

**MAQASID PORTFÖY YÖNETİMİ  
ANONİM ŞİRKETİ**

**30 EYLÜL 2018  
TARİHLİ FİNANSAL TABLOLAR  
VE DİPNOTLARI**

<b>İÇİNDEKİLER</b>	<b>SAYFA</b>
FİNANSAL DURUM TABLOSU.....	1
KAR VEYA (ZARAR) VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	2
ÖZ KAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU .....	3
NAKİT AKIŞ TABLOSU .....	4
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR .....	5-31

**MAQASID PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2018 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR	Dipnot	Sınırlı Denetimden	Bağımsız Denetimden
		Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2018	Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2017
<b>Dönen Varlıklar</b>			
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	1.274	2.756.322
Finansal Yatırımlar	4	2.311.038	--
Diğer Alacaklar	6	9.049	--
Peşin Ödenmiş Giderler	7	15.690	--
Diğer Dönen Varlıklar	14	--	5.065
<b>ARA TOPLAM</b>		<b>2.337.051</b>	<b>2.761.387</b>
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar		--	--
<b>TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR</b>		<b>2.337.051</b>	<b>2.761.387</b>
<b>Duran Varlıklar</b>			
Maddi Duran Varlıklar	8	46.754	--
Ertelenmiş Vergi Varlığı	21	18.584	5.548
<b>TOPLAM DURAN VARLIKLAR</b>		<b>65.338</b>	<b>5.548</b>
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>2.402.389</b>	<b>2.766.935</b>
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>			
Ticari Borçlar	5	6.826	--
Diğer Borçlar		17.303	36.604
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	6 – 23	--	32.434
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	6	17.303	4.170
<b>ARA TOPLAM</b>		<b>24.129</b>	<b>36.604</b>
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Varlık Gruplarına İlişkin Yükümlülükler		--	--
<b>TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>24.129</b>	<b>36.604</b>
<b>TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>--</b>	<b>--</b>
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>			
<b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>		<b>2.378.260</b>	<b>2.730.331</b>
Ödenmiş Sermaye	13	2.750.000	2.750.000
Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları	13	(19.669)	--
Dönem Net Kârı/Zararı	13	(352.071)	(19.669)
<b>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</b>		<b>--</b>	<b>--</b>
<b>TOPLAM ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>2.378.260</b>	<b>2.730.331</b>
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>2.402.389</b>	<b>2.766.935</b>

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**MAQASID PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KÂR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**  
*(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)*

	Dipnot	Sınırlı	Sınırlı	Faaliyeti	Faaliyeti
		Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2018	Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Temmuz - 30 Eylül 2018	Yoktur (*) Önceki Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2017	Yoktur (*) Önceki Dönem 1 Temmuz - 30 Eylül 2017
<b>KÂR VEYA ZARAR KISMI</b>					
Hasılat	15	3.241.789	2.505.525	--	--
Satışların Maliyeti (-)	15	(3.115.466)	(2.333.579)	--	--
<b>Brüt Kâr/Zararı</b>		<b>126.323</b>	<b>171.946</b>	--	--
Genel Yönetim Giderleri (-)	16	(758.555)	(283.438)	--	--
Pazarlama Giderleri (-)	16	(735)	(315)	--	--
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	18	343.374	37.820	--	--
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	18	(103.151)	(98.960)	--	--
<b>Esas Faaliyet Kârı/Zararı</b>		<b>(392.744)</b>	<b>(172.947)</b>	--	--
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	20	27.637	--	--	--
<b>FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI</b>		<b>(365.107)</b>	<b>(172.947)</b>	--	--
			--	--	--
<b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri)/Geliri</b>		<b>13.036</b>	<b>22.566</b>	--	--
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	21	13.036	22.566	--	--
<b>DÖNEM KÂRI/ZARARI</b>		<b>(352.071)</b>	<b>(150.381)</b>	--	--
<b>Pay Başına Kazanç</b>					
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	22	(0,128)	(0,055)	--	--
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>		<b>(352.071)</b>	<b>(150.381)</b>	--	--

(\*) Şirket 8 Aralık 2017 tarihinde kurulmuş olup 01.01.– 30.09.2017 döneminde faaliyeti bulunmamaktadır.

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**MAQASID PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU**  
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

	Birikmiş Karlar/(Zararlar)			Toplam Özkaynaklar (Dipnot 13)
	Ödenmiş Sermaye	Geçmiş Yıllar Kar/ Zararları	Net Dönem Karı/Zararı	
	(Dipnot 13)	(Dipnot 13)	(Dipnot 13)	
<b>Bakiye 01.01.2017 (*) (Dönem Başı)</b>	--	--	--	--
Net Dönem Karı/(Zararı)	--	--	--	--
Sermaye Artırımı	--	--	--	--
<b>Bakiye 30.09.2017 (Dönem Sonu)</b>	--	--	--	--
<b>Bakiye 01.01.2018 (Dönem Başı)</b>	<b>2.750.000</b>	--	<b>(19.669)</b>	<b>2.730.331</b>
Önceki Dönem Karının Transferi	--	(19.669)	19.669	--
Net Dönem Karı/(Zararı)	--	--	(352.071)	(352.071)
<b>Bakiye 30.09.2018 (Dönem Sonu)</b>	<b>2.750.000</b>	<b>(19.669)</b>	<b>(352.071)</b>	<b>2.378.260</b>

(\*) Şirket 8 Aralık 2017 tarihinde kurulmuş olup 01.01.– 30.09.2017 döneminde faaliyeti bulunmamaktadır.

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**MAQASİD PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2018 TARİHLİ NAKİT AKIŞ TABLOSU**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2018	Faaliyeti Yoktur (*) Önceki Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2017
<b>A. İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları</b>	<b>Dipnot</b>	
<b>Dönem Kârı/Zararı</b>	<b>(352.071)</b>	--
<b>Dönem Net Kârı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler</b>		--
Amortisman Ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	8 (46.754)	--
Finansal Varlıklar Gerçeğe Uygun Değer Düzeltmesi	18 91.332	--
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	21 (13.036)	--
	<b>(320.529)</b>	--
<b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>		
Finansal Yatırımlardaki Artış / (Azalış)	4 (2.402.370)	--
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	14 5.065	--
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	6 (9.049)	--
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	5 6.826	--
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	7 (15.690)	--
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	6-23 (32.434)	--
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	6 13.133	--
<b>Toplam Düzeltmeler</b>	<b>(2.755.048)</b>	--
<b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>		
Vergi Ödemeleri	--	
<b>Toplam</b>	<b>(2.755.048)</b>	--
<b>B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları</b>		
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	--	--
<b>Toplam</b>	--	--
<b>C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları</b>		
Nakit Sermaye Girişleri	--	--
<b>Toplam</b>	--	--
<b>Yabancı Para Çevirim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış) (A+B+C)</b>	<b>(2.755.048)</b>	--
<b>D. Yabancı Para Çevirim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi</b>		
<b>Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış) (A+B+C+D)</b>	<b>(2.755.048)</b>	--
<b>E. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri</b>	<b>2.756.322</b>	--
<b>Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D+E)</b>	<b>1.274</b>	--

(\*) Şirket 8 Aralık 2017 tarihinde kurulmuş olup 01.01.– 30.09.2017 döneminde faaliyeti bulunmamaktadır.

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

## 1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Maqasid Portföy Yönetimi A.Ş. ("Şirket"), 04 Aralık 2017 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili'ne tescil edilmiş ve 08 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 Waryap Meridian Sit. I Blok No:1 D:27 Ataşehir/İstanbul'da bulunmaktadır.

Şirket, 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak müşterilerle portföy yöneticiliği sözleşmeleri yaparak sermaye piyasası araçlarından oluşan portföy yöneticiliği faaliyetlerinde bulunmaktadır. Şirket, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 40. ve 55. maddeleri uyarınca Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi için başvuru yapılmış olup süreç devam etmektedir.

Şirket'in 30.09.2018 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 3 kişi bulunmaktadır. (31.12.2017: 0 kişidir.)

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

### 2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

#### Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Temel Esaslar

Şirket, 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.

İlişkitedeki 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 (KGGK) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (TMS/TFRS) esas alınmıştır.

İlişkitedeki 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.

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

Şirket'in finansal tabloları faaliyette buldukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Şirket'in finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in 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

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

## 2.2. TMS'ye Uygunluk Beyanı

Şirket'in ilişikteki 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 şirketler Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayınlanan TMS/TFRS'yi esas alırlar. Bu kapsamda Şirket, 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tablolarını TMS/TFRS'lere uygun olarak hazırlamıştır.

Şirket'in 30 Eylül 2018 tarihli finansal tabloları, 30 Ekim 2018 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

## 2.3. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Şirket'in cari dönem içerisinde muhasebe politikalarında önemli bir değişikliği olmamıştır. Şirket değişen muhasebe politikalarının ilk defa uygulaması sonucu oluşan önemli bir kümülatif etki oluşmadığından 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla geçmiş yıllar karları içerisinde muhasebeleştirilmemiştir.

## 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. Şirket'in 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

1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar:

- TFRS 9 - Finansal Araçlar
- TFRS 15 - Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat
- TFRS 15 - Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat (Değişiklikler)
- TMS 40 - Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller (Değişiklikler)
- TFRS 2 - Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler)
- TFRS Yıllık İyileştirmeler - 2014 - 2016 Dönemi: TFRS 1, TFRS 7, TMS 19, TFRS 10 ve TMS 28 standartlarındaki değişiklikler
- TFRS Yorum 22 - Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avanslar Ödemeleri

Yayımlanan ancak yürürlüğe henüz girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar, değişiklikler ve iyileştirmeler:

- TFRS 9 - Finansal Araçlar (Değişiklikler)
- TMS 28 - İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklikler),
- TFRS 16 - Kiralama İşlemleri
- TMS 19 - Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklikler)

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.



### **Değişen Muhasebe Politikalarının Etkileri**

Bu notta, TFRS 9 Finansal Araçlar ve TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat standartlarının uygulamasının Şirket'in finansal tabloları üzerinde etkileri ile Şirket'in önceki dönemlerden farklı olarak 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren uygulamaya başladığı yeni muhasebe politikaları açıklanmıştır.

#### **a) Değişen Muhasebe Politikalarının Şirket'in Finansal Tabloları Üzerindeki Etkileri**

Şirket değişen muhasebe politikalarının ilk defa uygulaması sonucu oluşan önemli bir kümülatif etki oluşmadığından 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla geçmiş yıllar karları içerisinde muhasebeleştirilmemiştir.

#### **b) TFRS 9 Finansal Araçlar**

##### **Sınıflandırma ve Ölçüm**

Şirket Yönetimi 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla, finansal araçları TFRS 9'da belirtilen kategorilerden hangilerinde gösterileceğine ilişkin iş modellerini değerlendirmiştir.

İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen ticari ve diğer alacaklar: Bunlar sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağlı nakit akışları tahsil etmeyi amaçlayan iş modeli kapsamında elde tutulmaktadır. Dolayısıyla, söz konusu finansal varlıklar, TFRS 9'un uygulanması sonrasında itfa edilmiş maliyetleri üzerinden ölçülmeye devam edileceklerdir.

Diğer tüm finansal varlık ve yükümlülükler, TMS 39 kapsamında mevcut durumda kabul edildiği şekliyle ölçülmeye devam edilecektir

### **2.6. 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

Şirket'in 30 Eylül 2018 itibarıyla maddi olmayan duran varlıkları bulunmamaktadır.

### 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 varlıklar

Şirket, önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar dışındaki kalan finansal varlıkları ilk defa finansal tablolara alırken gerçeğe uygun değerinden ölçer. Ticari alacakların TFRS 15 uyarınca önemli bir finansman bileşenine sahip olmaması (veya Şirket'in kolaylaştırıcı uygulamayı seçmesi) durumunda, bu alacaklar ilk defa finansal tablolara alınması sırasında işlem bedeli üzerinden (TFRS 15'te tanımlandığı şekliyle) ölçülür.

Gerçeğe uygun değer değişimleri kar veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilir veya gerçeğe uygun değerden düşülür. Normal yoldan alınıp satılan finansal varlıklar işlem (teslim tarihi) tarihinde kayıtlara alınmaktadır.

Şirket finansal varlıklarını (a) Finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli, (b) Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerini esas alarak sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyeti üzerinden, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak veya gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılır.

MAQASID PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ  
30 EYLÜL 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR  
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

---

İşletme sadece finansal varlıkların yönetimi için kullandığı iş modelini değiştirdiğinde, bu değişiklikten etkilenen tüm finansal varlıkları yeniden sınıflandırır. Finansal varlıkların yeniden sınıflandırılması, yeniden sınıflandırma tarihinden itibaren ileriye yönelik olarak uygulanır. Bu tür durumlarda, daha önce finansal tablolara alınmış olan kazanç, kayıp (değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları dahil) veya faizler için herhangi düzeltme yapılmaz.

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklar

Bir finansal varlık aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür:

- (a) Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması,
- (b) Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklara ilişkin faiz geliri etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanır. Bu gelir, aşağıdakiler dışında, finansal varlığın brüt defter değerine etkin faiz oranı uygulanarak hesaplanır:

- (a) Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar. Bu tür finansal varlıklar için işletme, ilk defa finansal tablolara alınmasından itibaren, finansal varlığın itfa edilmiş maliyetine krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranını uygular.
- (b) Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlık olmayan ancak sonradan kredi-değer düşüklüğüne uğramış finansal varlık haline gelen finansal varlıklar. Bu tür finansal varlıklar için işletme, sonraki raporlama dönemlerinde, varlığın itfa edilmiş maliyetine etkin faiz oranını uygular.

Bir finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının değiştirilmiş ya da başka bir şekilde yeniden yapılandırılmış olması ve bu değiştirme ve yeniden yapılandırmanın finansal varlığın finansal tablo dışı bırakılmasına yol açmadığı durumlarda, finansal varlığın brüt defter değeri yeniden hesaplanarak yapılandırma kazanç veya kaybı kar veya zarara yansıtılır.

Bir finansal varlığın değerinin kısmen ya da tamamen geri kazanılmasına ilişkin makul beklentilerin bulunmaması durumunda Şirket, finansal varlığın brüt defter değerini doğrudan düşürerek finansal tablo dışında bırakır.

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Bir finansal varlık aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması durumunda gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

- (a) Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması,
- (b) Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen bir finansal varlıktan kaynaklanan kazanç veya kayıplardan, değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları ile kur farkı kazanç veya kayıpları dışında kalanlar, finansal varlık finansal tablo dışı bırakılıncaya ya da yeniden sınıflandırılıncaya kadar diğer kapsamlı gelire yansıtılır.

MAQASID PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ  
30 EYLÜL 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR  
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

---

Finansal varlık yeniden sınıflandırıldığında, daha önce diğer kapsamlı gelire yansıtılan toplam kazanç ya da kayıp, yeniden sınıflandırma tarihinde yeniden sınıflandırma düzeltilmesi olarak özkaynaktan çıkarılarak kar veya zarara yansıtılır. Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlığın yeniden sınıflandırılması durumunda, işletme daha önce diğer kapsamlı gelire yansıttığı toplam kazanç ya da kaybı finansal tablolara alır. Etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz, kar veya zarar olarak finansal tablolara alınır.

İlk defa finansal tablolara almada işletme, ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak aracına yapılan yatırımın gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda, geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir.

Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar tablosuna yansıtılan finansal varlıklar

Bir finansal varlık, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülüyorsa, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülür.

Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. İlgili finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilmekte olup, yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Değer Düşüklüğü

Şirket itfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklar ve gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklarına ilişkin beklenen kredi zararları için zarar karşılığı ayırır.

işletme gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar için zarar karşılığı tutarını finansal tablolara alırken ve ölçerken değer düşüklüğü hükümlerini uygular. Bununla birlikte, zarar karşılığı diğer kapsamlı gelire yansıtılır ve finansal varlığın finansal durum tablosundaki defter değerini azaltmaz.

Bir finansal araçtaki kredi riskinin, ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli ölçüde artmış olması durumunda, her raporlama tarihinde, işletme söz konusu finansal araca ilişkin zarar karşılığını ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçer.

Raporlama tarihinde, satın alındığında ya da oluşturulduğunda kredi - değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar haricinde, bir finansal araçtaki kredi riskinde ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli derecede artış meydana gelmemiş olması durumunda işletme söz konusu finansal araca ilişkin zarar karşılığını 12 aylık beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçer. Raporlama tarihinde işletme, satın alındığında ya da oluşturulduğunda kredi - değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar için yalnızca ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana ömür boyu beklenen kredi zararlarındaki toplam değişiklikleri zarar karşılığı olarak finansal tablolara alır.

Şirket önemli finansman unsuru olmayan ticari alacaklar, sözleşme varlıkları ve kira alacakları için basitleştirilmiş yaklaşımdan faydalanarak zarar karşılıklarını, her zaman ömür boyu beklenen kredi zararına eşit tutarda hesaplamaktadır.

TFRS 9 kapsamında hesaplanan değer düşüklüğünün Şirket'in finansal tablolarına önemli seviyede bir etkisi bulunmamaktadır.

### Finansal yükümlülükler

İşletme, finansal yükümlülüğü ilk defa finansal tablolara alırken gerçeğe uygun değerinden ölçer. Gerçeğe uygun değer değişimleri kar veya zarara yansıtılanlar dışındaki yükümlülüklerin ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilir.

İşletme, aşağıdakiler dışında kalan tüm finansal yükümlülüklerini sonraki muhasebeleştirilmede itfa edilmiş maliyetinden ölçülen olarak sınıflandırır:

(a) Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler: Bu yükümlülükler, türev ürünler de dahil olmak üzere, sonraki muhasebeleştirilmede gerçeğe uygun değerinden ölçülür.

(b) Finansal varlığın devredilmesi işleminin finansal tablo dışı bırakma şartlarını taşımaması veya devam eden ilişki yaklaşımının uygulanması durumunda ortaya çıkan finansal yükümlülükler : Şirket, bir varlığı devam eden ilişkisi ölçüsünde finansal tabloda göstermeye devam ettiği durumda, finansal tabloya buna bağlı bir yükümlülük de yansıtır. Devredilen varlık ve buna bağlı yükümlülük, işletmenin elinde tutmaya devam ettiği hak ve mükellefiyetleri yansıtacak şekilde ölçülür. Devredilen varlığa bağlı yükümlülük, devredilen varlığın net defter değeri ile aynı usulde ölçülür.

(c) TFRS 3'ün uygulandığı bir işletme birleşmesinde edinen işletme tarafından finansal tablolara alınan şarta bağlı bedel: İlk defa finansal tablolara alınmasından sonra, bu tür bir şarta bağlı bedeldeki gerçeğe uygun değer değişimleri kar veya zarara yansıtılarak ölçülür.

İşletme, herhangi bir finansal yükümlülüğü yeniden sınıflandırmaz.

### Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin kayda alınması ve finansal tablo dışı bırakılması

Şirket, finansal varlık ve yükümlülükleri sadece finansal araçların sözleşmesine taraf olduğu takdirde kayıtlarına almaktadır. Şirket, finansal varlığa ait nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan haklarının süresinin dolması veya ilgili finansal varlığı ve bu varlığın mülkiyetinden doğan tüm riskleri ve kazanımları başka bir tarafa devretmesi durumunda söz konusu varlığı finansal tablo dışı bırakır. Varlığın mülkiyetinden doğan tüm risklerin ve kazanımların başka bir tarafa devredilmediği ve varlığın kontrolünün Şirket tarafından elde bulundurulduğu durumlarda, Şirket, varlıkta kalan payını ve bu varlıktan kaynaklanan ve ödenmesi gereken yükümlülükleri muhasebeleştirmeye devam eder. Şirket'in devredilen bir varlığın mülkiyetinden doğan tüm riskleri ve kazanımları elde tutması durumunda, finansal varlığın muhasebeleştirilmesine devam edilir ve elde edilen gelirler için transfer edilen finansal varlık karşısında teminata bağlanan bir borç tutarı da muhasebeleştirilir. Şirket, finansal yükümlülüğü sadece sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise finansal tablo dışı bırakır.

### Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Yönetim finansal varlıklarda değer düşüklüğü değerlendirmesini yaparken ilgili varlıklara ilişkin temerrüt riski, beklenen kredi zarar oranı gibi varsayımlarda bulunmaktadır. Şirket her raporlama dönemi itibarıyla bu varsayım ve yargılarda bulunurken, Şirket'in geçmiş tecrübelerine dayanmakta, mevcut piyasa koşullarını ve piyasaya ilişkin gelecek beklentilerini göz önünde bulundurmaktadır.

TFRS 9 Finansal Araçlar standartlarının uygulanması sürecinde, finansal tablolardaki finansal varlıklarda değer düşüklüğü tutarlarının önemli seviyede etkisi bulunmamaktadır.

### Kur Değişiminin Etkileri

Şirketin 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 şirket 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. Şirket'in 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.

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

### 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. Şirket'in 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, Şirket'in 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.

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, Şirket'in 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 Şirket'in 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.

#### 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, Şirket'in portföy yönetimi faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

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

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket'in 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 işlemleri

##### *Operasyonel kiralama işlemleri*

Kiraya veren tarafın kiralanan varlığın tüm risk ve menfaatlerini kendinde tuttuğu kiralamalar operasyonel kiralama olarak sınıflandırılır. Operasyonel kiralamada kira bedelleri, kira süresi boyunca eşit olarak giderleştirilir.

#### İlişkili taraflar

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



MAQASID PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ  
30 EYLÜL 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR  
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

---

(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.

## 2.7. Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar 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 zararlarından faydalanmanın kuvvetle muhtemel olması durumunda kaydedilmektedir. Kaydedilecek olan ertelenmiş vergi varlıklarının tutarı belirlenirken gelecekte oluşabilecek olan vergilendirilebilir karlara ilişkin önemli tahminler ve değerlendirmeler yapmak gerekmektedir.

MAQASID PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ  
30 EYLÜL 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR  
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

Şirket 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 2017: %22).

### 3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Banka	778	2.756.322
- Vadesiz Mevduat	778	2.756.322
Diğer	496	--
<b>Toplam</b>	<b>1.274</b>	<b>2.756.322</b>

### 4. FİNANSAL YATIRIMLAR

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Hisse senetleri (*)	2.311.038	--
<b>Toplam</b>	<b>2.311.038</b>	<b>--</b>

(\*) Şirket'in, 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.

Hisse Senedi	Nominal Değeri	Bekleyen En İyi Alış Fiyatı	Maliyet Fiyatı	Maliyet Bedeli	En İyi Alış Fiyatına Göre
BOLUC	50.100	4,69	5,80	290.336	234.969
EGSER	86.195	3,72	3,47	299.501	320.645
ERBOS	3.905	64,1	66,21	258.542	250.311
KUTPO	54.430	5,57	5,49	298.587	303.175
PETUN	40.975	6,07	7,33	300.190	248.718
CEMTS	47.840	7,32	6,01	287.705	350.189
ANELE	138.679	2,19	2,65	367.302	303.707
ORGE	97.183	3,08	3,09	300.207	299.324
<b>Toplam</b>				<b>2.402.370</b>	<b>2.311.038</b>

### 5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

#### 5.1. Ticari Alacaklar

Ticari alacaklar bulunmamaktadır. (31.12.2017: Yoktur.)

#### 5.2. Kısa Vadeli Ticari Borçlar

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Ticari borçlar	6.826	--
-İlişkili taraflara borçlar (dipnot 23)	--	--
-Diğer ticari borçlar	6.826	--
<b>Toplam</b>	<b>6.826</b>	<b>--</b>

Şirket'in ticari borçlarının vadelerine göre yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
3 aya kadar	6.826	--
<b>Toplam</b>	<b>6.826</b>	<b>--</b>

MAQASID PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ  
30 EYLÜL 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR  
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

**6. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR**

**6.1. Kısa Vadeli Diğer Alacaklar**

	<b>30 Eylül 2018</b>	<b>31 Aralık 2017</b>
Verilen depozito ve teminatlar (*)	9.049	--
<b>Toplam</b>	<b>9.049</b>	<b>--</b>

(\*) Şirketin Takas Merkezi'ne vermiş olduğu teminatlardan oluşmaktadır.

**6.2. Uzun Vadeli Diğer Alacaklar**

Uzun vadeli diğer alacaklar bulunmamaktadır. (31.12.2017: Yoktur.)

**6.3. Kısa Vadeli Diğer Borçlar**

	<b>30 Eylül 2018</b>	<b>31 Aralık 2017</b>
İlişkili taraflara borçlar (dipnot 23)	--	32.434
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	8.749	--
Ödenecek vergi ve fonlar	8.554	4.170
<b>Toplam</b>	<b>17.303</b>	<b>36.604</b>

**6.4 Uzun Vadeli Diğer Borçlar**

Şirketin uzun vadeli diğer borçları bulunmamaktadır. (31.12.2017:Yoktur.)

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

**7.1. Peşin Ödenmiş Giderler**

	<b>30 Eylül 2018</b>	<b>31 Aralık 2017</b>
Gelecek aylara ait giderler	15.690	--
<b>Toplam</b>	<b>15.690</b>	<b>--</b>

**7.2. Ertelenmiş Gelirler**

Ertelenmiş gelirler bulunmamaktadır. (31.12.2017:Yoktur.)

MAQASID PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ  
30 EYLÜL 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR  
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

**8. MADDİ DURAN VARLIKLAR**

<b>Maliyet Bedeli</b>	<b>Demirbaşlar</b>	<b>Toplam</b>
<b>1 Ocak 2017 bakiye</b>	--	--
Alımlar	--	--
Satışlar	--	--
<b>31 Aralık 2017 bakiye</b>	--	--
Alımlar	54.823	54.823
Satışlar	--	--
<b>30 Eylül 2018 bakiye</b>	<b>54.823</b>	<b>54.823</b>
<b>Birikmiş Amortismanlar</b>	<b>Demirbaşlar</b>	<b>Toplam</b>
<b>1 Ocak 2017 bakiye</b>	--	--
Dönem gideri	--	--
Satışlar	--	--
<b>31 Aralık 2017 bakiye</b>	--	--
Dönem gideri	(8.069)	(8.069)
Satışlar	--	--
<b>30 Eylül 2018 bakiye</b>	<b>(8.069)</b>	<b>(8.069)</b>
<b>Net Değer</b>	<b>Demirbaşlar</b>	<b>Toplam</b>
<b>31 Aralık 2017 net değer</b>	--	--
<b>30 Eylül 2018 net değer</b>	<b>46.754</b>	<b>46.754</b>

Amortisman giderlerinin dağılımı;

	<b>30 Eylül 2018</b>	<b>31 Aralık 2017</b>
Maddi duran varlıklar	(8.069)	--
<b>Toplam</b>	<b>(8.069)</b>	<b>--</b>

**9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR**

Şirket 30.09.2018 itibarıyla maddi olmayan duran varlığa sahip değildir. Buna paralel olarak dönem içinde muhasebeleştirilen maddi olmayan duran varlıklara ilişkin değer düşüklüğü kaybı bulunmamaktadır. (31.12.2017: Yoktur.)

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

Yoktur. (31.12.2017:Yoktur.)

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla aktif değerler üzerinde ipotek veya rehin bulunmamaktadır. (31.12.2017:Yoktur.)

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket aleyhine ve lehine açılmış dava bulunmamaktadır. (31.12.2017:Yoktur.)

**11. TAAHHÜTLER**

Yoktur. (31.12.2017:Yoktur.)

**12. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR**

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar

Yoktur. (31.12.2017:Yoktur.)

MAQASID PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ  
30 EYLÜL 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR  
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar

Yoktur. (31.12.2017:Yoktur.)

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Kısa Vadeli Borçlar

Yoktur. (31.12.2017:Yoktur.)

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Borçlar

Yoktur. (31.12.2017:Yoktur.)

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

Ödenmiş Sermaye

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Adı Soyadı	30 Eylül 2018			31 Aralık 2017		
	Pay Adedi	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Adedi	Pay Oranı	Pay Tutarı
MOHAMED ABDELKARIM	625.625	22,75%	625.625	625.625	22,75%	625.625
BILAL D.R KHALIF	584.375	21,25%	584.375	584.375	21,25%	584.375
ABDEL RAZEK	467.500	17,00%	467.500	467.500	17,00%	467.500
SULEIMAN AHMED	350.625	12,75%	350.625	350.625	12,75%	350.625
MOHAMED AYMAN HOSNY	302.500	11,00%	302.500	302.500	11,00%	302.500
MUSTAFA SAK	175.313	6,38%	175.313	175.313	6,38%	175.313
ABDULLAH SELMANOĞLU	175.312	6,37%	175.312	175.312	6,37%	175.312
TAN HASKOL	68.750	2,50%	68.750	68.750	2,50%	68.750
<b>Toplam</b>	<b>2.750.000</b>	<b>100,0%</b>	<b>2.750.000</b>	<b>2.750.000</b>	<b>100,0%</b>	<b>2.750.000</b>

Şirket'in sermayesi 2.750.000 TL olup 2.750.000 adet hisseden oluşmaktadır Hisselerin itibari değeri hisse başına 1 TL'dir. İmtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır. (31.12.2017: 2.750.000 adet hisseden oluşmaktadır Hisselerin itibari değeri hisse başına 1 TL'dir.)

Şirket'in 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla bilançolarında yansıtmış olduğu öz sermaye kalemleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Ödenmiş sermaye	2.750.000	2.750.000
Geçmiş yıllar kar/(zararları)	(19.669)	--
Net dönem karı/(zararı)	(352.071)	(19.669)
<b>Toplam</b>	<b>2.378.260</b>	<b>2.730.331</b>

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedek bulunmamaktadır. (31.12.2017: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.

MAQASID PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ  
30 EYLÜL 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR  
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

Geçmiş Yıl Karı/(Zararı):

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Dönem başı	--	--
Net dönem karından/zararından transfer	(19.669)	--
<b>Toplam</b>	<b>(19.669)</b>	<b>--</b>

Kar Dağıtımına Konu Edilebilecek Kaynaklar:

Yoktur. (31.12.2017:Yoktur.)

**14. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**

**14.1. Diğer Dönen Varlıklar**

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Personele verilen avanslar	--	--
Satıcılara verilen avanslar	--	5.065
<b>Toplam</b>	<b>--</b>	<b>5.065</b>

**14.2. Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar**

Yoktur. (31.12.2017:Yoktur.)

**14.3. Diğer Duran Varlıklar**

Yoktur. (31.12.2017:Yoktur.)

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

Yoktur. (31.12.2017:Yoktur.)

**15. HASILAT**

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Menkul kıymet satış gelirleri	3.241.789	2.505.525	--	--
<b>Brüt Satışlar</b>	<b>3.241.789</b>	<b>2.505.525</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
<b>Satış İndirimleri (-)</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
<b>Net Satışlar</b>	<b>3.241.789</b>	<b>2.505.525</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
Menkul kıymet satışlarının maliyeti (-)	(3.115.466)	(2.333.579)	--	--
<b>Toplam</b>	<b>(3.115.466)</b>	<b>(2.333.579)</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
<b>BRÜT KAR/(ZARAR)</b>	<b>126.323</b>	<b>171.946</b>	<b>--</b>	<b>--</b>

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri	735	315	--	--
Genel yönetim giderleri	758.555	283.438	--	--
<b>Toplam</b>	<b>759.290</b>	<b>283.753</b>	<b>--</b>	<b>--</b>

MAQASID PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ  
30 EYLÜL 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR  
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

**17. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER**

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
<b>Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri</b>				
Aidat Giderleri	735	315	--	--
<b>Toplam</b>	<b>735</b>	<b>315</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
<b>Genel Yönetim Giderleri</b>				
Personel ücret giderleri	236.768	98.754	--	--
Danışmanlık giderleri	136.568	60.703	--	--
Reklam giderleri	78.843	22.804	--	--
Üyelik ve aidat giderleri	76.531	(32.111)	--	--
Vergi resim harç giderleri	71.656	64.533	--	--
Kira giderleri	59.063	19.691	--	--
Bakım giderleri	28.792	13.452	--	--
Seyahat ve konaklama giderleri	19.923	14.555	--	--
Amortisman giderleri	8.069	2.912	--	--
Yemek giderleri	7.962	3.591	--	--
Kırtasiye giderleri	3.079	1.751	--	--
Diğer giderler	31.301	12.803	--	--
<b>Toplam</b>	<b>758.555</b>	<b>283.438</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
<b>Genel Toplam</b>	<b>759.290</b>	<b>283.753</b>	<b>--</b>	<b>--</b>

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

**18.1. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler**

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Faiz gelirleri	322.526	23.656	--	--
Kur farkı gelirleri	6.684	--	--	--
Diğer	14.164	14.164	--	--
<b>Toplam</b>	<b>343.374</b>	<b>37.820</b>	<b>--</b>	<b>--</b>

**18.2. Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)**

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Komisyon giderleri	11.819	7.628	--	--
Hisse senedi değer azalışları	91.332	91.332	--	--
<b>Toplam</b>	<b>103.151</b>	<b>98.960</b>	<b>--</b>	<b>--</b>

**19. ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER**

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
<b>Amortisman ve itfa giderleri</b>				
Genel yönetim giderleri	(8.069)	2.912	--	--
<b>Toplam</b>	<b>(8.069)</b>	<b>2.912</b>	<b>--</b>	<b>--</b>

MAQASID PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ  
30 EYLÜL 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR  
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
<b>Personel giderleri</b>				
Genel yönetim giderleri	(236.768)	98.754	--	--
<b>Toplam</b>	<b>(236.768)</b>	<b>98.754</b>	<b>--</b>	<b>--</b>

**20. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER**

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Temettü gelirleri	27.637	--	--	--
<b>Toplam</b>	<b>27.637</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>

Yatırım Faaliyetlerinden Giderler

Yoktur (31.12.2017: Yoktur).

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

Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar

Yoktur (31.12.2017: Yoktur).

<b>Bilançoda yer alan ertelenen vergi varlık yükümlülükleri</b>	<b>30 Eylül 2018</b>	<b>31 Aralık 2017</b>
Ertelenen vergi varlıkları	18.584	5.548
Ertelenen vergi yükümlülükleri	--	--
<b>Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, net</b>	<b>18.584</b>	<b>5.548</b>

<b>Gelir tablosunda yer alan vergi gelir/giderleri</b>	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2018</b>	<b>1 Temmuz - 30 Eylül 2018</b>	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2017</b>	<b>1 Temmuz - 30 Eylül 2017</b>
Kurumlar vergisi karşılığı	--	--	--	--
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	13.036	22.566	--	--
<b>Toplam</b>	<b>13.036</b>	<b>22.566</b>	<b>--</b>	<b>--</b>

*Kurumlar Vergisi*

Şirket 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 Eylül 2018 tarihi itibarıyla %22'dir (2017: %20). 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 Eylül 2018 tarihinde sona eren dönem itibarıyla, vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %22 (2017: %20) 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.



MAQASID PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ  
30 EYLÜL 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR  
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

---

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

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 şirketlerden, 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 şirketlerden yine Türkiye'de mukim anonim şirketlere 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, 30 Eylül 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 şirketlerin 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 şirketlerde %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*

Şirket 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 ANONİM ŞİRKETİ  
30 EYLÜL 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR  
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri aşağıda belirtilmiştir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
	Toplam Geçici	Toplam Geçici	Varlık /	Varlık /
Ertelenen Vergi Varlıkları ve Yükümlülükleri	Farklar	Farklar	(Yükümlülük)	(Yükümlülük)
Hisse senetleri değerlendirme farkları	91.332	--	20.093	--
Ortaklara borçlara ilişkin düzeltmeler	--	6.684	--	1.470
Kuruluş ve örgütlenme giderleri	4.612	4.612	1.015	1.015
Kullanılabilir mali zararlar	--	16.227	--	3.570
<b>Ertelenen vergi varlıkları</b>	<b>95.944</b>	<b>27.523</b>	<b>21.108</b>	<b>6.055</b>
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar amortisman farkları	(11.466)	(2.306)	(2.524)	(507)
<b>Ertelenen vergi yükümlülükleri</b>	<b>(11.466)</b>	<b>(2.306)</b>	<b>(2.524)</b>	<b>(507)</b>
<b>Toplam</b>	<b>84.478</b>	<b>25.217</b>	<b>18.584</b>	<b>5.548</b>

## 22. PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak - 30	1 Temmuz - 30	1 Ocak - 30	1 Temmuz - 30
	Eylül 2018	Eylül 2018	Eylül 2017	Eylül 2017
Net dönem karı/(zararı) (TL)	(352.071)	(150.381)	--	--
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	2.750.000	2.750.000	--	--
Hisse başına kar/(zarar) (TL)	(0,128)	(0,055)	--	--

## 23. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

### 23.1. Şirket'in ilişkili taraflardan olan alacaklarının detayı aşağıda açıklanmıştır.

Şirketin ilişkili taraflardan alacağı bulunmamaktadır. (31.12.2017: Yoktur.)

### 23.2. Şirket'in ilişkili taraflara olan borçlarının detayı aşağıda açıklanmıştır.

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
	Ticari	Ticari
	Olmayan	Olmayan
Ortaklara Borçlar	--	32.434
<b>Toplam</b>	<b>--</b>	<b>32.434</b>

### 23.3. Şirket'in ilişkili taraflara olan işlemlerinin detayı aşağıda açıklanmıştır.

İlişkili taraflara yapılan satışlar ve/veya elde edilen gelirler bulunmamaktadır. (31.12.2017:Yoktur.)

İlişkili taraflardan yapılan alışlar ve/veya ödenen giderler bulunmamaktadır. (31.12.2017:Yoktur.)

### 23.4. İlişkili tarafların Şirket lehine vermiş oldukları teminat senedi, kefalet, rehin v.b.:

İlişkili tarafların şirket lehine vermiş oldukları teminat senedi kefalet rehin v.b bulunmamaktadır. (31.12.2017:Yoktur.)

### 23.5. Üst yönetim kadrosuna ait ücretler ve menfaatler toplamı:

Üst yönetim kadrosuna ait ücret ve menfaatler 112.300,98 TL .(31.12.2017:Yoktur.)

MAQASID PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ  
30 EYLÜL 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR  
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

**24. FİNANSAL ARAÇLAR**

Finansal Araçlar Kategorileri

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
<b>Finansal varlıklar</b>		
Nakit ve nakit benzerleri	1.274	2.756.322
Finansal yatırımlar	2.311.038	--
Diğer alacaklar	9.049	--
<b>Finansal yükümlülükler</b>		
Ticari borçlar	6.826	--
Diğer borçlar	17.303	36.604
Toplam borçlar	24.129	36.604
Nakit ve nakit benzeri değerler (-)	1.274	2.756.322
<b>Net borç</b>	<b>(22.855)</b>	<b>2.719.718</b>
<b>Toplam özkaynaklar</b>	<b>2.378.260</b>	<b>2.730.331</b>
<b>Net borç/özkaynaklar oranı</b>	<b>(0,96)%</b>	<b>99,61%</b>

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Dönen varlıklar	2.337.051	2.761.387
Kısa vadeli borçlar	24.129	36.604
<b>Dönen varlıklar/kısa vadeli borçlar</b>	<b>96,86</b>	<b>75,44</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 düşünülerek defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

Finansal yükümlülükler

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

**25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**

Sermaye Yönetimi ve Sermaye Yeterliliği Gereklilikleri

Şirket, 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 Eylül 2018 tarihi itibarıyla portföy yönetim şirketleri için asgari özsermaye tutarı 1.000.000 TL'dir.

Şirket'in 30 Eylül 2018 itibarıyla hazırlanmış olduğu sermaye yeterliliği tabanı hesaplama tablosuna göre 1.317.196 TL sermaye yeterliliği tabanı fazlası bulunmaktadır.

Şirket, 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla ilgili sermaye yeterliliği gerekliliklerini yerine getirmektedir.

#### Finansal Risk Faktörleri

Şirket 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 Şirket'i olumsuz etkileyecek dalgalanmalardır. Şirket finansal varlıklarını gerçeğe uygun fiyatlar ile değerleyerek maruz kalınan piyasa riskini faiz ve hisse senedi pozisyon riski ayırımında günlük olarak takip etmektedir. Şirket 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 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in vadesi geçen alacağı bulunmamaktadır.

MAQASID PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ  
30 EYLÜL 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR  
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

30 Eylül 2018 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>9.049</b>	<b>1.274</b>	<b>2.311.038</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>	--	--	--	--	--	9.049	1.274	2.311.038
<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 ANONİM ŞİRKETİ  
30 EYLÜL 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR  
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskinin detayı aşağıdaki gibidir:

Finansal Araç Türleri İtibarıyla Maruz Kalınan Kredi Riskleri	Alacaklar				Bankadaki Mevduat	Finansal Yatırımlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)</b>	--	--	--	--	<b>2.756.322</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>2.756.322</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 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 ANONİM ŞİRKETİ  
30 EYLÜL 2018 TARİHLİ 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 Şirket'in faize duyarlı varlıkları üzerinde meydana getirebileceği değer düşüşü olarak tanımlanır. Şirket'in değişken faize duyarlı varlık / yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Hisse senedi fiyat riski

Fiyat Riski: Piyasa fiyatlarında oluşan değişimler nedeniyle bir finansal aracın gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında dalgalanma olması riskidir.

Şirket'in finansal durum tablosunda 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı (kayıp)/ kazanç değişikliği kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilen finansal varlık olarak sınıfladığı hisse senetleri bulunmaktadır. 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in finansal durum tablosunda makul değer değişikliği gelir tablosu ile ilişkilendirilen finansal varlık olarak sınıfladığı hisse senetlerinin tümü BİST'de işlem görmektedir. Şirket'in analizlere göre ilgili hisse senedinin fiyatında %10 oranında artış/(azalış) olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla Şirket'in vergi öncesi karında 231.104 TL artış/(azalış) oluşmaktadır.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in 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. Şirket'in faaliyeti gereği varlıklarının tamamına yakın kısmını nakit ve benzeri kalemler ile finansal yatırımlar oluşturmaktadır. Şirket yönetimi, varlıkları özkaynak ile finanse ederek, likidite riskini asgari seviyede tutmaktadır.

Aşağıdaki tablo, Şirket'in 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 Eylül 2018**

<b>Beklenen vadeler</b>	<b>Defter değeri</b>	<b>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı</b>	<b>3 aya kadar</b>	<b>3 – 12 ay arası</b>
<b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b>	<b>24.129</b>	<b>24.129</b>	<b>24.129</b>	<b>--</b>
Ticari borçlar	6.826	6.826	6.826	--
Diğer borçlar	17.303	17.303	17.303	--

**31 Aralık 2017**

<b>beklenen vadeler</b>	<b>Defter değeri</b>	<b>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı</b>	<b>3 aya kadar</b>	<b>3- 12 ay arası</b>
<b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b>	<b>36.604</b>	<b>36.604</b>	<b>36.604</b>	<b>--</b>
Ticari Borçlar	--	--	--	--
Diğer Borçlar	36.604	36.604	36.604	--

Beklenen vadeler, sözleşme vadelerinden farklı olmadığı için ayrıca bir tablo verilmemiştir.

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

Şirket, finansal araçlarının tahmini rayiç değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Şirket'in finansal araçlarının kayıtlı değerleri makul değerlerini yansıtmaktadır.

Şirket'in spekülasyon amaçlı finansal aracı (türev ürün niteliğindeki finansal araçların da dahil olduğu) yoktur ve bu tür araçların alım-satımı ile ilgili bir faaliyeti bulunmamaktadır.

Finansal varlıklar, yabancı para cinsinden parasal kalemler bilanço değerinin rayiç değerlerine yakın olması sebebi ile dönem sonu kurları kullanılarak çevrilmektedir. Finansal aktiflerin, kısa vadeli olmaları ve kredi kaybının önemsenmeyecek ölçüde olmasından dolayı, rayiç değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir. Finansal yükümlülükler, yabancı para cinsinden parasal kalemler bilanço değerinin rayiç değerlerine yakın olması sebebi ile dönem sonu kurları kullanılarak çevrilmektedir. Ticari borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin, kısa vadeli olmasından dolayı, rayiç değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

**Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu**

Şirket, 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 endirekt 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.

30.09.2018 itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyeleri aşağıdaki gibidir:

<b>Finansal varlıklar</b>	<b>30 Eylül 2018</b>	<b>Seviye 1</b>	<b>Seviye 2</b>	<b>Seviye 3</b>
Gerçeğe uygun değer farkı kar/(zarara) yansıtılan				
Hisse senetleri	2.311.038	2.311.038	--	--

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 düşünülmekte ve defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

**Finansal yükümlülükler**

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

**27. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

Yoktur.



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

Yoktur.