

**MAQASID PORTFÖY YÖNETİMİ  
ANONİM ŞİRKETİ  
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2020  
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR  
VE SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

<b>İÇİNDEKİLER</b>	<b>SAYFA</b>
FİNANSAL DURUM TABLOSU .....	1
KAR VEYA (ZARAR) VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	2
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU .....	3
NAKİT AKIŞ TABLOSU .....	4
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR .....	5-37

**MAQASİD PORFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**  
*(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)*

		(Sınırlı Denetimden Geçmiş) Cari Dönem 30 Haziran 2020	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) Önceki Dönem 31 Aralık 2019
<b>VARLIKLAR</b>	<b>Dipnot</b>		
<b>Dönen Varlıklar</b>			
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	1.513.106	2.140.165
Finansal Yatırımlar	4	194.147	--
Ticari Alacaklar	6.1	329.508	93.508
Diğer Alacaklar		121.712	100.420
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	24	--	57.360
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	7.1	121.712	43.060
Peşin Ödenmiş Giderler	8	58.066	2.500
Diğer Dönen Varlıklar	14.1	43.674	29.647
<b>TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR</b>		<b>2.260.213</b>	<b>2.366.240</b>
<b>Duran Varlıklar</b>			
Diğer Alacaklar	7.2	4.932	4.182
Kullanım Hakkı Varlıkları	10	607.959	--
Maddi Duran Varlıklar	9	62.373	53.420
Ertelenmiş Vergi Varlığı	22	596.158	503.028
<b>TOPLAM DURAN VARLIKLAR</b>		<b>1.271.422</b>	<b>560.630</b>
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>3.531.635</b>	<b>2.926.870</b>
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>			
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	5.1	393.517	--
Diğer Finansal Yükümlülükler	5.2	--	9.167
Ticari Borçlar	6.2	235.612	203.355
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	12	56.680	53.655
Diğer Borçlar		204.849	158.204
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	24	191.079	146.028
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	7.3	13.770	12.176
Ertelenmiş Gelirler	8	157.360	157.360
<b>TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>1.048.018</b>	<b>581.741</b>
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>			
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	5.1	229.935	--
Uzun Vadeli Karşılıklar	12	33.936	10.982
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	22	--	--
<b>TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>263.871</b>	<b>10.982</b>
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>			
<b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>		<b>2.377.951</b>	<b>2.436.010</b>
Ödenmiş Sermaye	13	2.920.000	2.920.000
Paylara İlişkin Primler	13	1.679.600	1.679.600
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	13	(2.618)	--
Sermaye Avansları	13	1.439.488	181.000
Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları	13	(2.344.590)	(725.650)
Dönem Net Kârı/Zararı	13	(1.313.929)	(1.618.940)
<b>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</b>	13	<b>(158.205)</b>	<b>(101.863)</b>
<b>TOPLAM ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>2.219.746</b>	<b>2.334.147</b>
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>3.531.635</b>	<b>2.926.870</b>

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

MAQASİD PORFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KÂR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

KÂR VEYA ZARAR KISMI	Dipnot	(Sınırlı Denetimden Geçmiş)	(Sınırlı Denetimden Geçmemiş)	(Sınırlı Denetimden Geçmiş)	(Sınırlı Denetimden Geçmemiş)
		1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019
Hasılat	15	1.121.962	868.072	1.980.989	1.048.034
Satışların Maliyeti (-)	15	(790.447)	(790.447)	(2.135.014)	(1.214.476)
<b>Brüt Kâr/Zararı</b>		<b>331.515</b>	<b>77.625</b>	<b>(154.025)</b>	<b>(166.442)</b>
Genel Yönetim Giderleri (-)	16-17	(1.721.544)	(909.181)	(778.064)	(448.378)
Pazarlama Giderleri (-)	16-17	(30.375)	(1.155)	(34.744)	(34.101)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	18	81.018	22.621	353.995	186.854
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	18	(81.300)	1.093	(3.472)	(2.210)
<b>Esas Faaliyet Kârı/Zararı</b>		<b>(1.420.686)</b>	<b>(808.997)</b>	<b>(616.310)</b>	<b>(464.277)</b>
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler/Gelirler	20	(5.853)	12.754	--	--
<b>FINANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI</b>		<b>(1.426.539)</b>	<b>(796.243)</b>	<b>(616.310)</b>	<b>(464.277)</b>
Finansman Giderleri (-)	21	(36.124)	(17.748)	--	--
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KÂRI/ZARARI</b>		<b>(1.462.663)</b>	<b>(813.991)</b>	<b>(616.310)</b>	<b>(464.277)</b>
<b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri)/Geliri</b>		<b>92.392</b>	<b>134.706</b>	<b>(34.160)</b>	<b>72.202</b>
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	22	92.392	134.706	(34.160)	72.202
<b>DÖNEM KÂRI/ZARARI</b>		<b>(1.370.271)</b>	<b>(679.285)</b>	<b>(650.470)</b>	<b>(392.074)</b>
<b>Dönem Kâr/Zararının Dağılımı</b>					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(56.342)	(16.871)	(71.757)	(60.198)
Ana Ortaklık Payları		(1.313.929)	(662.414)	(578.713)	(331.877)
<b>Pay Başına Kazanç</b>			--		
<i>Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç</i>	23	(0,450)	(0,227)	(0,210)	(0,121)
<b>Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar</b>		<b>(2.618)</b>	<b>(2.322)</b>	--	--
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	12	(3.356)	(2.976)	--	--
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		<b>738</b>	<b>654</b>	--	--
<i>Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri</i>		738	654	--	--
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR</b>		<b>(2.618)</b>	<b>(2.322)</b>	--	--
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>		<b>(1.372.889)</b>	<b>(681.607)</b>	<b>(650.470)</b>	<b>(392.074)</b>

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**MAQASİD PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU**  
*(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)*

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Avansları	Pay İhraç Primleri / İskontoları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler Tanımlanmış Fayda Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları (Aktüeryal Kazanç/(Kayıp))	Birikmiş Karlar		Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynaklar
					Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Karı/Zararı			
<i>Sınırlı Denetimden Geçmiş</i>	<i>(Dipnot 13)</i>	<i>(Dipnot 13)</i>	<i>(Dipnot 13)</i>	<i>(Dipnot 13)</i>	<i>(Dipnot 13)</i>	<i>(Dipnot 13)</i>	<i>(Dipnot 13)</i>	<i>(Dipnot 13)</i>	<i>(Dipnot 13)</i>
<b>Bakiye 1 Ocak 2019</b>	<b>2.750.000</b>	--	--	--	<b>(19.669)</b>	<b>(705.981)</b>	<b>2.024.350</b>	--	<b>2.024.350</b>
Önceki Dönem Karının Transferi	--	--	--	--	(705.981)	705.981	--	--	--
Net Dönem Karı/(Zararı)	--	--	--	--	--	(578.713)	(578.713)	(71.757)	(650.470)
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleri ile Yapılan İşlemler	--	--	--	--	--	--	--	99.800	99.800
<b>Bakiye 30 Haziran 2019</b>	<b>2.750.000</b>	--	--	--	<b>(725.650)</b>	<b>(578.713)</b>	<b>1.445.637</b>	<b>28.043</b>	<b>1.473.680</b>
<i>Sınırlı Denetimden Geçmiş</i>	<i>(Dipnot 13)</i>	<i>(Dipnot 13)</i>	<i>(Dipnot 13)</i>	<i>(Dipnot 13)</i>	<i>(Dipnot 13)</i>	<i>(Dipnot 13)</i>	<i>(Dipnot 13)</i>	<i>(Dipnot 13)</i>	<i>(Dipnot 13)</i>
<b>Bakiye 1 Ocak 2020</b>	<b>2.920.000</b>	<b>181.000</b>	<b>1.679.600</b>	--	<b>(725.650)</b>	<b>(1.618.940)</b>	<b>2.436.010</b>	<b>(101.863)</b>	<b>2.334.147</b>
Önceki Dönem Karının Transferi	--	--	--	--	(1.618.940)	1.618.940	--	--	--
Net Dönem Karı/(Zararı)	--	--	--	--	--	(1.313.929)	(1.313.929)	(56.342)	(1.370.271)
Toplam Kapsamlı Gelirler	--	--	--	(2.618)	--	--	(2.618)	--	(2.618)
Sermaye Avansları	--	1.258.488	--	--	--	--	1.258.488	--	1.258.488
<b>Bakiye 30 Haziran 2020</b>	<b>2.920.000</b>	<b>1.439.488</b>	<b>1.679.600</b>	<b>(2.618)</b>	<b>(2.344.590)</b>	<b>(1.313.929)</b>	<b>2.377.951</b>	<b>(158.205)</b>	<b>2.219.746</b>

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**MAQASİD PORFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU**  
*(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)*

Dipnot	(Sınırlı Denetimden Geçmiş) Cari Dönem	(Sınırlı Denetimden Geçmiş) Cari Dönem
	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2020
<b>İşletme Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>		
<b>Dönem Kârı/Zararı</b>	<b>(1.370.271)</b>	<b>(650.470)</b>
<b>Dönem Net Kârı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler</b>		
Vergi (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler	22 (92.392)	34.160
Finansman giderleri ile ilgili düzeltmeler	21 36.124	--
Ticari Alacaklardaki Azalışlar (Artışlar) ile ilgili Düzeltmeler (+/-)	6 (236.000)	--
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalışlar (Artışlar) ile İlgili Düzeltmeler (+/-)	7 (36.069)	(5.784)
Ticari Borçlardaki Artışlar (Azalışlar) ile ilgili Düzeltmeler (+/-)	6 32.257	(4.194)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artışlar (Azalışlar) ile ilgili Düzeltmeler (+/-)	7 46.645	13.248
Amortisman ve İtfa Giderleriyle ilgili Düzeltmeler	9 194.315	7.358
Karşılıklarla ilgili Düzeltmeler (+/-)	8-12 19.598	7.234
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler (+/-)	20 5.853	--
Finansal Yatırımların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler (+/-)	4-20 (200.000)	1.738.387
<b>Dönem Net Kârı (Zararı) Mutabakatıyla İlgili Toplam Düzeltmeler (+/-)</b>	<b>(229.669)</b>	<b>1.790.409</b>
<b>Faaliyetlerden Kaynaklanan Net Nakit Akışı (+/-)</b>	<b>(1.599.940)</b>	<b>1.139.939</b>
Vergi İadeleri (Ödemeleri) (+/-)	22 --	(15.239)
Diğer Nakit Girişleri ( Çıkışları) (+/-)	(52.541)	(46.180)
<b>İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları</b>	<b>(1.652.481)</b>	<b>1.078.520</b>
<b>Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları</b>		
Maddi Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları (-)	9 (19.707)	--
<b>Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı (+/-)</b>	<b>(19.707)</b>	<b>--</b>
<b>Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları</b>		
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları (-)	5 (9.167)	--
Kiralama Yükümlülükleriyle İlgili Nakit Çıkışları (-)	5 (204.192)	--
Diğer Nakit Girişleri ( Çıkışları) (+/-)	1.784.262	99.800
Sermaye Avanslarından Nakit Girişleri	1.258.488	--
Bloke mevduat değişimi	525.774	--
Kontrol gücü olmayan paylar	--	99.800
<b>Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı (+/-)</b>	<b>1.570.903</b>	<b>99.800</b>
<b>Yabancı Para Çevirim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış) (+/-)</b>	<b>(101.285)</b>	<b>1.178.320</b>
<b>Yabancı Para Çevirim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi</b>		
<b>Yabancı Para Çevirim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi (+/-)</b>		
<b>Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış) (+/-)</b>	<b>(101.285)</b>	<b>1.178.320</b>
<b>Dönem Başındaki Nakit ve Nakit Benzerleri</b>	<b>125.963</b>	<b>51.164</b>
<b>Dönem Sonundaki Nakit ve Nakit Benzerleri</b>	<b>24.678</b>	<b>1.229.484</b>

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

MAQASID PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR  
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir).

**1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU**

Maqasid Portföy Yönetimi A.Ş. ("Şirket" yada "Ana ortaklık"), 4 Aralık 2017 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili'ne tescil edilmiş ve 8 Aralık 2017 tarih, 9469 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilerek kurulmuştur. Şirket Türkiye'de faaliyet göstermekte olup Şirket merkezi, Barbaros Mahallesi Mor Sümbül Sokak Varyap Meridian I Blok No:1 D:26-27 Ataşehir/İstanbul'da bulunmaktadır.

Şirket, 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak müşteri ile portföy yöneticiliği sözleşmeleri yaparak sermaye piyasası araçlarından oluşan portföy yöneticiliği faaliyetlerinde bulunmaktadır. Şirket, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 40. ve 55. maddeleri uyarınca 23 Mart 2018 tarih PYŞ/PY.50/398 No'lu Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi sahibidir.

Şirket'in 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 6 kişidir (31 Aralık 2019: 5 kişi).

Şirketin ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Adı Soyadı	30 Haziran 2020			31 Aralık 2019		
	Pay Adedi	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Adedi	Pay Oranı	Pay Tutarı
MOHAMED ABDELKARIM	795.625	27,2%	795.625	795.625	27,2%	795.625
BILAL D.R KHALIF	584.375	20,0%	584.375	584.375	20,0%	584.375
ABDEL RAZEK	467.500	16,0%	467.500	467.500	16,0%	467.500
SULEIMAN AHMED	350.625	12,0%	350.625	350.625	12,0%	350.625
MOHAMED AYMAN HOSNY	371.250	12,7%	371.250	371.250	12,7%	371.250
MUSTAFA SAK	175.313	6,0%	175.313	175.313	6,0%	175.313
ABDULLAH SELMANOĞLU	175.312	6,0%	175.312	175.312	6,0%	175.312
<b>Toplam</b>	<b>2.920.000</b>	<b>100%</b>	<b>2.920.000</b>	<b>2.920.000</b>	<b>100%</b>	<b>2.920.000</b>

İlişkitedeki finansal tablolarda konsolide edilen bağlı ortaklıklar aşağıdaki gibidir:

**Bağlı ortaklık**

Maqasid Danışmanlık Anonim Şirketi  
MAIN Girişim Danışmanlık Anonim Şirketi

İlişkitedeki konsolide finansal tablolarda Maqasid Portföy Yönetimi Anonim Şirketi ve konsolide edilmiş bağlı ortaklıkları birlikte "Grup" olarak adlandırılacaktır.

Yıllar itibarıyla, doğrudan ve dolaylı ortaklık oranları aşağıdaki gibidir:

Şirket ismi	30 Haziran 2020	
	Doğrudan (%)	Dolaylı (%)
MAIN Girişim Danışmanlık Anonim Şirketi	%50,1	%50,1
Maqasid Danışmanlık Anonim Şirketi	%100,0	%100,0

**MAIN Girişim Danışmanlık Anonim Şirketi**

MAIN Girişim Danışmanlık Anonim Şirketi, 2019 yılında kurulmuştur.

Şirket, yatırım yapılmaya müsait tüm sektörler dahilinde girişimcilere rehberlik ve danışmanlık hizmeti vererek, girişimleri için yatırımcıların yatırım yapmalarının sağlanması, yeni girişimlere rehberlik ederek, iş fikirleri için yatırımcılarla aynı platformda buluşması hizmetini sunmaktadır.

## **Maqasid Danışmanlık Anonim Şirketi**

Maqasid Danışmanlık Anonim Şirketi, 2019 yılında kurulmuştur.

Şirket, SPK Mevzuatı dışında olmak üzere yurtiçi ve yurtdışında finans, ekonomi, ticari, mali ve idari tüm alanlarda yönetim finans ve yatırım danışmanlığı yapmak kaydıyla, her türlü danışmanlık ve yönetim hizmeti vermek ve tüm bu alanlarda iştiğal eden kamu, yerli yabancı özel sektör kuruluş ve şirketlerinin danışmanlığını ve yönetimini üstlenmek gibi hizmetler vermektedir.

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**

### **2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar**

#### Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Temel Esaslar

Grup, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

İlişikteki konsolide finansal tablolar, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" (Tebliğ) hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (TMS/TFRS) esas alınmıştır.

İlişikteki finansal tablolar, SPK'nın 7 Haziran 2013 tarihli ve 2013/19 sayılı Haftalık Bülteni'nde yayımladığı duyuru ile uygulanması zorunlu kılınan, finansal tablo ve dipnot gösterim esaslarına uygun olarak sunulmuştur.

Konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlıklar dışında, tarihi maliyet esasına göre tutulan yasal kayıtlara SPK'nın II-14.1 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği'ne uygunluğun sağlanması açısından gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak TL olarak hazırlanmıştır.

#### Kullanılan Para Birimi

Grup'un konsolide finansal tabloları faaliyette buldukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Grup'un konsolide finansal durumu ve konsolide faaliyet sonuçları, Grup'un geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.

#### Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Konsolide finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari konsolide dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

### **2.2. TMS'ye Uygunluk Beyanı**

Grup'un ilişikteki konsolide finansal tabloları Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-14.1 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır. SPK mevzuatına göre raporlama yapan Gruplar Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından



MAQASID PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR  
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir).

---

yayınlanan TMS/TFRS'yi esas alırlar. Bu kapsamda Grup, 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tablolarını TMS/TFRS'lere uygun olarak hazırlamıştır.

Grup'un 30 Haziran 2020 tarihli konsolide finansal tabloları, 20 Ağustos 2020 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

### 2.3. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Grup'un 2020 yılı içerisinde muhasebe politikalarında bir değişiklik olmamıştır.

### 2.4. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Grup'un cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik olmamıştır.

Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

### 2.5. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Grup, KGK tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

#### (a) 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

Raporlama tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmasına izin verilmekle birlikte Grup tarafından erken uygulanmayan bazı yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir.

#### **Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması (TMS 1'de Yapılan Değişiklikler)**

UMSK tarafından 23 Ocak 2020 tarihinde UMS 1'e göre yükümlülüklerin kısa veya uzun vadeli olarak sınıflandırılmasına yönelik finansal durum tablosundaki sunumunun daha açıklayıcı hale getirilmesi amacıyla yayımlanan, "Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması (TMS 1'de Yapılan Değişiklikler) KGK tarafından 12 Mart 2020 tarihinde yayımlanmıştır.

Bu değişiklik, işletmenin en az on iki ay sonraya erteleyebileceği yükümlülüklerin uzun vadeli olarak sınıflandırılmasına ilişkin ek açıklamalar ve yükümlülüklerin sınıflandırılmasıyla ilgili diğer hususlara açıklık getirmiştir.

TMS 1'de yapılan değişiklikler aşağıdaki hususları ele almaktadır:

- a. Yükümlülüklerin sınıflandırılmasında işletmenin yükümlülüğü erteleme hakkının raporlama dönemi sonunda mevcut olması gerektiği hususuna açıkça yer verilmesi.
- b. İşletmenin yükümlülüğü erteleme hakkını kullanmasına ilişkin işletme yönetiminin beklenti ve amaçlarının, yükümlülüğün uzun vadeli olarak sınıflandırılmasını etkilemeyeceğine yer verilmesi.
- c. İşletmenin borçlanma koşullarının söz konusu sınıflandırmayı nasıl etkileyeceğinin açıklanması.
- d. İşletmenin kendi özkaynak araçlarıyla ödeyebileceği yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin hükümlerin açıklanması.

MAQASID PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR  
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir).

---

Grup'un bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulaması gerekmektedir. Bununla birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir. Bununla birlikte, UMSK 15 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanmış olduğu değişiklikle UMS 1 değişikliğinin yürürlük tarihinin 1 Ocak 2023 tarihine kadar ertelenmesine karar vermiştir.

TMS 1'de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Grup'un finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

**COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar-TFRS 16 Kiralamalar'a ilişkin değişiklikler**

UMSK tarafından Mayıs 2020 tarihinde "COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar-UFRS 16 Kiralamalar'a ilişkin değişiklikler KGK tarafından TFRS 16'da Yapılan Değişiklikler olarak 5 Haziran 2020 tarihinde yayımlanmıştır.

Bu değişiklikle birlikte TFRS 16'ya Covid 19'dan kaynaklanan kira imtiyazlarının kiralamada yapılan bir değişiklik olarak dikkate alınmamasına yönelik kiracılar için Covid-19 konusunda muafiyet eklenmiştir.

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

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

Kiraya verenler için herhangi bir kolaylaştırıcı hükme yer verilmemiştir. Kiraya verenler kira imtiyazlarının kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmeye devam etmeli ve buna göre muhasebeleştirme yapmalıdır.

COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar-TFRS 16'ya İlişkin Değişiklikler kiracılar tarafından, 1 Haziran 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte erken uygulanmasına izin verilmektedir.

**b) Yürürlüğe girerek uygulanmaya başlanmış değişiklikler**

1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için yürürlüğe girmiş olan değişiklikler ise şu şekildedir:

1-) Güncellenen Kavramsal Çerçeve (2018 sürümü)

2-) TFRS 3 İşletme Birleşmelerinde Değişiklikler - İşletme Tanımı

TFRS 3'deki değişikliğin uygulanmasının, Grup'un finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

3-) TMS 1 ve TMS 8'deki Değişiklikler - Önemli Tanımı

TMS 1 ve TMS 8'deki değişikliğin uygulanmasının, Grup'un finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

4-) Gösterge Faiz Oranı Reformu (TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7'de Yapılan Değişiklikler)  
Bu değişikliğin uygulanmasının, Grup'un finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

**c) UMSK tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar**

#### **UFRS 3'de Kavramsal Çerçeve 'ye Yapılan Atıflara ilişkin değişiklik**

Mayıs 2020'de UMSK, UFRS 3'de Kavramsal Çerçeve 'ye yapılan atıflara ilişkin değişiklik yayımlamıştır.

Değişiklikle, UMSK tarafından UFRS 3'de, Finansal Raporlamaya İlişkin Kavramsal Çerçeve'nin eski bir sürümüne yapılan referanslar, Mart 2018'de yayımlanan en son sürümüne yapılan referanslar ile değiştirilmiştir.

Grup'un bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmektedir, erken uygulamasına izin verilmektedir.

#### **Maddi Duran Varlıklar— Kullanım amacına uygun hale getirme (UMS 16'da yapılan değişiklik)**

Mayıs 2020'de UMSK, UMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında değişiklik yapan "Maddi Duran Varlıklar - Kullanım amacına uygun hale getirme" değişikliğini yayımlamıştır. Değişiklikle birlikte, artık bir şirketin, bir varlığı kullanım amacına uygun hale getirme sürecinde, elde edilen ürünlerin satışından elde edilen gelirlerin maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin verilmemektedir. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve satışı gerçekleştirilen ürünlerin satış maliyetleri ile birlikte kar veya zararda muhasebeleştirecektir. Söz konusu değişiklik, bu husustaki muhasebeleştirme hükümlerini açıklığa kavuşturarak şeffaflığı ve tutarlılığı artırmaktadır - özellikle, yapılan değişiklikte birlikte, artık varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken, üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin verilmemektedir. Bunun yerine, bir şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kar veya zarara yansıtacaktır.

Grup bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmektedir, erken uygulamasına izin verilmektedir.

#### **Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri (UMS 37'de yapılan değişiklik)**

UMSK, Mayıs 2020'de, UMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar'da değişiklik yapan "Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler - Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri" değişikliğini yayımlamıştır.

UMSK, bir sözleşmenin ekonomik açıdan dezavantajlı olup olmadığını değerlendirmek amacıyla, sözleşmeyi yerine getirme maliyetinin hem katlanması gereken zorunlu ilave maliyetler hem de diğer doğrudan maliyetlerin dağıtımı ile ilgili maliyetleri içerdiğini açıklığa kavuşturmak amacıyla UMS 37'ye yönelik bu değişikliği yayımlamıştır.

Değişiklikler, bir sözleşmenin yerine getirilip getirilmediğini değerlendirmek amacıyla bir sözleşmenin yerine getirilmesinin maliyetinin belirlenmesinde işletmenin hangi maliyetleri dahil edebileceğini belirlemiştir.

Grup'un bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmektedir, erken uygulamasına izin verilmektedir.

## Yıllık İyileştirmeler -2018-2020 Dönemi

### UFRS'deki iyileştirmeler

Yürürlükteki standartlar için yayımlanan "UFRS'de Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi" aşağıda sunulmuştur. Bu değişiklikler 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS'lerdeki bu değişikliklerin uygulanmasının, Grup'un finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

#### *UFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması*

Bu değişiklik, bir bağlı ortaklığın ana ortaklıktan daha sonra UFRS'leri uygulamaya başlaması durumunda UFRS 1'in uygulamasını kolaylaştırmaktadır; örneğin; bir bağlı ortaklık ana ortaklıktan daha sonra UFRS'leri uygulamaya başlaması durumunda UFRS 1.D16(a) paragrafındaki muafiyetten yararlanmak suretiyle tüm yabancı para işlemler için birikmiş yabancı para çevrim farklarını, ana ortaklığın UFRS Standartlarına geçiş tarihine göre ana ortaklığın konsolide finansal tablolarına dahil edilen tutarlar üzerinden ölçmeyi seçebilir. Bu değişiklikle birlikte, bağlı ortaklıklar için bu isteğe bağlı muafiyetin uygulanması suretiyle i) gereksiz maliyetleri düşürmeyi; ve ii) benzer eş anlı muhasebe kayıtlarının tutulması ihtiyacının ortadan kaldırılmasını sağlayarak UFRS Standartlarına geçişi kolaylaştıracaktır.

#### *UFRS 9 Finansal Araçlar*

Bu değişiklik, - finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için '% 10 testinin' gerçekleştirilmesi amacıyla - alınan ücretlerin bu işlemler için ödenen ücretler düşülerek net tutar üzerinden belirlenmesinde, dikkate alınacak ücretlerin yalnızca borçlu ve borç veren sıfatları ile bunlar arasında veya bunlar adına karşılıklı olarak ödenen veya alınan ücretleri içerdiğini açıklığa kavuşturmaktadır.

#### *UFRS 16 Kiralama İşlemleri, Açıklayıcı Örnek 13*

Bu değişiklik ile Açıklayıcı Örnek 13'ün kiraya verenin özel maliyetler ile ilgili kiracıya ödeme yapmasına ilişkin kısmı kaldırılmaktadır. Halihazırda yayımlandığı şekliyle, bu örnek, bu tür ödemelerin neden bir kiralama teşviki olmadığı konusunda açık değildir. Böylece genel olarak yaygın karşılaşılan gayrimenkul kiralama işlemlerindeki kira teşviklerinin belirlenmesinde karışıklık yaşanması olasılığının ortadan kaldırılmasına yardımcı olacaktır.

## 2.6. Konsolidasyon esasları

Ana Ortaklık Şirket'in doğrudan veya dolaylı olarak, %50 veya daha fazla hissesine sahip olduğu veya %50 üzerinde oy hakkı sahibi olduğu veya faaliyetleri üzerinde kontrol hakkına sahip olduğu şirketler "tam konsolidasyon yöntemi"ne tabi tutulmuştur. Ana Ortaklık Şirket kendi yararına mali ve idari politikaları belirleme hakkına sahipse kontrol söz konusu olmaktadır.

### Tam konsolidasyon yöntemi

Tam konsolidasyon yönteminde uygulanan esaslar aşağıdaki gibidir:

- Konsolidasyona dahil edilen şirketlerin uyguladıkları muhasebe politikaları Ana Ortaklık Şirket'in muhasebe politikalarına uygun hale getirilmiştir.
- Ana Ortaklık Şirket'inin konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklığın özkaynaklarında sahip olduğu payların elde etme maliyeti, bu payların bağlı ortaklığın Ana Ortaklık Şirket'in muhasebe politikalarına uygun hale getirilmiş bilançosunun özkaynaklarında temsil ettiği değerden mahsup edilmiştir.
- Ana Ortaklık Şirket ile bağlı ortaklıkların ödenmiş sermayesi ve satın alma tarihindeki öz sermayeleri dışındaki bilanço kalemleri toplanmış ve yapılan toplama işleminde, konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirlerinden olan alacak ve borçları karşılıklı indirilmiştir.
- Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların ödenmiş/çıkarılmış sermaye dahil bütün öz sermaye hesap grubu kalemlerinden, ana ortaklık ve bağlı ortaklıklar dışı paylara isabet eden tutarlar indirilmiş ve konsolide bilançoda "Azınlık Payları" hesabında gösterilmiştir.

MAQASID PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR  
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir).

---

- Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların sahip olduğu Ana Ortaklık Şirket'e ait hisse senetleri Ana Ortaklık Şirket'in sermayesi ile karşılıklı indirilmiştir.
- Ana Ortaklık Şirket ile bağlı ortaklıkların gelir tablosu kalemleri ayrı ayrı toplanmış ve birbirleriyle olan işlemleri nedeniyle oluşmuş gelir ve gider kalemleri ilgili hesaplarla karşılıklı mahsup edilmiştir. Hesap dönemi içinde elde edilen bağlı ortaklıklar için gelir tablosu kalemlerinin toplanmasında bağlı ortaklığın elde edildiği tarihten sonra gerçekleşenler dikkate alınmıştır.

Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların net dönem kâr veya zararlarından konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıklar dışındaki paylara isabet eden kısım "Azınlık Payları" hesabında gösterilmiştir.

## 2.7. **Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti**

### Ücret, Komisyon ve Faiz Gelir/Giderleri

#### *Ücret ve komisyon, gelirleri ve giderleri*

Ücret ve komisyonlar, fon yönetim ücreti komisyonları, portföy yönetimi komisyonları, yatırım danışmanlığı hizmet gelirleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Ücret ve komisyon giderleri hizmet gerçekleştiği veya ödeme yapıldığı esnada gider olarak kaydedilirler.

#### *Faiz gelir ve gideri*

Faiz gelir ve giderleri gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz gelirleri; vadeli mevduat faiz gelirleri, sabit getirili menkul kıymetlerden alınan kupon faizlerini, borsa para piyasası ile ters repo işlemlerinden kaynaklanan faizleri ve vadeli işlem teminatlarının nemalarını içermektedir.

#### *Temettü geliri*

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

### Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve gelir tablosuna dahil edilir.

#### Faydalı Ömür

Demirbaşlar	4-5
-------------	-----

### Maddi Olmayan Duran varlıklar

Grup'un 30 Haziran 2020 itibarıyla maddi olmayan duran varlıkları bulunmamaktadır. (31.12.2019: Yoktur)

### Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Sınırsız ömrü olan varlıklar itfaya tabi tutulmazlar. Bu varlıklar için her yıl değer düşüklüğü testi uygulanır. İtfaya tabi olan varlıklar için ise defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler). Şerefiye haricinde değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

### Borçlanma Maliyetleri

Tüm borçlanma maliyetleri, gider olarak oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

### Finansal Araçlar

#### Finansal yatırımlar

Fon, finansal varlıklarını "Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar" ve "İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar" olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirmektedir.

#### *Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar:*

Fon'da "Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar" olarak sınıflandırılan finansal varlıklar, alım satım amaçlı finansal varlıklar olup piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlama amacıyla elde edilen, veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır.

Alım satım amaçlı finansal varlıklar ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değerleri kullanılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların makul değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan kar veya zarar gelir tablosunda "Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar" hesabına dahil edilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıkları elde tutarken kazanılan faizler, faiz geliri olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır. Temettü gelirleri ise ayrı olarak, temettü gelirleri şeklinde finansal tablolarda gösterilmektedir.

#### *İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar:*

Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumunda finansal varlık itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülür. Söz konusu varlıklar, ilk kayda alınmalarında işlem maliyetlerini de içeren elde etme maliyeti ile muhasebeleştirilmektedir. Kayda alınmayı müteakiben etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak "İskonto edilmiş bedeli" ile değerlendirilmektedir.

#### *Beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü*

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık gruplarına ilişkin beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü finansal varlığın durumu ve gelecek ekonomik ilgili önemli varsayımlar ve gelişmiş modellerin kullanımını gerektiren bir alandır.

MAQASID PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR  
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir).

---

Beklenen kredi zararını ölçmeye ilişkin muhasebe koşullarını uygulamak için bir grup önemli karar alınması gereklidir. Bunlar:

- Kredi riskindeki önemli artışa ilişkin kriterlerin belirlenmesi
- Beklenen kredi zararının ölçülmesi için uygun model ve varsayımların seçilmesi
- İlişkili beklenen kredi zararı ve her tip ürün / piyasaya yönelik ileriye dönük senaryoların sayısı ve olasılığını belirleme
- Beklenen kredi zararını ölçme amaçlarına ilişkin benzer finansal varlıklar grubunun belirlenmesi.

#### **Türev finansal araçlar**

Türev finansal araçlar sözleşme tarihindeki gerçeğe uygun değeri ile muhasebeleştirilir ve sonraki raporlama dönemlerinde gerçeğe uygun değerleri ile yeniden ölçülür.

#### Kur Değişiminin Etkileri

Grup'un geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.

Her bir işlemin finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Finansal durum tablosunda yer alan yabancı para cinsinden parasal varlık ve yükümlülükler raporlama dönemi sonunda geçerli olan kurlar kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilmiştir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

#### Hisse Başına Kazanç

Hisse başına kazanç miktarı, net dönem karının Grup hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanmaktadır.

Türkiye'de Şirketler, sermayelerini halihazırda bulunan hissedarlarına, geçmiş yıl kazançlarından ve yeniden değerlendirme fonlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile artırmaktadırlar. Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, finansal tablolarda sunulan tüm dönemlerde ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkilerini de hesaplayarak bulunmuştur.

UMS 33 "Hisse Başına Kazanç" standardına göre, hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler hisse başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Grup'un hisseleri borsada işlem görmediğinden ekli finansal tablolarda hisse başına kazanç/zarar hesaplanmamış, dipnotlarda belirtilmiştir.

#### Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Grup'un, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

MAQASID PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR  
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir).

---

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır.

Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Vergi karşılığı, dönem karı veya zararı hesaplanmasında dikkate alınan cari dönem ve ertelenen vergi karşılıklarının tamamıdır.

*Cari vergi*

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, gelir tablosunda yer verilen kardan farklılık gösterir.

Grup'un cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

*Ertelenmiş vergi*

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Grup'un geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.



MAQASID PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR  
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir).

---

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Grup'un bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Grup'un cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

*Dönem cari ve ertelenmiş vergisi*

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

*Kıdem Tazminatları*

Türkiye'de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı ("UMS 19") uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar gelir tablosuna yansıtılmıştır.

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Finansal varlıklar dışındaki her varlık, bilanço tarihinde, söz konusu varlığa ilişkin değer kaybına dair göstergelerin varlığı açısından incelenir. Bir varlığın kayıtlı değeri, tahmini yerine koyma değerinden büyük ise değer düşüklüğü karşılığı ayrılır. Yerine koyma değeri, varlığın net satış değeri ile kullanım değerinden yüksek olanı olarak kabul edilir. Kullanım değeri, varlığın sürekli kullanımı sonucu gelecekte elde edilecek tahmini nakit girişlerinin ve kullanım ömrü sonundaki satış değerinin toplamının bugünkü değeridir.

Nakit Akım Tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Grup'un portföy yönetimi faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Grup'un yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Grup'un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Sermaye ve Temettüleri

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

Kiralama İşlemleri (1 Ocak 2019'dan itibaren uygulanmaya başlanmıştır)

**Kiracı olarak**

Grup, bir sözleşmenin başlangıcında, sözleşmenin kiralama niteliği taşıyıp taşımadığını ya da kiralama işlemi içerip içermediğini değerlendirir. Sözleşmenin, bir bedel karşılığında tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devretmesi durumunda, bu sözleşme kiralama niteliği taşımaktadır ya da bir kiralama işlemi içermektedir. Şirket, bir sözleşmenin tanımlanan bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devredip devretmediğini değerlendirirken aşağıdaki koşulları göz önünde bulundurur:

- a) Sözleşmenin tanımlanan varlık içermesi; bir varlık genellikle sözleşmede açık veya zımni bir şekilde belirtilerek tanımlanır.
- b) Varlığın işlevsel bir bölümünün fiziksel olarak ayrı olması veya varlığın kapasitesinin tamamına yakınına temsil etmesi. Tedarikçinin varlığı ikame etme yönünde asli bir hakka sahip olması ve bundan ekonomik fayda ağlaması durumunda varlık tanımlanmış değildir.
- c) Tanımlanan varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakınına elde etme hakkının olması
- d) Tanımlanan varlığın kullanımını yönetme hakkının olması. Grup, varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağına ilişkin kararların önceden belirlenmiş olması durumunda varlığın kullanım hakkına sahip olduğunu değerlendirmektedir. Grup varlığın kullanımını yönetme hakkına aşağıdaki durumlarda sahip olmaktadır:

i. Grup'un, kullanım süresi boyunca varlığı işletme hakkına sahip olması (veya varlığı kendi belirlediği şekilde işletmeleri için başkalarını yönlendirmesi) ve tedarikçinin bu işletme talimatlarını değiştirme hakkının bulunmaması veya

ii. Grup'un, kullanım süresi boyunca varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağını önceden belirleyecek şekilde varlığı (ya da varlığın belirli özelliklerini) tasarlamış olması.

Grup, kiralamanın fiilen başladığı tarihte finansal tablolarına bir kullanım hakkı varlığı ve bir kira yükümlülüğü yansıtır.

**Kullanım hakkı varlığı**

Kullanım hakkı varlığı ilk olarak maliyet yöntemiyle muhasebeleştirilir ve aşağıdakileri içerir:

- a) Kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- b) Kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar,
- c) Grup tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler ve

Grup maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

- a) birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve
- b) kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer.

Grup, kullanım hakkı varlığını amortisman tabi tutarken doğrusal amortisman yöntemini uygular. Tedarikçinin, kiralama süresinin sonunda dayanak varlığın mülkiyetini Grup'a devretmesi durumunda veya kullanım hakkı varlığı maliyetinin Grup'un bir satın alma opsiyonunu kullanacağını göstermesi durumunda, Grup kullanım hakkı varlığını kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın faydalı ömrünün sonuna kadar amortisman tabi tutar. Diğer durumlarda, Şirket kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten başlamak üzere söz konusu varlığın faydalı ömrü veya kiralama süresinden kısa olanına göre amortisman tabi tutar.

Grup kullanım hakkı varlığının değer düşüklüğüne uğramış olup olmadığını belirlemek ve belirlenen herhangi bir değer düşüklüğü zararını muhasebeleştirmek için TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü standardını uygular.

### **Kira yükümlülüğü**

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, Grup kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer. Kira ödemeleri, bu oranın kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, kiralamadaki zımnî faiz oranı kullanılarak iskonto edilir. Grup, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, Grup'in alternatif borçlanma faiz oranını kullanır.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil olan kira ödemeleri, dayanak varlığın kiralama süresi boyunca kullanım hakkı için yapılacak ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan aşağıdaki ödemelerden oluşur:

- a) Sabit ödemelerden her türlü kiralama teşvik alacaklarının düşülmesiyle elde edilen tutar,
- b) Bir endeks ya da orana bağlı olan, ilk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan değişken kira ödemeleri,
- c) Grup'un satın alma opsiyonunu kullanacağından makul ölçüde emin olması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı ve
- d) Kiralama süresinin Şirket'in kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra Grup, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- a) Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır,
- b) Defter değerini, yapılmış olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır ve
- c) Defter değerini yeniden değerlendirmeleri ve yeniden yapılandırmaları yansıtacak şekilde ya da revize edilmiş özü itibarıyla sabit olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde yeniden ölçer.

Kiralama süresindeki her bir döneme ait kira yükümlülüğüne ilişkin faiz, kira yükümlülüğünün kalan bakiyesine sabit bir dönemsel faiz oranı uygulanarak bulunan tutardır. Dönemsel faiz oranı, kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, kiralamadaki zımnî faiz oranıdır. Grup, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, Grup'un alternatif borçlanma faiz oranını kullanır. Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, Grup, kira yükümlülüğünü, kira ödemelerindeki değişiklikleri yansıtacak şekilde yeniden ölçer. Grup, kira yükümlülüğünün yeniden ölçüm tutarını, kullanım hakkı varlığında düzeltme olarak finansal tablolarına yansıtır.

Grup, aşağıdaki durumlardan birinin gerçekleşmesi halinde, kira yükümlülüğünü, revize edilmiş kira ödemelerini revize edilmiş bir iskonto oranı üzerinden indirgeyerek yeniden ölçer:

- a) Kiralama süresinde bir değişiklik olması. Grup, revize edilmiş kira ödemelerini revize edilmiş kiralama süresine dayalı olarak belirler.
- b) Dayanak varlığın satın alınmasına yönelik opsiyona ilişkin değerlendirmede değişiklik olması. Grup, revize edilmiş kira ödemelerini, satın alma opsiyonu kapsamında ödenecek tutarlardaki değişikliği yansıtacak şekilde belirler.

Grup, kiralama süresinin kalan kısmı için revize edilmiş iskonto oranını, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda bu oran olarak; kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise Grup'un yeniden değerlendirmenin yapıldığı tarihteki alternatif borçlanma faiz oranı olarak belirler.

Grup, aşağıdaki durumlardan birinin gerçekleşmesi halinde kira yükümlülüğünü, revize edilmiş kira ödemelerini indirgeyerek yeniden ölçer:

MAQASID PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR  
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir).

---

a) Bir kalıntı değer taahhüdü kapsamında ödenmesi beklenen tutarlarda değişiklik olması. Şirket, revize edilmiş kira ödemelerini, kalıntı değer taahhüdü kapsamında ödenmesi beklenen tutarlardaki değişikliği yansıtacak şekilde belirler.

b) Gelecekteki kira ödemelerinin belirlenmesinde kullanılan bir endeks veya oranda meydana gelen bir değişimin sonucu olarak bu ödemelerde bir değişiklik olması. Şirket, kira yükümlülüğünü söz konusu revize edilmiş kira ödemelerini yansıtmak için yalnızca nakit akışlarında bir değişiklik olduğunda yeniden ölçer.

Grup, kalan kiralama süresine ilişkin revize edilmiş kira ödemelerini, revize edilmiş sözleşmeye bağlı ödemelere göre belirler. Grup, bu durumda değiştirilmemiş bir iskonto oranı kullanır.

Grup, kiralamanın yeniden yapılandırılmasını, aşağıdaki koşulların her ikisinin sağlanması durumunda ayrı bir kiralama olarak muhasebeleştirir:

a) Yeniden yapılandırmanın, bir veya daha fazla dayanak varlığın kullanım hakkını ilave ederek, kiralamanın kapsamını genişletmesi

b) Kiralama bedelinin, kapsamdaki artışın tek başına fiyatı ve ilgili sözleşmenin koşullarını yansıtmak için söz konusu tek başına fiyatta yapılan uygun düzeltmeler kadar artması.

Süresi 12 ay ve daha kısa olan kısa vadeli kiralama sözleşmeleri ile Grup tarafından düşük değerli olarak belirlenen kira sözleşmeleri, standardın tanıdığı istisna kapsamında değerlendirilmiş olup, bu sözleşmelere ilişkin ödemeler oluştuğu dönemde gider olarak kaydedilmeye devam edilmektedir.

#### İlişkili taraflar

Finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle (bu Standartta "raporlayan işletme" olarak kullanılacaktır) ilişkili olan kişi veya işletmedir.

- (a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır: Söz konusu kişinin,
- (i) raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
  - (ii) raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
  - (iii) raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.
- (b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:
- (i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
  - (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
  - (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
  - (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
  - (v) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.
  - (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
  - (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.  
İlişkili tarafla yapılan işlem raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.
  - viii) İşletmenin veya onun bir parçası olduğu grubun başka bir üyesinin, raporlayan işletmeye veya raporlayan işletmenin ana ortaklığına kilit yönetici personel hizmetleri sunması halinde.

MAQASID PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR  
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir).

**2.8. Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları**

Finansal tabloların hazırlanmasında Grup yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibari ile vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibariyle gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştirildiği dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadırlar. Ancak, gerçek sonuçlar, bu sonuçlardan farklılık gösterebilmektedir.

Finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak varsayımlar yapar. Kullanılan önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımlar ilgili muhasebe politikalarında gösterilmektedir. Başlıcaları, aşağıdaki gibidir:

- a) Kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal varsayımlar (iskonto oranları, gelecek maaş artışları ve çalışan ayrılma oranları) kullanılarak belirlenir.
- b) Ertelenmiş vergi varlıkları gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle geçici farklardan ve birikmiş zararlardan faydalanmanın kuvvetle muhtemel olması durumunda kaydedilmektedir. Kaydedilecek olan ertelenmiş vergi varlıkların tutarı belirlenirken gelecekte oluşabilecek olan vergilendirilebilir karlara ilişkin önemli tahminler ve değerlendirmeler yapmak gerekmektedir. Grup ertelenmiş gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinde Finansal Raporlama Standartları ve Vergi Usul Kanunu arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %22'dir (31 Aralık 2019: %22).

**3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ**

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Banka	24.024	125.963
- Vadesiz Mevduat	24.024	125.963
Diğer	654	--
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	24.678	125.963
Bloke tutarı (*)	1.488.428	2.014.202
<b>Toplam</b>	<b>1.513.106</b>	<b>2.140.165</b>

(\*)Sermaye Artırım işlemi bitene kadar SPK lehine blokeli tutarından meydana gelmektedir.

**4. FİNANSAL YATIRIMLAR**

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Yatırım fonları (*)	194.147	--
<b>Toplam</b>	<b>194.147</b>	<b>--</b>

(\*) Grup'un, gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflandırdığı hisse senetleri yatırımlarının rayiç değeri, bu hisselerin Borsa İstanbul tarafından açıklanan, finansal durum tablosu tarihindeki en iyi alış fiyatı dikkate alınarak hesaplanmıştır.

MAQASID PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR  
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir).

**5. FİNANSAL BORÇLANMALAR**

**5.1. Kiralama Yükümlülükleri**

*Uzun Vadeli Kiralama Borçlarının Kısa Vadeli Kısımları*

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Kiralama işlemlerinden borçlar	393.517	--
<b>Toplam</b>	<b>393.517</b>	<b>--</b>

*Uzun Vadeli Kiralama Borçları*

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Kiralama işlemlerinden borçlar	229.935	--
<b>Toplam</b>	<b>229.935</b>	<b>--</b>

Kiralama borçlarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
1 Ocak bakiyesi	791.520	--
Ödemeler	(204.192)	--
Nakit olmayan işlemler	36.124	--
<b>Toplam</b>	<b>623.452</b>	<b>--</b>

**5.2. Diğer Finansal Yükümlükler**

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Kredi kartı borçları	--	9.167
<b>Toplam</b>	<b>--</b>	<b>9.167</b>

Finansal borçların geri ödeme planları aşağıdaki gibidir;

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
3 aya kadar	94.253	9.167
3 – 12 ay arası	299.264	--
1 - 5 yıl arası	229.935	--
<b>Toplam</b>	<b>623.452</b>	<b>9.167</b>

Finansal borçların geri ödeme planları aşağıdaki gibidir.(Toplam nakit çıkışlarına göre);

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
3 aya kadar	110.061	9.167
3 – 12 ay arası	330.183	--
1 - 5 yıl arası	236.052	--
<b>Toplam</b>	<b>676.296</b>	<b>9.167</b>

**6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR**

**6.1. Ticari Alacaklar**

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Ticari alacaklar	329.508	93.508
<b>Toplam</b>	<b>329.508</b>	<b>93.508</b>

Grup'un ticari alacaklarının vadelerine göre yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
3 aya kadar	329.508	93.508
<b>Toplam</b>	<b>329.508</b>	<b>93.508</b>

MAQASID PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR  
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir).

**6.2. Kısa Vadeli Ticari Borçlar**

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Ticari borçlar	235.612	203.355
<b>Toplam</b>	<b>235.612</b>	<b>203.355</b>

Grup'un ticari borçlarının vadelerine göre yaşlandırılması aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
3 aya kadar	235.612	203.355
<b>Toplam</b>	<b>235.612</b>	<b>203.355</b>

**7. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR**

**7.1. Kısa Vadeli Diğer Alacaklar**

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
İlişkili taraflardan alacaklar (dipnot 24)	--	57.360
Personelden alacaklar	65.767	17.103
Diğer alacaklar	55.945	25.957
<b>Toplam</b>	<b>121.712</b>	<b>100.420</b>

**7.2. Uzun Vadeli Diğer Alacaklar**

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Verilen depozito ve teminatlar	4.932	4.182
<b>Toplam</b>	<b>4.932</b>	<b>4.182</b>

**7.3. Kısa Vadeli Diğer Borçlar**

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
İlişkili taraflara borçlar (dipnot 24)	191.079	146.028
Ödenecek vergi ve fonlar	13.770	11.275
Diğer borçlar	--	901
<b>Toplam</b>	<b>204.849</b>	<b>158.204</b>

**7.4. Uzun Vadeli Diğer Borçlar**

Grup'un uzun vadeli diğer borçları bulunmamaktadır (31 Aralık 2019:Yoktur).

**8. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER**

**Peşin Ödenmiş Giderler**

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Gelecek aylara ait giderler	58.066	2.500
<b>Toplam</b>	<b>58.066</b>	<b>2.500</b>

**Ertelenmiş Gelirler**

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Alınan sipariş avansları	157.360	157.360
<b>Toplam</b>	<b>157.360</b>	<b>157.360</b>

MAQASID PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR  
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir).

**9. MADDİ DURAN VARLIKLAR**

Maliyet Bedeli	Demirbaşlar	Toplam
<b>01 Ocak 2019 bakiye</b>	<b>67.723</b>	<b>67.723</b>
Alımlar	12.637	12.637
<b>31 Aralık 2019 bakiye</b>	<b>80.360</b>	<b>80.360</b>
Alımlar	19.706	19.706
<b>30 Haziran 2020 bakiye</b>	<b>100.066</b>	<b>100.066</b>
		--
<b>Birikmiş Amortismanlar</b>		--
<b>01 Ocak 2019 bakiye</b>	<b>(11.318)</b>	<b>(11.318)</b>
Dönem gideri	(15.622)	(15.622)
<b>31 Aralık 2019 bakiye</b>	<b>(26.940)</b>	<b>(26.940)</b>
Dönem gideri	(10.753)	(10.753)
<b>30 Haziran 2020 bakiye</b>	<b>(37.693)</b>	<b>(37.693)</b>
<b>31 Aralık 2019 net değer</b>	<b>53.420</b>	<b>53.420</b>
<b>30 Haziran 2020 net değer</b>	<b>62.373</b>	<b>62.373</b>

Amortisman giderlerinin dağılımı;

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Maddi duran varlıklar	10.753	15.622
Kullanım hakkı varlığı	183.561	--
<b>Toplam</b>	<b>194.314</b>	<b>15.622</b>

**10. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI**

Maliyet değeri	Gayrimenkuller	Araçlar	Toplam
<b>1 Ocak 2020 bakiye</b>	<b>291.266</b>	<b>385.701</b>	<b>676.967</b>
Girişler	--	114.553	114.553
Çıkışlar	--	--	--
<b>30 Haziran 2020 bakiye</b>	<b>291.266</b>	<b>500.254</b>	<b>791.520</b>
<b>Birikmiş amortismanlar</b>			
<b>1 Ocak 2020 bakiye</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
Dönem gideri	(72.816)	(110.745)	(183.561)
Çıkışlar	--	--	--
<b>30 Haziran 2020 bakiye</b>	<b>(72.816)</b>	<b>(110.745)</b>	<b>(183.561)</b>
<b>30 Haziran 2020 net değer</b>	<b>218.450</b>	<b>389.509</b>	<b>607.959</b>

**11. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**

**Kısa Vadeli Karşılıklar**

Yoktur (31 Aralık 2019:Yoktur).

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla aktif değerler üzerinde ipotek veya rehin bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Yoktur).

Grup aleyhine ve lehine açılmış dava bulunmamaktadır (31 Aralık 2019:Yoktur).



MAQASID PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR  
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir).

**12. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR**

**Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Kısa Vadeli Borçlar**

	<b>30 Haziran 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
Personel ücret borçları	7.085	6.660
Personele ilişkin ödenecek vergi ve fonlar	23.325	25.905
Personele ilişkin ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	26.270	21.090
<b>Toplam</b>	<b>56.680</b>	<b>53.655</b>

**Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar**

Yoktur (31 Aralık 2019:Yoktur).

**Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar**

	<b>30 Haziran 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
Kıdem tazminatı karşılığı	33.936	10.982
<b>Toplam</b>	<b>33.936</b>	<b>10.982</b>

Kıdem tazminatı karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	<b>1 Ocak 30 Haziran 2020</b>	<b>1 Ocak 31 Aralık 2019</b>
1 Ocak bakiyesi	10.982	10.488
Hizmet maliyeti	19.598	494
Aktüeryel (gelir)/gider	3.356	--
<b>Dönem sonu</b>	<b>33.936</b>	<b>10.982</b>

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır.

Ödenecek tutar her hizmet yılı için en fazla T.C. Maliye Bakanlığı tarafından ilan edilen Kıdem tazminatı tavanı ile sınırlı olmak üzere, bir aylık maaşa eşittir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Grup'un çalışanlarının emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. UMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar") kapsamında kıdem tazminatı karşılığı, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır.

Cari ve önceki dönem itibarıyla yükümlülüğü hesaplamaları için kullanılan aktüer varsayımlar aşağıdadır.

Emeklilik yaşı: Bireylerin en erken emekli olabileceği yaş olarak dikkate alınmıştır.

İskonto oranı: Ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti olarak belirlenmiştir.

Reel maaş artış oranı: Personelin emekli olacağı yıla kadar her yıl enflasyon oranında zam alacağı tahmin edilmiştir.

MAQASID PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR  
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir).

Kıdem tazminatı tavanı: T.C. Maliye Bakanlığı tarafından ilan edilen Kıdem tazminatı tavanı olarak belirlenmiştir. Kıdem tazminatı alarak işten ayrılma olasılığı: Grup yönetimi tarafından geçmiş yıl verilerinin değerlendirilmesi ile ulaşılan sonuç olarak belirlenmiştir.

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
İskonto oranı	11,50%	12,50%
Enflasyon oranı	9,95%	10,00%
Net iskonto oranı	1,41%	2,27%
Kıdem tazminatı alarak işten ayrılma olasılığı	100	100
Kıdem tazminatı tavanı	6.730,15	6.379,86

### 13. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

#### Ödenmiş Sermaye

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Adı Soyadı	30 Haziran 2020			31 Aralık 2019		
	Pay Adedi	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Adedi	Pay Oranı	Pay Tutarı
MOHAMED ABDELKARIM	795.625	27,2%	795.625	795.625	27,2%	795.625
BILAL D.R KHALIF	584.375	20,0%	584.375	584.375	20,0%	584.375
ABDEL RAZEK	467.500	16,0%	467.500	467.500	16,0%	467.500
SULEIMAN AHMED	350.625	12,0%	350.625	350.625	12,0%	350.625
MOHAMED AYMAN HOSNY	371.250	12,7%	371.250	371.250	12,7%	371.250
MUSTAFA SAK	175.313	6,0%	175.313	175.313	6,0%	175.313
ABDULLAH SELMANOĞLU	175.312	6,0%	175.312	175.312	6,0%	175.312
<b>Toplam</b>	<b>2.920.000</b>	<b>100%</b>	<b>2.920.000</b>	<b>2.920.000</b>	<b>100%</b>	<b>2.920.000</b>

Grup'un sermayesi 2.920.000 TL olup 2.920.000 adet hisseden oluşmaktadır Hisselerin itibari değeri hisse başına 1 TL'dir. İmtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: 2.920.000 adet hisseden oluşmaktadır, hisselerin itibari değeri hisse başına 1 TL'dir).

Grup'un 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla bilançolarında yansıtmış olduğu öz sermaye kalemleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Esas sermaye	2.920.000	2.920.000
Paylara ilişkin primler	1.679.600	1.679.600
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	(2.618)	--
Sermaye avansı	1.439.488	181.000
Geçmiş yıllar kar/(zararları)	(2.344.590)	(725.650)
Net dönem karı/(zararı)	(1.313.929)	(1.618.940)
<b>Toplam</b>	<b>2.377.951</b>	<b>2.436.010</b>

MAQASID PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR  
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir).

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedek bulunmamaktadır (31 Aralık 2019:Yoktur).

Yasal yedekler Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılan birinci ve ikinci tertip yasal yedeklerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedekler, tüm yedekler tarihi (enflasyona göre endekslenmemiş) ödenmiş sermayenin %20'sine erişene kadar, geçmiş dönem ticari karının yıllık %5'i oranında ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler, birinci tertip yasal yedek ve temettülerden sonra, tüm nakdi temettü dağıtımları üzerinden yıllık %10 oranında ayrılır.

Geçmiş Yıl Karı/(Zararı):

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Dönem başı	(725.650)	(19.669)
Net dönem karından/zararından transfer	(1.618.940)	(705.981)
<b>Toplam</b>	<b>(2.344.590)</b>	<b>(725.650)</b>

Kar Dağıtımına Konu Edilebilecek Kaynaklar:

Yoktur (31 Aralık 2019: Yoktur).

Kontrol Gücü Olmayan Paylar:

Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların ödenmiş/ çıkarılmış sermaye dahil bütün özkaynak hesap grubu kalemlerinden ana ortaklık, bağlı ortaklıklar dışı paylara isabet eden tutarlar indirilir ve konsolide bilançoda özkaynak hesap grubunda "Kontrol Gücü Olmayan Paylar" kaleminde gösterilir.

Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların net dönem kar veya zararlarından tam konsolidasyon yöntemlerine tabi ortaklıklar dışındaki paylara isabet eden kısım dönem karı / (zararı) kaleminden sonra dönem karı / (zararının) dağılımı altında Kontrol Gücü Olmayan Paylar adıyla gösterilir.

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Dönem Başı	(101.863)	--
Bağlı ortaklık ediniminden kaynaklanan azınlık payı	--	99.800
Ana ortaklık dışı kar / (zarar) payı	(56.342)	(201.663)
<b>Toplam</b>	<b>(158.205)</b>	<b>(101.863)</b>

**14. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**

**14.1. Diğer Dönen Varlıklar**

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Devreden KDV	30.794	22.567
Personele verilen avanslar	12.880	7.080
<b>Toplam</b>	<b>43.674</b>	<b>29.647</b>

**14.4. Diğer Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler**

Yoktur (31 Aralık 2019: Yoktur).

MAQASID PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR  
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir).

15. HASILAT

	1 Ocak 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019
Yurtiçi satışlar	1.121.962	1.092.834	1.980.989	1.048.034
<b>Brüt Satışlar</b>	<b>1.121.962</b>	<b>1.092.834</b>	<b>1.980.989</b>	<b>1.048.034</b>
Satış İndirimleri (-)	--	--	--	--
<b>Net Satışlar</b>	<b>1.121.962</b>	<b>1.092.834</b>	<b>1.980.989</b>	<b>1.048.034</b>
Menkul kıymet satışlarının maliyeti (-)	(790.447)	(790.447)	(2.135.014)	(1.214.476)
<b>Toplam</b>	<b>(790.447)</b>	<b>(790.447)</b>	<b>(2.135.014)</b>	<b>(1.214.476)</b>
<b>BRÜT KAR/(ZARAR)</b>	<b>331.515</b>	<b>302.387</b>	<b>(154.025)</b>	<b>(166.442)</b>

16. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

	1 Ocak 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri	30.375	1.155	34.744	34.101
Genel yönetim giderleri	1.721.544	909.181	778.064	448.378
<b>Toplam</b>	<b>1.751.919</b>	<b>910.336</b>	<b>812.808</b>	<b>482.479</b>

17. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri	1 Ocak 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019
Reklam ve ilan giderleri	27.120	--	31.605	31.605
Üyelik ve aidat giderleri	3.255	1.155	630	(13)
Seyahat giderleri	--	--	2.509	2.509
<b>Toplam</b>	<b>30.375</b>	<b>1.155</b>	<b>34.744</b>	<b>34.101</b>

Genel Yönetim Giderleri	1 Ocak 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019
Personel ücret, prim, ikramiye vb. Giderleri	760.574	393.055	217.811	131.080
Danışmanlık giderleri	338.337	197.668	126.770	66.069
Amortisman giderleri	194.314	105.292	7.358	3.679
Vergi resim harç giderleri	60.377	46.376	46.487	26.512
Üyelik ve Aidat Giderleri	57.933	25.938	73.217	25.026
Bakım giderleri	49.586	18.585	26.446	13.276
Kira giderleri	30.904	8.274	84.014	54.014
Yazılım giderleri	27.409	17.852	--	--
Temizlik giderleri	27.259	13.629	--	--
Kıdem tazminatı karşılık giderleri	19.598	19.223	7.234	3.152
Araç giderleri	9.484	1.541	--	--
Temsil ağırlama giderleri	8.788	971	--	--
Yemek giderleri	4.405	912	9.981	6.904
Kırtasiye giderleri	2.650	1.446	5.864	5.361
Seyahat ve konaklama giderleri	317	137	14.402	12.242
Data terminal gideri	--	--	90.385	43.906
Diğer	129.609	58.282	68.094	57.156
<b>Toplam</b>	<b>1.721.544</b>	<b>909.181</b>	<b>778.064</b>	<b>448.378</b>

MAQASID PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR  
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir).

**18. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER**

**Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler**

	1 Ocak 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019
Kur farkı gelirleri	76.839	18.442	1.321	1.321
Faiz gelirleri	4.179	4.179	36.315	29.703
Menkul kıymet satış karları	--	--	316.359	155.830
<b>Toplam</b>	<b>81.018</b>	<b>22.621</b>	<b>353.995</b>	<b>186.854</b>

**Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)**

	1 Ocak 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019
Kur farkı giderleri	81.247	--	--	--
Komisyon giderleri	36	--	3.472	2.210
Diğer	17	(1.093)	--	--
<b>Toplam</b>	<b>81.300</b>	<b>(1.093)</b>	<b>3.472</b>	<b>2.210</b>

**19. ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER**

<b>Amortisman ve itfa giderleri</b>	1 Ocak 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019
Genel yönetim giderleri	194.314	105.292	7.358	3.679
<b>Toplam</b>	<b>194.314</b>	<b>105.292</b>	<b>7.358</b>	<b>3.679</b>

<b>Personel Giderleri</b>	1 Ocak 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019
Genel yönetim giderleri	780.172	412.278	225.045	134.232
<b>Toplam</b>	<b>780.172</b>	<b>412.278</b>	<b>225.045</b>	<b>134.232</b>

**20. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER**

**Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler**

	1 Ocak 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019
Yatırım fonları değerlendirme gideri/geliri	(5.853)	12.754	--	--
<b>Toplam</b>	<b>(5.853)</b>	<b>12.754</b>	<b>--</b>	<b>--</b>

**Yatırım Faaliyetlerinden Giderler**

Yoktur (30 Haziran 2019:Yoktur).

**21. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ**

<b>Finansman Giderleri</b>	1 Ocak 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019
Kiralama yükümlülüğü faiz giderleri	36.124	17.748	--	--
<b>Toplam</b>	<b>36.124</b>	<b>17.748</b>	<b>--</b>	<b>--</b>

MAQASID PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR  
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir).

**22. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)**

**Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar**

Yoktur (31 Aralık 2019:Yoktur).

**Bilançoda yer alan kurumlar vergisi yükümlülükleri**

Yoktur (31 Aralık 2019:Yoktur).

**Bilançoda yer alan ertelenen vergi varlık yükümlülükleri**

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Ertelenen vergi varlıkları	596.158	503.028
Ertelenen vergi yükümlülükleri	--	--
<b>Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, net</b>	<b>596.158</b>	<b>503.028</b>

**Gelir tablosunda yer alan vergi gelir/giderleri**

	1 Ocak 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019
Kurumlar vergisi karşılığı	--	--	--	--
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	92.392	134.706	(34.160)	72.202
<b>Toplam</b>	<b>92.392</b>	<b>134.706</b>	<b>(34.160)</b>	<b>72.202</b>

**Diğer kapsamlı gelir tablosunda yer alan vergi gelir/giderleri**

	1 Ocak 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	738	654	--	--
<b>Toplam</b>	<b>738</b>	<b>654</b>	<b>--</b>	<b>--</b>

*Kurumlar Vergisi*

Grup ve Türkiye'de yerleşik bağlı ortaklıkları, Türkiye'de yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir.

Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla %22'dir (2019: %22). Ancak, 5 Aralık 2017 tarihli ve 30261 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 7061 sayılı "Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun"un 91inci maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'na eklenen geçici 10uncu madde uyarınca kurumların 2018, 2019 ve 2020 vergilendirme dönemlerine ait kazançları üzerinden ödenmesi gereken kurumlar vergisinin %22 oranıyla hesaplanması ve sonrasında tekrardan %20 oranı ile vergilendirilmeye devam edilmesi öngörülmektedir. Bu süre zarfında Bakanlar Kurulu'na %22 oranını %20 oranına kadar indirme yetkisi verilmiştir.

30 Haziran 2020 tarihinde sona eren dönem itibarıyla, vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %22 (2019: %22) oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir. Yapılan Kanun değişikliği ile 2018, 2019 ve 2020 yılları için bu oran %22 olarak belirlenmiştir.

Türkiye'de vergi mevzuatı, Grup ve bağlı ortaklıklarının vergi beyannamesi doldurmasına izin vermemektedir. Bu yüzden mali tablolara yansıtılan vergi karşılığı, Grup bazında ayrı ayrı hesaplanmıştır.

MAQASID PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR  
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir).

---

Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları revize edilebilmektedir.

Türkiye'de mukim anonim Gruplardan, kurumlar vergisi ve gelir vergisinden sorumlu olmayanlar ve muaf tutulanlar haricindekilere yapılanlarla Türkiye'de mukim olan ve olmayan gerçek kişilere ve Türkiye'de mukim olmayan tüzel kişilere yapılan temettü ödemeleri %15 gelir vergisine tabidir.

Türkiye'de mukim anonim Gruplardan yine Türkiye'de mukim anonim Gruplara yapılan temettü ödemeleri gelir vergisine tabi değildir. Ayrıca karın dağıtılmaması veya sermayeye eklenmesi durumunda gelir vergisi hesaplanmamaktadır.

Kurumların tam mükellefiyete tabi bir başka kurumun sermayesine iştirakten elde ettikleri temettü kazançları (yatırım fonlarının katılma belgeleri ile yatırım ortaklıkları hisse senetlerinden elde edilen kar payları hariç) kurumlar vergisinden istisnadır. Ayrıca, kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisseleri ile aynı süreyle sahip oldukları gayrimenkullerinin (taşınmazlarının) kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan haklarının satışından doğan kazançların %75'lik kısmı, 31 Aralık 2018 itibarıyla kurumlar vergisinden istisnadır. Bununla birlikte, 7061 sayılı kanunla yapılan değişiklikle bu oran taşınmazlar açısından %75'ten %50'ye indirilmiş ve 2018 yılından itibaren hazırlanacak vergi beyannamelerinde bu oran %50 olarak kullanılacaktır.

İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir.

#### *Gelir Vergisi Stopajı*

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı Grupların Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir.

Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 - 22 Temmuz 2006 tarihleri arasında tüm Gruplarda %10 olarak uygulanmıştır. Bu oran, 22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %15 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

#### *Ertelenmiş Vergi*

Grup vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığını ve yükümlülüğünü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır. Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğünün hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %22'dir.

MAQASID PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR  
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir).

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri aşağıda belirtilmiştir:

Ertelenen Vergi Varlıkları ve Yükümlülükleri	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
	Toplam Geçici Farklar	Toplam Geçici Farklar	Varlık / (Yükümlülük)	Varlık / (Yükümlülük)
Mali zarar	2.718.363	2.381.543	598.040	523.939
Kullanım hakkı varlıkları	183.561	--	40.383	--
Kıdem tazminatı karşılığı	33.936	10.982	7.466	2.418
Finansal yatırımlar değerlendirme farkları	5.853	--	1.288	--
Kuruluş ve örgütlenme giderleri	4.612	4.612	1.015	1.015
<b>Ertelenen Vergi Varlıkları</b>	<b>2.946.325</b>	<b>2.397.137</b>	<b>648.192</b>	<b>527.372</b>
Kira yükümlülükleri	(168.068)	--	(36.975)	--
Kur farkı düzeltmesi	(39.136)	(81.247)	(8.611)	(17.874)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar amortisman farkları	(29.308)	(29.407)	(6.448)	(6.470)
<b>Ertelenen Vergi Yükümlülükleri</b>	<b>(236.512)</b>	<b>(110.654)</b>	<b>(52.034)</b>	<b>(24.344)</b>
<b>Toplam</b>	<b>2.709.813</b>	<b>2.286.483</b>	<b>596.158</b>	<b>503.028</b>

23. PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019
Net dönem karı/(zararı) (TL)	(1.313.929)	(662.414)	(578.713)	(331.877)
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	2.920.000	2.920.000	2.750.000	2.750.000
Hisse başına kar/(zarar) (TL)	(0,450)	(0,227)	(0,210)	(0,121)

24. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Grup'un ilişkili taraflardan olan alacaklarının detayı aşağıda açıklanmıştır.

Kısa Vadeli Alacaklar	30 Haziran 2020	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2019
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
Mohamed Abdelkarim	--	--	--	57.360
<b>Toplam</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>57.360</b>

Grup'un ilişkili taraflara olan borçlarının detayı aşağıda açıklanmıştır.

Kısa Vadeli Borçlar	30 Haziran 2020	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2019
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
Yavuz Selim Silay	--	191.079	--	146.028
<b>Toplam</b>	<b>--</b>	<b>191.079</b>	<b>--</b>	<b>146.028</b>

Grup'un ilişkili taraflara olan işlemlerinin detayı aşağıda açıklanmıştır.

İlişkili taraflara yapılan satışlar ve/veya elde edilen gelirler bulunmamaktadır (31 Aralık 2019:Yoktur).

İlişkili taraflardan yapılan alışlar ve/veya ödenen giderler bulunmamaktadır (31 Aralık 2019:Yoktur).



MAQASID PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR  
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir).

**İlişkili tarafların Grup lehine vermiş oldukları teminat senedi, kefalet, rehin v.b.:**

İlişkili tarafların Grup lehine vermiş oldukları teminat senedi kefalet rehin vb. bulunmamaktadır (31 Aralık 2019:Yoktur).

**Üst yönetim kadrosuna ait ücretler ve menfaatler toplamı:**

1 Ocak - 30 Haziran 2020 döneminde, üst yönetim kadrosuna ait ücret ve menfaatler toplamı 353.903 TL'dir (1 Ocak - 30 Haziran 2019: 72.923 TL).

**25. FİNANSAL ARAÇLAR**

Finansal Araçlar Kategorileri

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
<b>Finansal varlıklar</b>		
Nakit ve nakit benzerleri	1.513.106	2.140.165
Finansal yatırımlar	194.147	--
Ticari alacaklar	329.508	93.508
Diğer alacaklar	126.644	104.602
<b>Finansal yükümlülükler</b>		
Finansal borçlar	623.452	--
Diğer finansal yükümlükler	--	9.167
Ticari borçlar	235.612	203.355
Diğer borçlar	204.849	158.204
	<b>30 Haziran 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
Toplam borçlar	1.311.889	592.723
Nakit ve nakit benzeri değerler (-)	(1.513.106)	(2.140.165)
<b>Net borç</b>	<b>(201.217)</b>	<b>(1.547.442)</b>
<b>Toplam özkaynaklar</b>	<b>2.219.746</b>	<b>2.334.147</b>
<b>Net borç/özkaynaklar oranı</b>	<b>(9,06%)</b>	<b>(66,30%)</b>

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Dönen varlıklar	2.260.213	2.366.240
Kısa vadeli borçlar	1.048.018	581.741
<b>Dönen varlıklar/kısa vadeli borçlar</b>	<b>2,16</b>	<b>4,07</b>

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

Finansal varlıklar

Nakit ve nakit benzeri değerler ve diğer finansal varlıklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların rayiç değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülmektedir.

### Finansal yükümlülükler

Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal yükümlülüklerin rayiç değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

## **26. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**

### Sermaye Yönetimi ve Sermaye Yeterliliği Gereklilikleri

Grup, Sermaye Piyasası Kurulu'nun III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği'ne uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir. 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla portföy yönetim şirketleri için asgari özsermaye tutarı 2.400.000 TL'dir.

### Finansal Risk Faktörleri

Grup faaliyeti gereği piyasa riskine (gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve hisse senedi fiyat riski) maruz kalmaktadır. Piyasa riski, faiz oranlarında, menkul kıymetlerin veya diğer finansal sözleşmelerin değerinde meydana gelecek ve Grup'i olumsuz etkileyecek dalgalanmalardır. Grup finansal varlıklarını gerçeğe uygun fiyatlar ile değerleyerek maruz kalınan piyasa riskini faiz ve hisse senedi pozisyon riski ayırımında günlük olarak takip etmektedir. Grup Yönetim Kurulu'nca, belirli dönemlerde portföyün yönetimine ilişkin stratejiler ve limitler belirlenmekte, menkul kıymet portföyü, portföy yöneticileri tarafından bu çerçevede yönetilmektedir. Ekonomik tablonun ve piyasaların durumuna göre bu limit ve politikalar değişim göstermekte, belirsizliğin hakim olduğu dönemlerde riskin asgari düzeye indirilmesine çalışılmaktadır.

### Kredi Riski

Finansal araçlar karşı tarafın anlaşma gereklerini yerine getirememe riskini taşımaktadır.

Finansal varlıklar, vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış alacaklardan oluşmaktadır.

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla Grup'un vadesi geçen alacağı bulunmamaktadır.

MAQASID PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR  
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir).

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskinin detayı aşağıdaki gibidir:

	Alacaklar						Bankadaki Mevduat	Finansal Yatırımlar
	Ticari Alacaklar		Finans Sektörü Faaliyetinden Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)</b>	--	<b>329.508</b>	--	--	--	<b>126.644</b>	<b>24.678</b>	<b>194.147</b>
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı		--	--	--	--	--	--	--
<b>A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri</b>	--	<b>329.508</b>				<b>126.644</b>	<b>24.678</b>	<b>194.147</b>
<b>B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri</b>								
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
<b>C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri</b>	--	--	--	--	--	--	--	--
- <b>Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)</b>								
- Değer düşüklüğü (-)								
- <i>Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı</i>	--	--	--	--	--	--	--	--
- <b>Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)</b>	--	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--
- <i>Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı</i>	--	--	--	--	--	--	--	--
<b>D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar</b>	--	--	--	--	--	--	--	--

Tutarların belirlenmesinde alınan teminatlar gibi kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskinin detayı aşağıdaki gibidir:

MAQASID PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR  
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir).

Finansal Araç Türleri İtibariyle Maruz Kalınan Kredi Riskleri	Alacaklar				Bankadaki Mevduat	Finansal Yatırımlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
<b>Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)</b>	--	93.508	57.360	47.242	125.963	--
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
<b>A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri</b>	--	93.508	57.360	47.242	125.963	--
<b>B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri</b>	--	--	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
<b>C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri</b>	--	--	--	--	--	--
- <b>Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)</b>	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- <i>Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı</i>	--	--	--	--	--	--
- <b>Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)</b>	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- <i>Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı</i>	--	--	--	--	--	--
<b>D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar</b>	--	--	--	--	--	--

Tutarların belirlenmesinde alınan teminatlar gibi kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

MAQASID PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

Faiz Oranı Riski

Faiz oranı riski, faiz oranlarında meydana gelen dalgalanmaların Grup'un faize duyarlı varlıkları üzerinde meydana getirebileceği değer düşüşü olarak tanımlanır. Grup'un değişken faize duyarlı varlık / yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Hisse Senedi Fiyat Riski

Grup aynı zamanda, portföyünde bulunan hisse senetlerinde meydana gelebilecek fiyat değişimlerinin yol açacağı hisse senedi fiyat riskine maruz kalabilmektedir. 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla Grup'un portföyünde hisse senedi bulunmadığından hisse senedi fiyat riskine maruz kalmamaktadır.

Likidite Riski

Likidite riski, uzun vadeli varlıkların kısa vadeli kaynaklarla fonlanmasının bir sonucu olarak ortaya çıkabilmektedir. Grup'un faaliyeti gereği varlıklarının tamamına yakın kısmını nakit ve benzeri kalemler ile finansal yatırımlar oluşturmaktadır. Grup yönetimi, varlıkları özkaynak ile finanse ederek, likidite riskini asgari seviyede tutmaktadır.

Aşağıdaki tablo, Grup'un türev niteliğinde olan ve olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Türev olmayan finansal yükümlülükler iskonto edilmeden ve ödenmesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır.

**30 Haziran 2020**

<b>Sözleşme uyarınca vadeler</b>	<b>Defter değeri</b>	<b>Sözleşme</b>			
		<b>uyarınca nakit çıkışlar toplamı</b>	<b>3 aya kadar</b>	<b>3 – 12 ay arası</b>	<b>1 - 5 yıl arası</b>
<b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b>	<b>623.452</b>	<b>676.296</b>	<b>110.061</b>	<b>330.183</b>	<b>236.052</b>
Finansal borçlar	623.452	676.296	110.061	330.183	236.052
Diğer finansal yükümlülükler	--	--	--	--	--
<b>Beklenen vadeler</b>		<b>Beklenen nakit çıkışlar toplamı</b>	<b>3 aya kadar</b>	<b>3 – 12 ay arası</b>	<b>1 - 5 yıl arası</b>
<b>Sözleşme uyarınca vadeler</b>	<b>Defter değeri</b>				
<b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b>	<b>440.461</b>	<b>440.461</b>	<b>440.461</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
Ticari borçlar	235.612	235.612	235.612	--	--
Diğer borçlar	204.849	204.849	204.849	--	--
<b>Toplam</b>	<b>1.063.913</b>	<b>1.116.757</b>	<b>550.522</b>	<b>330.183</b>	<b>236.052</b>

**31 Aralık 2019**

<b>Sözleşme uyarınca vadeler</b>	<b>Defter değeri</b>	<b>Sözleşme</b>			
		<b>uyarınca nakit çıkışlar toplamı</b>	<b>3 aya kadar</b>	<b>3 – 12 ay arası</b>	<b>1 - 5 yıl arası</b>
<b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b>	<b>9.167</b>	<b>9.167</b>	<b>9.167</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
Diğer finansal yükümlülükler	9.167	9.167	9.167	--	--
<b>Beklenen vadeler</b>		<b>Beklenen nakit çıkışlar toplamı</b>	<b>3 aya kadar</b>	<b>3 – 12 ay arası</b>	<b>1 - 5 yıl arası</b>
<b>Sözleşme uyarınca vadeler</b>	<b>Defter değeri</b>				
<b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b>	<b>361.259</b>	<b>361.259</b>	<b>361.259</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
Ticari borçlar	203.055	203.055	203.055	--	--
Diğer borçlar	158.204	158.204	158.204	--	--
<b>Toplam</b>	<b>370.426</b>	<b>370.426</b>	<b>370.426</b>	<b>--</b>	<b>--</b>

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

Grup, finansal araçlarının tahmini rayiç değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir.

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

Grup, finansal tablolarında gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılan finansal araçlarını her finansal araç sınıfının değerlendirme girdilerinin kaynağına göre, üç seviyeli hiyerarşi kullanarak, aşağıdaki şekilde sınıflandırmaktadır.

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

30 Haziran 2020 itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyeleri aşağıdaki gibidir:

<b>Finansal varlıklar</b>	<b>30 Haziran 2020</b>	<b>Seviye 1</b>	<b>Seviye 2</b>	<b>Seviye 3</b>
Gerçeğe uygun değer farkı kar/(zarara) yansıtılan				
Hisse senetleri	194.147	--	194.147	--

31 Aralık.2019 itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyeleri aşağıdaki gibidir:

<b>Finansal varlıklar</b>	<b>31 Aralık 2019</b>	<b>Seviye 1</b>	<b>Seviye 2</b>	<b>Seviye 3</b>
Gerçeğe uygun değer farkı kar/(zarara) yansıtılan				
Hisse senetleri	--	--	--	--

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır

**Finansal Varlıklar**

Nakit ve nakit benzeri değerler ve diğer finansal varlıklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların rayiç değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

**Finansal yükümlülükler**

Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal yükümlülüklerin rayiç değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

**28. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

Kıdem tazminatı tavanı 1 Temmuz – 31 Aralık 2020 dönemi için 7.117,17 TL'ye yükseltilmiştir.

**29. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR**

Yoktur.