

**MAGNA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**FİNANSAL DURUM TABLOSU**  
(Tüm Tutarlar, Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

		<b>İncelemeden Geçmemiş Cari Dönem</b>	<b>Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem</b>
	<b>Dipnot Referansları</b>	<b>31.03.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Dönen Varlıklar</b>		<b>3.491.968</b>	<b>3.667.884</b>
Nakit ve Nakit Benzerleri	<b>Not.6</b>	3.221.541	3.159.804
Finansal Yatırımlar	<b>Not.7</b>	2	2
Ticari Alacaklar	<b>Not.10</b>	147.237	369.753
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	<i>Not.10</i>	59.182	338.082
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	<i>Not.10-37</i>	88.055	31.671
Diğer Alacaklar	<b>Not.11</b>	-	36.345
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	<i>Not.11</i>	-	36.345
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	<i>Not.11-37</i>	-	-
Türev Araçlar	<b>Not.12</b>	-	-
Stoklar	<b>Not.13</b>	-	-
Canlı Varlıklar	<b>Not.14</b>	-	-
Peşin Ödenmiş Giderler	<b>Not.15</b>	86.662	67.928
Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar	<b>Not.25</b>	19.533	12.175
Diğer Dönen Varlıklar	<b>Not.26</b>	16.993	21.877
<b>Toplam</b>		<b>3.491.968</b>	<b>3.667.884</b>
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	<b>Not.34</b>	-	-
<b>Duran Varlıklar</b>		<b>132.147</b>	<b>130.791</b>
Ticari Alacaklar	<b>Not.10</b>	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	<i>Not.10</i>	-	-
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	<i>Not.10-37</i>	-	-
Diğer Alacaklar	<b>Not.11</b>	79.965	71.965
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	<i>Not.11</i>	79.965	71.965
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	<i>Not.11-37</i>	-	-
Finansal Yatırımlar	<b>Not.7</b>	-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	<b>Not.16</b>	-	-
Canlı Varlıklar	<b>Not.14</b>	-	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	<b>Not.17</b>	-	-
Maddi Duran Varlıklar	<b>Not.18</b>	42.350	48.732
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	<b>Not.19</b>	-	-
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	<i>Not.19</i>	-	-
<i>Şerefiye</i>	<i>Not.19</i>	-	-
Peşin Ödenmiş Giderler	<b>Not.15</b>	-	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı	<b>Not.35</b>	9.832	10.094
Diğer Duran Varlıklar	<b>Not.26</b>	-	-
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>3.624.115</b>	<b>3.798.675</b>

İlişik açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

**MAGNA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tüm Tutarlar, Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	İncelemeden Geçmemiş Cari Dönem 31.03.2016	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2015
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>151.358</b>	<b>232.105</b>
Kısa Vadeli Borçlanmalar	Not.8	-	-
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	Not.8	-	-
Diğer Finansal Yükümlülükler	Not.9	-	-
Ticari Borçlar	Not.10	33.103	102.842
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	Not.10	33.103	102.842
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	Not.10-37	-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	Not.20	22.922	14.980
Diğer Borçlar	Not.11	82.826	39.322
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	Not.11	52.826	39.322
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	Not.11-37	30.000	-
Kısa Vadeli Karşılıklar	Not.22	12.507	74.961
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	Not.22	-	62.271
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	Not.22	12.507	12.690
<b>Toplam</b>		<b>151.358</b>	<b>232.105</b>
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklara İlişkin Yük.	Not.34	-	-
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>48.236</b>	<b>47.225</b>
Uzun Vadeli Borçlanmalar	Not.8	-	-
Diğer Finansal Yükümlülükler	Not.9	-	-
Ticari Borçlar	Not.10	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	Not.10	-	-
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	Not.10-37	-	-
Diğer Borçlar	Not.11	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	Not.11	-	-
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	Not.11-37	-	-
Uzun Vadeli Karşılıklar	Not.24	48.236	47.225
<i>Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	Not.22	-	-
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	Not.22-24	48.236	47.225
Cari Dönem Vergisi ile İlgili Borçlar	Not.25	-	-
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	Not.35	-	-
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	Not.26	-	-
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>3.424.521</b>	<b>3.519.345</b>
<b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>	Not.27	<b>3.424.521</b>	<b>3.519.345</b>
Ödenmiş Sermaye		6.525.000	6.525.000
Paylara İlişkin Primler/İskontolar		-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(7.779)	(17.304)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		71.387	71.387
Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)		(3.059.738)	(3.018.096)
Net Dönem Karı / (Zararı)		(104.349)	(41.642)
<b>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</b>	Not.27	-	-
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>3.624.115</b>	<b>3.798.675</b>

İlişik açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

**MAGNA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**KAR VEYA ZARAR TABLOSU**

(Tüm Tutarlar, Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

		Yeniden Sınıflandırılmış İncelemeden	Geçmemiş
		İncelemeden Geçmemiş Cari Dönem	Geçmemiş Önceki Dönem
	Dipnot Referansları	01.01.2016 31.03.2016	01.01.2015 31.03.2015
Hasılat	Not.28	386.102	97.634
Satışların Maliyeti (-)	Not.28	-	-
<b>Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar / (Zarar)</b>		<b>386.102</b>	<b>97.634</b>
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı		-	-
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti (-)		-	-
<b>Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar / (Zarar)</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>BRÜT KAR / (ZARAR)</b>		<b>386.102</b>	<b>97.634</b>
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	Not.29-30	(45.792)	(12.794)
Genel Yönetim Giderleri (-)	Not.29-30	(521.650)	(328.300)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	Not.29-30	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	Not.31	183	13
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	Not.31	(30.934)	-
<b>ESAS FAALİYET KAR / (ZARARI)</b>		<b>(212.091)</b>	<b>(243.447)</b>
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar / Zararlarındaki Paylar		-	-
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	Not.32	-	8.520
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	Not.32	-	(15.000)
<b>FİNANSMAN GELİR GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KAR/ZARARI</b>		<b>(212.091)</b>	<b>(249.927)</b>
Finansman Gelirleri	Not.33	105.623	-
Finansman Giderleri (-)	Not.33	-	-
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)</b>		<b>(106.468)</b>	<b>(249.927)</b>
<b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)</b>		<b>2.119</b>	<b>1.740</b>
- Dönem Vergi Gelir / (Gideri)		-	-
- Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri)	Not.35	2.119	1.740
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)</b>		<b>(104.349)</b>	<b>(248.187)</b>
<b><u>DURDURULAN FAALİYETLER</u></b>		-	-
<b>Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı / (Zararı)</b>		-	-
<b>DÖNEM KARI / (ZARARI)</b>		<b>(104.349)</b>	<b>(248.187)</b>
<b>Dönem Kar / Zararının Dağılımı</b>		-	-
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
Ana Ortaklık Payları		(104.349)	(248.187)

İlişik açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

**MAGNA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

(Tüm Tutarlar, Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

	İncelemeden Geçmemiş Cari Dönem	İncelemeden Geçmemiş Önceki Dönem	
	Dipnot Referansları	01.01.2016 31.03.2016	01.01.2015 31.03.2015
<b>DÖNEM KARI / (ZARARI)</b>	<b>Not.35</b>	<b>(104.349)</b>	<b>(248.187)</b>

**DİĞER KAPSAMLI GELİRLER**

<b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>	<b>9.525</b>	<b>7.483</b>
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	-	-
Maddi Olmayan Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	-	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	11.906	9.354
Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden	-	-
Kar/Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar	-	-
Diğer	-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	(2.381)	(1.871)
- Dönem Vergi Geliri/Gideri	-	-
- Ertelenmiş Vergi Geliri/Gideri	(2.381)	(1.871)
<b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Yabancı Para Çevrim Farkları	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları/Kayıpları	-	-
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları/Kayıpları	-	-
Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Kazançları/Kayıpları	-	-
Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç ve kayıplar	-	-
Özkaynak Yöntemi ile değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden	-	-
kar/zararda sınıflandırılacak paylar	-	-
Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi gelir/gideri	-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	-	-
- Dönem Vergi Geliri/Gideri	-	-
- Ertelenmiş Vergi Geliri/Gideri	-	-
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)</b>	<b>9.525</b>	<b>7.483</b>

<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>	<b>(94.824)</b>	<b>(240.704)</b>
------------------------------	-----------------	------------------

<b>Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:</b>	<b>(94.824)</b>	<b>(240.704)</b>
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	-	-
Ana ortaklık payları	(94.824)	(240.704)

İlişikteki açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

**MAGNA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**  
(Tüm Tutarlar, Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

İncelemeden Geçmemiş	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Pay İhraç Primleri/İskontoları	Emeklilik Planlarında Aktüeryal Kayıp / Kazançlar Fonu	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
							Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Kar/Zararı			
<b>01.01.2016 (Dönem Başı)</b>	<b>27</b>	<b>6.525.000</b>	-	-	<b>(17.304)</b>	<b>71.387</b>	<b>(3.018.096)</b>	<b>(41.642)</b>	<b>3.519.345</b>	-	<b>3.519.345</b>
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Hatalara İlişkin Düzeltmeler	27	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferler	27	-	-	-	-	-	(41.642)	41.642	-	-	-
Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sermaye Azaltımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Temettüleri		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış/Azalışlar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pay Bazlı İşlemler Nedeniyle Meydana Gelen Artış		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleri ile Yapılan İşlemler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	9.525	-	-	(104.349)	(94.824)	-	(94.824)
- Net Dönem Kar Zararı	27	-	-	-	-	-	-	(104.349)	(104.349)	-	(104.349)
- Diğer Kapsamlı Gelir		-	-	-	9.525	-	-	-	9.525	-	9.525
		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>31.03.2016 (Dönem Sonu)</b>	<b>27</b>	<b>6.525.000</b>	-	-	<b>(7.779)</b>	<b>71.387</b>	<b>(3.059.738)</b>	<b>(104.349)</b>	<b>3.424.521</b>	-	<b>3.424.521</b>

İncelemeden Geçmemiş	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Pay İhraç Primleri/İskontoları	Emeklilik Planlarında Aktüeryal Kayıp / Kazançlar Fonu	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
							Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Kar/Zararı			
<b>01.01.2015 (Dönem Başı)</b>	<b>24</b>	<b>1.305.000</b>	-	<b>999.900</b>	<b>(16.208)</b>	<b>71.387</b>	<b>(516.772)</b>	<b>(1.144.962)</b>	<b>698.345</b>	-	<b>698.345</b>
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Hatalara İlişkin Düzeltmeler	24	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferler	24	-	-	-	-	-	(1.144.962)	1.144.962	-	-	-
Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sermaye Azaltımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Temettüleri		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış/Azalışlar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pay Bazlı İşlemler Nedeniyle Meydana Gelen Artış		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleri ile Yapılan İşlemler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	7.483	-	-	(248.187)	(240.704)	-	(240.704)
- Net Dönem Kar Zararı	24	-	-	-	-	-	-	(248.187)	(248.187)	-	(248.187)
- Diğer Kapsamlı Gelir		-	-	-	7.483	-	-	-	7.483	-	7.483
		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>31.03.2015 (Dönem Sonu)</b>	<b>24</b>	<b>1.305.000</b>	-	<b>999.900</b>	<b>(8.725)</b>	<b>71.387</b>	<b>(1.661.734)</b>	<b>(248.187)</b>	<b>457.641</b>	-	<b>457.641</b>

**MAGNA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**NAKİT AKIŞ TABLOSU**  
*(Tüm Tutarlar, Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)*

		İncelemeden Geçmemiş Cari Dönem	Yeniden Sınıflandırılmış İncelemeden Geçmemiş Önceki Dönem
	Dipnot Referansları	01.01.2016 31.03.2016	01.01.2015 31.03.2015
<b>A) İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>			
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER NET DÖNEM KARI / (ZARARI)</b>		<b>61.737</b>	<b>(197.938)</b>
<b>Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler</b>		<b>(39.047)</b>	<b>(5.775)</b>
Gelir Tablosu Hesaplarında Muhasebeleştirilen Dönem Amortismanı	Not.17,18,19	6.382	9.769
Kıdem Tazminatı Karşılığındaki Değişim	Not.24	19.144	2.238
Diğer Karşılıklardaki Değişim	Not.22	(62.454)	(16.042)
Vergi Gideri/Geliri İle İlgili Düzeltmeler	Not.35	(2.119)	(1.740)
		<b>211.360</b>	<b>56.024</b>
<b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>			
Ticari Alacaklardaki Değişim	Not.10	222.516	(2.461.258)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Değişim	Not.15	(18.734)	(46.855)
Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklardaki Değişim	Not.25	(7.358)	-
Diğer Dönen Varlıklardaki Değişim	Not.26	33.229	(45.645)
Ticari Borçlardaki Değişim	Not.10	(69.739)	2.481.158
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Değişim	Not.11	51.446	123.525
İşletme Sermayesinde Diğer Değişim		-	5.099
		<b>(6.227)</b>	<b>-</b>
<b>Faaliyetlerden Kaynaklanan Net nakit</b>			
Kıdem Tazminatı Ödemeleri (-)		(6.227)	-
<b>B) YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>-</b>	<b>(11.800)</b>
Maddi ve Maddi Olmayan duran varlık alımlarından Nakit Çıktıları	Not.17,18,19	-	(11.800)
<b>C) FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
Sermaye Ödemesi	Not.27	-	-
<b>Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış Azalış</b>		<b>61.737</b>	<b>(209.738)</b>
<b>D) YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ</b>			
<b>Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış</b>		<b>61.737</b>	<b>(209.738)</b>
<b>E) DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	Not.6	<b>3.159.804</b>	<b>574.777</b>
<b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	Not.6	<b>3.221.541</b>	<b>365.039</b>

İlişik açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

# MAGNA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, Aksi Belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir)

## 1 Şirketin Organizasyonu ve Faaliyet Konusu

Magna Capital Portföy Yönetimi A.Ş. (“Şirket”) (Eski Unvanıyla Arma Portföy Yönetimi A.Ş.) Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyleri, müşterilerle sözleşme yapmak suretiyle vekil sıfatıyla yönetmek ve sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak amacıyla Bender Portföy Yönetimi A.Ş. adı ile 27 Ağustos 2003 tarihinde İstanbul’da kurulmuştur. 11 Şubat 2010 tarihinde Şirket’ in resmi adı Arma Portföy Yönetimi A.Ş. olarak değiştirilmiş ve 7499 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi’nde yayınlanmıştır. Şirket’ in unvanı 8672 sayılı 14 Ekim 2014 tarihli Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi’nde yayınlandığı üzere Magna Capital Portföy Yönetimi A.Ş. olarak yeniden değişmiştir. Şirket ayrıca portföy yöneticiliği kapsamında yerli ve yabancı yatırım fonları, yatırım ortaklıkları ile özel ve tüzel kişilerle yatırım şirketleri ve benzeri girişimlerin portföylerini de mevzuat hükümleri çerçevesinde yönetme faaliyetlerinde bulunabilir.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu’ndan 3 Ekim 2003 tarihinde “Portföy Yöneticiliği Faaliyet Yetki Belgesi” almıştır. Şirket 16.10.2008 tarihinde Türkiye İş Bankası A.Ş. ile Portföy Saklama Sözleşmesi imzalayarak 28.10.2008 tarihi itibarıyla bireysel müşterilerin portföy yönetim faaliyetine başlamıştır.

Şirket’in 31.03.2016 tarihi itibarı ile ortalama personel sayısı 5 kişidir. (2015 yılı: 5 kişi)

Şirket’in hisselerinin çoğunluğunu elinde bulunduran hissedarlar ve hisse oranları aşağıdaki gibidir:

Ortakların Adı	31.03.2016		31.12.2015	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı
A.Murat Zorlu	49,50	3.229.875	49,50	3.229.875
Nafiz Kerim Kotan	49,50	3.229.875	49,50	3.229.875
Ahmet Dedehayır	1	65.250	1	65.250
<b>Toplam</b>	<b>100,00</b>	<b>6.525.000</b>	<b>100,00</b>	<b>6.525.000</b>

Şirket, Türkiye’de kayıtlı olup şirket merkezi aşağıdaki adreste bulunmaktadır:

Şirket, Kandilli Cad. No:1 Üsküdar/İstanbul adresinde ikamet etmektedir.

## 2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

Şirket’ in finansal tablolarının hazırlanmasında uygulanan belli başlı muhasebe prensipleri aşağıdaki gibidir:

### 2.01 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Şirket, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı (“Maliye Bakanlığı”) tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır. Ekli finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) yayımladığı Genel Kabul Görmüş Muhasebe Politikalarına uygun olarak Şirket’in yasal kayıtlarında yapılan düzeltmeleri ve sınıflandırmaları içermektedir.

Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”), Seri: XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” 13.06.2013 tarihli ve 28676 sayılı resmi gazete yayımlanan II-14.1 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar (“Tebliği”)” ile yürürlükten kaldırılmıştır.

# MAGNA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, Aksi Belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir)

Bu tebliğe istinaden, işletmeler Finansal Tabloların hazırlanmasında Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurulu (KGMDSK) tarafından yayımlanan TMS/TFRS' leri esas alırlar. Finansal Raporlama ilke, usul ve esaslarının, açık ve anlaşılabilir hale gelmesini veya uygulama birliğinin sağlanmasını teminen, gerekli görülmesi halinde uygulamayı belirlemek üzere Sermaye Piyasası Kanunu' nun 14. Maddesi kapsamında Kurul'ca kararlar alınır. İşletmeler bu kararlara uymakla yükümlüdürler.

İlişikteki finansal tablolar SPK II-14.1 sayılı tebliğe göre hazırlanmış olup, finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından 07.06.2013 tarihli duyuru ile uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Şirket'in finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan fonksiyonel para birimi ile sunulmuştur. Şirket'in finansal durumu ve faaliyet sonuçları Şirket'in geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum birimi olan Türk Lirası cinsinden ifade edilmiştir. (Şirket'in finansal tablolarındaki rakamların kuruş haneleri tamsayıya yuvarlanmıştır.)

Finansal tablolar, Şirket'in önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

### **2.02 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi**

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları'na uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan ettiği için bu tarihten itibaren Türkiye Muhasebe Standardı 29 "Yüksek Enflasyonist Ekonomilerde Finansal Raporlama"ya göre finansal tabloların hazırlanması ve sunumu uygulamasını sona erdirmiştir.

### **2.03 Konsolidasyon Esasları**

Şirket 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle konsolidasyona tabi bulunmamaktadır.

### **2.04 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi**

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in cari dönem finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

SPK'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı toplantısında alınan karar uyarınca Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği kapsamına giren sermaye piyasası kurumları için 31 Mart 2013 tarihinden sonra sona eren ara dönemlerden itibaren yürürlüğe giren finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi yayınlanmıştır. Yürürlüğe giren bu formatlar uyarınca Şirket finansal durum tablolarında bu formatlara uygun olarak yapılmıştır.

Gerektiği durumlarda cari dönem finansal tablolarındaki sınıflandırma değişiklikleri, tutarlı olması açısından önceki dönem finansal tablolarına da uygulanır. Bu doğrultuda Şirket önceki dönem gelir tablosunu ve nakit akım tablosunu yeniden sınıflandırmıştır.



# MAGNA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, Aksi Belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir)

31.03.2015 döneminde “Hasılat”ta yer alan kendi kurucusu olduğu fon satış geliri olan 279.999 TL lik , 31.03.2016 döneminde “Hizmet Maliyeti” içerisinde yer alan kendi kurmuş olduğu fonun satış maliyeti ile karşılıklı olarak kapatılmıştır. Yine 31.03.2015 döneminde Diğer Gelirler hesabında tasniflenen 57.391 TL, cari dönemde Fon Yönetimi Performans Gelirlerinde gösterilmiştir.Yapılan sınıflandırma işlemleri Şirket’in 31.03.2015 döneminde açıklamış olduğu (248.187) TL lik net dönem zararını değiştirmemiştir.

31.03.2016 dönemindeki 1.740 TL tutarındaki Ertelenmiş Vergi Geliri nakit akım tablosundaki “Vergi Gideri/Geliri İlgili Düzeltmeler” kısmında gösterilmiştir.

### 2.05 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket Yönetimi’nin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibari ile 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 kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadırlar.

Finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurulurken yapılan varsayımlar aşağıdadır:

- a) Kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal varsayımlar (iskonto oranları, gelecek maaş artışları ve çalışan ayrılma oranları) kullanılarak belirlenir. **(Not:24)**
- b) Şirket, sabit kıymetlerini doğrusal amortisman metoduyla faydalı ömür esasına uygun bir şekilde amortismanına tabi tutmuştur. 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. **(Not: 2.09.02)**
- c) Şirket ertelenmiş vergi hesabını, TMS ve TFRS’ ye uygun olarak yapmış ve finansal tablolara yansıtmıştır. **(Not:35)**

### 2.06 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Muhasebe politikaları ve muhasebe tahminlerinde değişiklik ve hatalar olması durumunda, yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe politikalarında yapılan değişikliklerin önceki dönemleri etkilemesi durumunda, söz konusu politika hep kullanımdaymış gibi finansal tablolarda geriye dönük olarak da uygulanır.Şirket’in cari dönemde muhasebe politikalarında herhangi bir değişiklik olmamıştır.

### 2.07 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminleri, güvenilir bilgilere ve makul tahmin yöntemlerine dayanılarak yapılır. Ancak, tahminin yapıldığı koşullarda değişiklik olması, yeni bir bilgi edinilmesi veya ilave gelişmelerin ortaya çıkması sonucunda tahminler gözden geçirilir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin etkisi, yalnızca bir döneme ilişkinse, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere de ilişkinse, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak, dönem kârı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır.

# MAGNA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, Aksi Belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir)

Cari dönem faaliyet sonucuna bir etkisi olan veya sonraki dönemlere etkisi olması beklenen muhasebe tahminindeki bir değişikliğin niteliği ve tutarı finansal tablo dipnotlarında, gelecek dönemlere ilişkin etkinin tahmininin mümkün olmadığı haller dışında açıklanır. Cari dönemde muhasebe tahminlerinde değişiklik olmamıştır.

## 2.08 Netleştirme / Mahsup

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkı var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, finansal durum tablosunda net değerleri ile gösterilirler.

## 2.09 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan önemli muhasebe politikalarının özeti aşağıdaki gibidir:

### 2.09.01 Gelir Kaydedilmesi

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

Faiz gelir ve giderleri kar veya zarar tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz gelirleri vadeli mevduat faiz gelirlerini, sabit getirili menkul kıymetlerden alınan kupon faizlerini ve ters repo işlemlerinden kaynaklanan faizleri içerir.

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

### 2.09.02 Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, finansal tablolarda maliyet değerlerinden birikmiş amortisman düşülmesi suretiyle taşınır. Amortisman, normal amortisman metodu ile, herbir aktifin maliyetini izbedel değerine getirmek üzere ekonomik ömürler esas alınarak aşağıdaki oranlara göre hesaplanmaktadır.

<b>Amortisman Uygulanan Varlıklar</b>	<b>Ekonomik Ömür</b>
Makina Tesis ve Cihazlar	4-5 yıl
Demirbaşlar	4-5 yıl
Özel Maliyetler	1-6 yıl
Diğer Maddi Duran Varlıklar	1-3 yıl

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.

Bir maddi duran varlığın kayıtlı değeri, tahmini geri kazanılabilir tutarından fazla ise, karşılık ayrılacak suretiyle defter değeri, geri kazanılabilir değerine indirilir.

Sabit kıymetlerin satışı dolayısıyla oluşan kar ve zararlar net defter değerleriyle satış fiyatının karşılaştırılması sonucunda belirlenir ve faaliyet karına dahil edilir.

# MAGNA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, Aksi Belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir)

## 2.09.03 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Şirket'in dönem sonları itibariyle Maddi Olmayan Duran Varlıkları bulunmamaktadır.

## 2.09.04 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 veya 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 akışlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır. Değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

## 2.09.05 Kiralama İşlemleri

### Finansal Kiralama

Şirket'in dönem sonları itibariyle finansal kiralama işlemi bulunmamaktadır.

### Operasyonel Kiralama

#### Kiracı Olarak Şirket

Kiralayanın malın tüm risk ve faydalarını elinde bulundurduğu kira sözleşmeleri operasyonel kiralama olarak adlandırılır. Bir operasyonel kiralama için yapılan kiralama ödemeleri, kiralama süresi boyunca normal yöntemle göre gider olarak kayıtlara alınmaktadır. Şirket'in 31.03.2016 dönemine ilişkin işyeri kira gideri 55.567 TL'dir. (2015: 58.295 TL) (Not:30)

Bir operasyonel kiralama için tahsil edilen kiralar süresi boyunca normal yöntemle göre kira geliri olarak kayıtlara alınmaktadır. Şirket'in 31.03.2016 dönemine ilişkin kira geliri bulunmamaktadır. (2015: Bulunmamaktadır.)

## 2.09.06 Araştırma Geliştirme Giderleri

Şirket'in dönem sonları itibariyle araştırma geliştirme giderleri bulunmamaktadır.

## 2.09.07 Borçlanma Maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Yatırımla ilgili kredinin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir. Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Şirket'in cari dönemde aktifleştirdiği borçlanma maliyeti bulunmamaktadır.(2014: Bulunmamaktadır)

# MAGNA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, Aksi Belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir)

## 2.09.08 Finansal Araçlar

### (i) Finansal varlıklar

Finansal yatırımlar, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde, gerçeğe uygun piyasa değerinden alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamalar düşüldükten sonra kalan tutar üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırımlar, yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar “gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar”, “satılmaya hazır finansal varlıklar” ve “kredi ve alacaklar” olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlıkların niteliğine ve amacına bağlı olarak yapılır ve ilk muhasebeleştirme sırasında belirlenir.

### Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirininki ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamını, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

### *a) Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar*

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarar tablosuna yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Bu kategoride yer alan varlıklar, dönen varlıklar olarak sınıflandırılırlar.

### *b) Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar*

Şirket'in vadesine kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli borçlanma araçları, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır. Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır.

### *c) Satılmaya hazır finansal varlıklar*

Şirket tarafından elde tutulan ve aktif bir piyasada işlem gören borsaya kote özkaynak araçları ile bazı borçlanma senetleri satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve gerçeğe uygun değerleriyle gösterilir.

Aktif bir piyasada işlem görmeyen ve borsaya kote olmayan fakat satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan özkaynak araçları gerçeğe uygun değerleri güvenilir olarak ölçülemediğinde maliyet değerleriyle gösterilmektedir. Kar veya zarar tablosuna kaydedilen değer düşüklükleri, etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz ve parasal varlıklarla ilgili kur farkı kar/zarar tutarı haricindeki, gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve zararlar diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve finansal varlıklar değer artış fonunda biriktirilir. Yatırımın elden çıkarılması ya

# MAGNA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, Aksi Belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir)

da değer düşüklüğüne uğraması durumunda, finansal varlıklar değer artış fonunda biriken toplam kar/zarar, kar veya zarar tablosunda sınıflandırılmaktadır.

### d) Geri satım ve geri alım anlaşmaları

Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetler ("ters repo"), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın iç iskonto oranı yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle nakit ve nakit benzerleri hesabına ters repo işlemlerinden alacakları olarak kaydedilir.

### e) Krediler ve Alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir.

### Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akışları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur.

Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akışlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalır ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde kar veya zarar tablosunda iptal edilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

### Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri üç ay veya üç aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. **(Not:6)**

### (ii) Finansal Yükümlülükler

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket'in tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal

# MAGNA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, Aksi Belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir)

araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

### iii) Diğer Finansal Yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

### iv) Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir. Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

### **2.09.09 Kur Değişiminin Etkileri**

Şirket finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi ile sunulmuştur. Şirket'in mali durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in geçerli para birimi olan 'TL' cinsinden ifade edilmiştir.

Şirket'in finansal tablolarının hazırlanması sırasında yabancı para cinsinden gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Finansal durum tablosunda yer alan dövizde endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmektedir. Gerçeğe uygun değeriyle izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle Türk Lirası'na çevrilmektedir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar. Kur farkları oluştukları dönemde, kar veya zarar olarak muhasebeleştirilirler.

### **2.09.10 Hisse başına kar / (zarar)**

Hisse başına kar / (zarar), net karın /zararın ilgili dönem içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

Türkiye'de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile arttırmaktadırlar. Hisse başına kar / (zarar) hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kar / (zarar) hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir. (Not:36)

## MAGNA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, Aksi Belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir)

### 2.09.11 Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihi ile finansal durum tablosunun yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. Bilanço tarihi itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıkması durumunda, Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

Şirket; bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. **(Not:40)**

### 2.09.12 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 ayrılan tutar yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın tahmin edilmesi yolu ile hesaplanır. Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli nakit akışlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akışlarının bugünkü değerine eşittir.

Şirket şarta bağlı yükümlülüklerin muhtemel hale geldiği ancak ekonomik fayda içeren kaynakların tutarı hakkında güvenilir tahminin yapılmaması durumunda ilgili yükümlülüğü dipnotlarda göstermektedir.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilecek olan varlık, şarta bağlı varlık olarak değerlendirilir. Ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeye girme ihtimalinin yüksek bulunması durumunda şarta bağlı varlıklar dipnotlarda açıklanır.

Karşılık tutarının ödenmesi için kullanılan ekonomik faydaların tamamının ya da bir kısmının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda tahsil edilecek olan tutar, bu tutarın geri ödenmesinin kesin olması ve tutarın güvenilir bir şekilde hesaplanması durumunda, bir varlık olarak muhasebeleştirilir. Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklara ilişkin açıklamalar **Not:22**'de yer almaktadır.

### 2.09.13 İlişkili Taraf Açıklamaları

Bu finansal tabloların amacı doğrultusunda ortaklar, önemli yönetim personeli ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirak ve ortaklıklar ilişkili taraflar olarak kabul ve ifade edilmişlerdir. Bu şirketlerin ortakları ve başlıca yöneticiler ve Şirket'in Yönetim Kurulu üyeleri ve aileleri de alakalı kuruluş kapsamına girmektedir. Bu işlemler genel olarak piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. **(Not:37)**

### 2.09.14 Devlet Teşvik ve Yardımları

Şirket'in dönem sonları itibarıya devlet teşvik ve yardımları bulunmamaktadır.

### 2.09.15 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Gelir vergisi gideri, cari vergi gideri ile ertelenmiş vergi giderinin (veya gelirinin) toplamından oluşur. **(Not:35)**

# MAGNA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, Aksi Belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir)

## Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilen veya indirilebilen gelir veya gider kalemleri ile vergilendirilemeyen veya indirilemeyen kalemleri hariç tuttuğundan dolayı, kar veya zarar tablosunda belirtilen kardan farklılık gösterir. Şirket'in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibariyle yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

## Ertelenmiş vergi

Ertelenen 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. Ertelenen vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Şerefiye veya işletme birleşmeleri dışında varlık veya yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından dolayı oluşan ve hem ticari hem de mali kar veya zararı etkilemeyen geçici zamanlama farklarına ilişkin ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı hesaplanmaz.

Ertelenen 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 ertelenen vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte bu farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenen vergi varlığının kayıtlı değeri, her bir bilanço tarihi itibariyle 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 getirildiği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibariyle kanunlaşmış veya önemli ölçüde kanunlaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket'in bilanço tarihi itibariyle varlıklarının defter değerini geri kazanma 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, kar veya zarar tablosunda gelir ya da gider olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alınan, satın alınan bağlı ortaklığın



# MAGNA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, Aksi Belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir)

tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

Finansal tablolarda yer alan vergiler, cari dönem vergisi ile ertelenmiş vergilerdeki değişimi içermektedir. Şirket, dönem sonuçları üzerinden cari ve ertelenmiş vergi hesaplamaktadır.

### Vergi Varlıklarında ve Yükümlülüklerinde Netleştirme

Ödenecek kurumlar vergisi tutarları, peşin ödenen kurumlar vergisi tutarlarıyla ilişkili olduğu için netleştirilmektedir. Ertelenmiş vergi aktif ve pasifi de aynı şekilde netleştirilmektedir.

### **2.09.16 Emeklilik ve Kıdem Tazminatı Karşılığı**

Türkiye’de geçerli iş kanunları gereği emeklilik ve kıdem tazminatı provizyonları ilişikteki finansal tablolarda gerçekleştikçe provizyon olarak ayrılmaktadır. Güncellenmiş olan TMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” Standardı uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Ekli finansal tablolarda kıdem tazminatı yükümlülüğü, gelecek yıllarda ödenecek emeklilik tazminatının bilanço tarihindeki değerinin hesaplanması amacıyla enflasyon oranından arındırılmış uygun faiz oranı ile iskonto edilmesi ile bulunan tutar olarak finansal tablolara yansıtılmıştır.

### **2.09.17 Nakit Akış Tablosu**

Nakit ve nakit benzeri değerler bilançoda maliyet değerleri ile yansıtılmaktadırlar. Nakit akış tablosu için dikkate alınan nakit ve nakit benzeri değerler eldeki nakit, banka mevduatları ve likiditesi yüksek yatırımları içermektedir. Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları, Şirket’in esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket’in yatırım faaliyetlerinde (varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Şirket’in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

### **2.09.18 Vadeli İşlem Opsiyon Borsası (VOB) İşlemleri**

VOB piyasasında işlem yapmak için verilen nakit teminatlar nakit ve nakit benzerleri olarak sınıflandırılır. Dönem içinde yapılan işlemler sonucu kar ve zararlar kar veya zarar tablosunda esas faaliyetlerden gelirlere/giderlere kaydedilir. Açık olan işlemlerin piyasa fiyatları üzerinden değerlendirilmesi sonucunda kar veya zarar tablosuna yansıyan değerlendirme farkları ve teminat tutarının nemalandırılması sonucu oluşan faiz gelirleri netleştirilerek nakit ve nakit benzerleri olarak gösterilir.

### **2.10 Sermaye ve Temettüleri**

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

### **2.11 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller**

Şirket’in dönem sonları itibarıyla Yatırım Amaçlı Gayrimenkulleri bulunmamaktadır.

## MAGNA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, Aksi Belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir)

### 2.12 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

1 Ocak 2015 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla sona eren döneme ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2015 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş standartlar ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

- **TMS 19 Tanımlanmış Fayda Planları: Çalışan Katkıları (Değişiklik)** Değişiklik, katkı tutarı hizmet verilen yıl sayısından bağımsız ise, işletmelerin söz konusu katkıları hizmet dönemlerine yaymak yerine, hizmetin verildiği yılda hizmet maliyetinden düşerek muhasebeleştirilebileceklerini açıklamaktadır. Değişikliğin Finansal tablolar üzerinde herhangi bir etkisi olmamıştır. Değişiklik, 1 Temmuz 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır.

#### Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

Aşağıda belirtilen yıllık iyileştirmeler 1 Temmuz 2014'den sonar başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

- **TFRS 2 “Hisse Bazlı Ödemeler” (Değişiklik)** : Hakediş koşulları ile ilgili tanımlar değişmiş olup sorunları gidermek için performans koşulu ve hizmet koşulu tanımlanmıştır. Seğişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır. Değişikliğin Finansal tablolar üzerinde herhangi bir etkisi olmamıştır.
- **TFRS 3 “İşletme Birleşmeleri” (Değişiklik)**: Bir işletme birleşmesindeki özkaynak olarak sınıflanmayan koşullu bedel, TFRS 9 Finansal Araçlar kapsamında olsun ya da olmasın sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değerinden ölçülerek kar veya zararda muhasebeleşir. Değişikliğin Finansal tablolar üzerinde herhangi bir etkisi olmamıştır.
- **TFRS 8 “Faaliyet Bölümleri” (Değişiklik)**: Faaliyet bölümleri standardın ana ilkeleri ile tutarlı olarak birleştirilmesine ve toplulaştırılmasına ve Faaliyet varlıklarının toplam varlıklar ile mutabakatına ilişkin hükümler içermektedir. Değişikliğin Finansal tablolar üzerinde herhangi bir etkisi olmamıştır.
- **TMS 16 “Maddi Duran Varlıklar” ve TMS 38 “Maddi Olmayan Duran Varlıklar” (Değişiklik)** : Yeniden değerlemenin ne şekilde yapılabileceği açıklığa kavuşturulmuştur. Değişikliğin Finansal tablolar üzerinde herhangi bir etkisi olmamıştır.
- **TMS 24 “İlişkili Taraf Açıklamaları” (Değişiklik)**: Değişiklik, kilit yönetici personeli hizmeti veren yönetici işletmenin ilişkili taraf açıklamalarına tabi ilişkili bir taraf olduğunu açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

#### Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

- **TFRS 3 “İşletme Birleşmeleri” (Değişiklik)**: Sadece iş ortaklıklarının değil müşterek anlaşmaların da TFRS 3'ün kapsamında olmadığı ve bu kapsam istisnasının sadece müşterek anlaşmanın finansal tablolarındaki muhasebeleşmeye uygulanabilir olduğu açıklığa kavuşturulmuştur. Değişikliğin Finansal tablolar üzerinde herhangi bir etkisi olmamıştır.

# MAGNA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, Aksi Belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir)

- **TFRS 13 “Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü Karar Gerekçeleri”:** TFRS 13’deki portföy istisnasının sadece finansal varlık ve finansal yükümlülükler değil TMS 39 kapsamındaki diğer sözleşmelere de uygulanabileceği açıklanmıştır. Değişikliğin Finansal tablolar üzerinde herhangi bir etkisi olmamıştır.
- **TMS 40 “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” (Değişiklik):** Gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul ve sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflanmasında TFRS 3 ve TMS 40’un karşılıklı ilişkisini açıklığa kavuşturmuştur. Değişikliğin Finansal tablolar üzerinde herhangi bir etkisi olmamıştır.

### Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

- **TFRS 9 Finansal Araçlar (Sınıflandırma ve Açıklama)**

1 Ocak 2018 tarihinden önce olmamak üzere yürürlüğü ertelenmiştir. Yapılan değişiklik esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Finansal tablolar üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

- **TFRS 11 Müşterek Faaliyetlerde Hisse Edinimi (Değişiklik)**

Faaliyeti bir işletme teşkil eden müşterek faaliyetlerde ortaklık payı edinimi muhasebesi ile ilgili rehberlik etmesi için değiştirilmiştir. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Değişikliğin Finansal tablolar üzerinde herhangi bir etkisi olmayacaktır.

- **TMS 16 ve TMS 38 Kabul Edilebilir Amortisman ve İtfa Yöntemlerinin Açıklığa Kavuşturulması (Değişiklik)**

Değişiklikler, maddi duran varlıklar için hasılataya dayalı amortisman hesaplaması kullanımını yasaklamış ve maddi olmayan duran varlıklar için hasılataya dayalı amortisman hesaplaması kullanımını önemli ölçüde sınırlandırmıştır. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Değişikliğin Finansal tablolar üzerinde herhangi bir etkisi olmayacaktır.

- **Yatırımcı işletmenin iştirakine veya iş ortaklığına yaptığı varlık satışı veya katkısı (TFRS 10, TMS 28 – Değişiklikler)**

Değişiklikler konsolidasyon ve özkaynak yöntemi uygulamalarının ilişkisi ile ilgilidir. 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri ile ilgilidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliğin finansal tablolar üzerinde bir etkisi beklenmemektedir.

- **Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi (TMS 27 – Değişiklikler)**

Değişiklikler özkaynak yönteminin bireysel finansal tablolarda kullanılmasına izin vermektedir.. 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri ile ilgilidir ve geriye

# MAGNA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, Aksi Belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir)

dönük olarak uygulanacaktır.. Değişikliğin finansal tablolar üzerinde bir etkisi beklenmemektedir.

- **TFRS 14 Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları**

TFRS 14 Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları standardı uyarınca Türkiye Finansal Raporlama Standartlarını ilk defa uygulayacak bir işletmenin, belirli değişiklikler dahilinde, ‘düzenlemeye dayalı erteleme hesaplarını’ hem TFRS’lere göre hazırlayacağı ilk finansal tablolarında hem de sonraki dönem finansal tablolarında önceki dönemde uyguladığı genel kabul görmüş muhasebe standartlarına göre muhasebeleştirmeye devam etmesine izin verilir. TFRS 14, TFRS 1 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliğin finansal tablolar üzerinde bir etkisi beklenmemektedir.

- **Açıklama İnsiyatifi (TMS 1 – Değişiklikler)**

TMS 1’ de sunulan gereklilikleri açıklığa kavuşturmaktadır. 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri ile ilgilidir ve erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliğin finansal tablolar üzerinde bir etkisi beklenmemektedir.

- **Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon Muafiyetinin Uygulanması (TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28 – Değişiklikler)**

Değişikliğin sonucunda, ara seviyedeki yatırım işletmelerinin konsolide edilmesine izin verilmektedir. 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri ile ilgilidir ve ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Değişikliğin finansal tablolar üzerinde bir etkisi beklenmemektedir.

- **Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler (TMS 16 ve TMS 41 Değişiklikler)**

Taşıyıcı bitkiler ölçme ve açıklama gereklilikleri için TMS 41 “Tarımsal Faaliyetler” standartının kapsamından çıkarılarak TMS 16 “Maddi Duran Varlıklar” standartının kapsamına alınmıştır. Bundan dolayı bir işletme taşıyıcı bitkileri maliyetten ölçebilir. Fakat taşıyıcı bitkiler üzerindeki ürünler TMS 41 “Tarımsal Faaliyetler” standardı uyarınca gerçeğe uygun değerlerinden satış maliyetleri düşülmek suretiyle ölçülmeye devam edilecektir. Bu değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Standart’ın erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin finansal tablolar üzerinde bir etkisi beklenmemektedir.

## Yıllık iyileştirmeler - 2012–2014 Dönemi

- **TFRS 5 “Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler” (Değişiklik)**

Satış amaçlı elde tutulan bir duran varlığın ortaklara dağıtım amacıyla elde tutulan duran varlığa sınıflandığı ya da tam tersinin olduğu durumlara ve bir varlığın ortaklara dağıtım amacıyla elde tutulan olarak sınıflandırılmasına son verildiği durumlara ilişkin ilave açıklamalar getirmektedir. 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir.

# MAGNA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, Aksi Belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir)

- **TFRS 7 “Finansal Araçlar: Açıklamalar” (Değişiklik)**

Bir hizmet sözleşmesinin devredilen bir varlığın devamı olup olmadığı ve ara dönem finansal tablo açıklamalarındaki mahsuplaştırma işlemi konusuna netlik getirmek amacıyla ilave bilgi verir. 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir.

- **TMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” (Değişiklik)**

Bilginin ‘ara dönem finansal raporda başka bir bölümde’ açıklanmasına açıklık getirmektedir. 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir.

- **TMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” (Değişiklik)**

Yüksek kaliteli kurumsal senetlerin pazar derinliğinin, borcun bulunduğu ülkede değil borcun taşındığı para biriminde değerlendirileceğine açıklık getirilmiştir. 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir.

**Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (“UMSK”) tarafından yayınlanmış fakat Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGGK) tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standart, değişiklik ve yorumlara ilişkin özet bilgi:**

- **UFRS 15 “Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat”** : UMSK Mayıs 2014’te UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat ortak standardını yayınlamıştır. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatı uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. UFRS 15, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulama söz konusu olacaktır. Finansal tablolara olası etkileri değerlendirilmektedir.

- **UFRS 9 “Finansal Araçlar” (Nihai Standart):** Bu standart finansal varlık ve yükümlülüklerin, sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili UMS 39 standartlarının yerine geçmiştir. UFRS 9; itfa edilmiş eğer ve gerçeğe uygun değer olmak üzere ölçümle ilgili iki model sunmaktadır. Tüm özkaynak araçları gerçeğe uygun değeri ile ölçülürken; borçlanma araçlarının kontrata bağlı nakit getirisi Şirket tarafından alınacaksa ve bu nakit getiri faiz ve anaparayı içeriyorsa, borçlanma araçları itfa edilmiş değer ile ölçülür. Yükümlülükler için standart, UMS 39’daki itfa edilmiş maliyet yöntemi ve gömülü türevlerin ayrıştırılması da dahil olmak üzere birçok uygulamayı devam ettirmektedir. 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Finansal tablolara olası etkileri değerlendirilmektedir.

- **UFRS 16 “Kiralama İşlemleri”** : Ocak 2016’ da yayınlanan standardın devreye girmesiyle UMS 17, UFRS Yorum 4, UMS Yorum 15 ve UMS Yorum 27 yürürlükten kalkacaktır. UFRS 16, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Erken uygulamayı seçen işletmeler UFRS 15 standardını da erken uygulamak zorundadır. Finansal tablolara olası etkileri değerlendirilmektedir.

### 3 İşletme Birleşmeleri

Şirket’in işletme birleşmesi çerçevesinde değerlendirilmesi gereken bir işlemi bulunmamaktadır.

# MAGNA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, Aksi Belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir)

## 4 Diğer İşletmelerdeki Paylar

Şirket'in iş ortaklığı bulunmamaktadır.

## 5 Bölümlere Göre Raporlama

Şirket'in faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından finansal performansları ayrı takip edilen bölümleri olmadığından faaliyet bölümlerine göre raporlama yapılmamıştır.

## 6 Nakit Ve Nakit Benzerleri

Şirket'in dönem sonları itibariyle Nakit ve Nakit Benzeri varlıkları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.03.2016	31.12.2015
Kasa	327	1.157
Bankalar	3.221.214	3.158.647
Vadesiz Mevduat	15.784	157.523
Vadeli Mevduat	3.205.430	3.001.124
<b>Toplam</b>	<b>3.221.541</b>	<b>3.159.804</b>

Banka Vadeli Mevduatlarına ilişkin vade analizine aşağıda yer verilmiştir.

Hesap Adı	31.03.2016	31.12.2015
30-90 gün	3.205.430	3.001.124
<b>Toplam</b>	<b>3.205.430</b>	<b>3.001.124</b>

Vadeli mevduatların para birimi cinsinden etkin faiz oranlarına aşağıda yer verilmiştir.

Para Cinsi	Döviz Tutar	31.03.2016	
		TL Tutar	Etkin Faiz Oranı
TL	-	3.205.430	14,18
<b>Toplam</b>	-	<b>3.205.430</b>	

  

Para Cinsi	Döviz Tutar	31.12.2015	
		TL Tutar	Etkin Faiz Oranı
TL	-	3.001.124	14,65
<b>Toplam</b>	-	<b>3.001.124</b>	

## 7 Finansal Yatırımlar

Şirket'in dönem sonları itibariyle Kısa Vadeli Finansal Yatırımları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.03.2016		31.12.2015	
	Nominal Değer	Borsa Rayıci	Nominal Değer	Borsa Rayıci
Hisse Senetleri	0,73	2	0,73	2
<b>Toplam</b>		<b>2</b>		<b>2</b>

Şirket'in 31.03.2016 itibariyle Uzun Vadeli Finansal Yatırımları bulunmamaktadır.

## 8 Finansal Borçlar

Şirket'in dönem sonları itibariyle Finansal Borçları bulunmamaktadır.

# MAGNA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, Aksi Belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir)

## 9 Diğer Finansal Yükümlükler

Şirket'in dönem sonları itibariyle Diğer Finansal Yükümlülükleri bulunmamaktadır.

## 10 Ticari Alacaklar ve Borçlar

Şirket'in dönemler itibariyle Kısa Vadeli Ticari Alacakları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.03.2016	31.12.2015
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	59.182	338.082
<i>Alıcılar</i>	59.182	338.082
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not.37)	88.055	31.671
<b>Toplam</b>	<b>147.237</b>	<b>369.753</b>

Şirket'in dönem sonları itibariyle Uzun Vadeli Ticari Alacakları bulunmamaktadır.

Şirket'in dönem sonları itibariyle Kısa Vadeli Ticari Borçları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.03.2016	31.12.2015
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Borçlar	33.103	102.842
<i>Satıcılar</i>	33.103	102.842
<b>Toplam</b>	<b>33.103</b>	<b>102.842</b>

Şirket'in dönem sonları itibariyle Uzun Vadeli Ticari Borçları bulunmamaktadır.

## 11 Diğer Alacak ve Borçlar

Şirket'in dönem sonları itibariyle Kısa Vadeli Diğer Alacakları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.03.2016	31.12.2015
Verilen Depozito ve Teminatlar	-	36.345
<b>Toplam</b>	<b>-</b>	<b>36.345</b>

Şirket'in dönem sonları itibariyle Uzun Vadeli Diğer Alacakları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.03.2016	31.12.2015
Verilen Depozito ve Teminatlar	79.965	71.965
<b>Toplam</b>	<b>79.965</b>	<b>71.965</b>

Şirket'in dönemler itibariyle Diğer Kısa Vadeli Borçları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.03.2016	31.12.2015
Diğer Borçlar	52.826	39.322
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	52.826	39.322
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar (Not.37)</i>	30.000	-
<b>Toplam</b>	<b>82.826</b>	<b>39.322</b>

Şirket'in dönemler itibariyle Diğer Uzun Vadeli Borçları bulunmamaktadır.

## MAGNA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, Aksi Belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir)

### 12 Türev Araçlar

Şirket'in dönem sonları itibariyle Türev Araçları bulunmamaktadır.

### 13 Stoklar

Şirket'in dönem sonları itibariyle Stokları bulunmamaktadır.

### 14 Canlı Varlıklar

Şirket'in dönem sonları itibariyle Canlı Varlıkları bulunmamaktadır.

### 15 Peşin Ödenmiş Giderler ve Ertelenmiş Gelirler

Şirket'in dönemler itibariyle Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.03.2016	31.12.2015
Gelecek Aylara Ait Giderler	86.662	67.928
<b>Toplam</b>	<b>86.662</b>	<b>67.928</b>

Şirket'in dönem sonları itibariyle Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderleri bulunmamaktadır.

Şirket'in dönem sonları itibariyle Kısa ve Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirleri bulunmamaktadır.

### 16 Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar

Şirket'in dönem sonları itibariyle Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımları bulunmamaktadır.

### 17 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Şirket'in dönem sonları itibariyle Yatırım Amaçlı Gayrimenkulleri bulunmamaktadır.

### 18 Maddi Duran Varlıklar

Şirket'in dönemler itibariyle Maddi Duran Varlıkları aşağıda açıklanmıştır.

#### **31.03.2016**

#### **Maliyet Bedeli**

Hesap İsmi	01.01.2016	Giriş (+)	Çıkış (-)	31.03.2016
Demirbaşlar	128.041	-	-	128.041
Makina Tesis ve Cihazlar	113.893	-	-	113.893
Özel Maliyetler	120.989	-	-	120.989
Diğer Maddi Duran Varlıklar	23.701	-	-	23.701
<b>Toplam</b>	<b>386.624</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>386.624</b>



# MAGNA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, Aksi Belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir)

## **Birikmiş Amortisman**

<b>Hesap İsmi</b>	<b>Dönem</b>		<b>Çıkış (+)</b>	<b>31.03.2016</b>
	<b>01.01.2016</b>	<b>Amortismanı (-)</b>		
Demirbaşlar	(117.478)	(711)	-	(118.189)
Makina Tesis ve Cihazlar	(90.228)	(4.246)	-	(94.474)
Özel Maliyetler	(114.067)	(452)	-	(114.519)
Diğer Maddi Duran Varlıklar	(16.119)	(973)	-	(17.092)
<b>Toplam</b>	<b>(337.892)</b>	<b>(6.382)</b>	<b>-</b>	<b>(344.274)</b>
<b>Net Defter Değeri</b>	<b>48.732</b>			<b>42.350</b>

## **31.03.2015**

### **Maliyet Bedeli**

<b>Hesap İsmi</b>	<b>01.01.2015</b>	<b>Giriş (+)</b>	<b>Çıkış (-)</b>	<b>31.03.2015</b>
Demirbaşlar	128.041	-	-	128.041
Makina Tesis ve Cihazlar	113.893	-	-	113.893
Özel Maliyetler	120.989	-	-	120.989
Diğer Maddi Duran Varlıklar	11.901	11.800	-	23.701
<b>Toplam</b>	<b>374.824</b>	<b>11.800</b>	<b>-</b>	<b>386.624</b>

## **Birikmiş Amortisman**

<b>Hesap İsmi</b>	<b>Dönem</b>		<b>Çıkış (+)</b>	<b>31.03.2015</b>
	<b>01.01.2015</b>	<b>Amortismanı (-)</b>		
Demirbaşlar	(105.009)	(4.026)	-	(109.035)
Makina Tesis ve Cihazlar	(73.173)	(4.318)	-	(77.491)
Özel Maliyetler	(112.261)	(451)	-	(112.713)
Diğer Maddi Duran Varlıklar	(11.901)	(974)	-	(12.874)
<b>Toplam</b>	<b>(302.344)</b>	<b>(9.769)</b>	<b>-</b>	<b>(312.113)</b>
<b>Net Defter Değeri</b>	<b>72.480</b>			<b>74.511</b>

Şirket'in maddi duran varlıkları üzerinde ipotek ve teminat bulunmamaktadır. Aktif değerler üzerinde sigorta ve teminat bulunmamaktadır.

Amortisman ve Giderlerin tamamı Genel Yönetim Giderleri içinde muhasebeleştirilmiştir.

Maddi Duran Varlıklar üzerinde Aktifleşen Finansman Maliyeti bulunmamaktadır.

## **19 Maddi Olmayan Duran Varlıklar**

Şirket'in dönemler itibariyle Maddi Olmayan Duran Varlıkları bulunmamaktadır.

## **20 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar**

Şirket'in dönemler itibariyle Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçları aşağıda açıklanmıştır.

<b>Hesap Adı</b>	<b>31.03.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Ödenecek Vergi, Harç ve Diğer Kesintiler	6.897	57
Ödenecek SGK Primleri	16.025	14.923
<b>Toplam</b>	<b>22.922</b>	<b>14.980</b>

# MAGNA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, Aksi Belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir)

## 21 Devlet Teşvik ve Yardımları

Şirket'in dönemler itibariyle Devlet Teşvik ve Yardımları bulunmamaktadır.

## 22 Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

### i) Karşılıklar;

Şirket'in dönemler itibariyle Borç Karşılıkları aşağıda açıklanmıştır.

Kısa Vadeli	31.03.2016	31.12.2015
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (*)	12.507	12.690
Diğer Karşılıklar	-	62.271
<b>Toplam</b>	<b>12.507</b>	<b>74.961</b>

(\*) Şirket'in Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalara İlişkin Karşılıklar hesabı izin karşılıklarından oluşmaktadır.

Diğer Karşılıklar	31.03.2016	31.12.2015
Denetim Gider Karşılığı	-	5.901
Saklama Hizmet Karşılığı	-	46.058
Diğer Karşılıklar	-	10.312
<b>Toplam</b>	<b>-</b>	<b>62.271</b>

### ii) Koşullu Varlık ve Yükümlülükler;

Şirket'in dönemler itibariyle koşullu varlık ya da yükümlüğü bulunmamaktadır.

### iii) Pasifte yer almayan taahhütler;

Şirket'in dönemler itibariyle pasifte yer almayan taahhütleri bulunmamaktadır. (31.12.2015- Bulunmamaktadır.)

Şirket'in dönem sonları itibariyle teminat / rehin / ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket tarafından verilen TRİ' ler	31.03.2016	31.12.2015
A. Kendi tüzel kişiliği adına verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	-	-
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. Kişilerin borcunu temin amacıyla verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	-	-
D. Diğer verilen TRİ' lerin toplam tutarı (*)	-	-
i. Ana ortak lehine verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	-	-
<b>Toplam</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

# MAGNA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, Aksi Belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir)

## iv) Aktif değerler üzerinde mevcut bulunan toplam ipotek ve teminat:

Şirket'in dönemler itibariyle aktif değerler üzerinde ipotek ve teminatı bulunmamaktadır.

## v) Aktif değerlerin toplam sigorta tutarı:

Şirket'in dönemler itibariyle aktif değerler üzerinde sigortası bulunmamaktadır.

## 23 Taahhütler

Şirket'in dönem sonları itibariyle Taahhütleri bulunmamaktadır.

## 24 Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Şirket'in dönem sonları itibariyle kıdem tazminatı karşılık tutarları aşağıda açıklanmıştır.

<b>Uzun Vadeli</b>	<b>31.03.2016</b>	<b>31.12.2014</b>
Kıdem Tazminatı Karşılığı	48.236	47.225
<b>Toplam</b>	<b>48.236</b>	<b>47.225</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. Dönemler itibariyle ödenecek kıdem tazminatı 4.092,53 TL (31.12.2015: 4.092,53 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, şirketin çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. TMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), şirketin yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. 31.03.2016 tarihi karşılıklar yıllık % 6,80 enflasyon oranı ve % 10,80 faiz oranı varsayımına göre, % 3,75 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır. (31.12.2015 tarihi itibariyle karşılıklar yıllık % 6,80 enflasyon oranı ve % 10,80 faiz oranı varsayımına göre, % 3,75 reel iskonto oranı).

	<b>01.01.2016</b>	<b>01.01.2015</b>
	<b>31.03.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Açılış Bakiyesi	47.225	31.646
Faiz Maliyeti	4.926	3.418
Cari Hizmet Maliyeti	9.605	10.791
Ödeme faydalarının kısılması /işten çıkarılması dolayısıyla oluşan kayıp	4.613	-
Dönem içinde Ödenen	(6.227)	-
Aktüeryal (Kazanç)/Kayıp	(11.906)	1.370
<b>Kapanış Bakiyesi</b>	<b>48.236</b>	<b>47.225</b>

# MAGNA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, Aksi Belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir)

Kıdem tazminatı karşılık gideri Genel Yönetim Giderleri içinde muhasebeleştirilmiştir.

## 25 Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar ve Borçlar

Şirket'in dönemler itibariyle Cari Dönem Vergisi ile İlgili Varlıkları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.03.2016	31.12.2015
Peşin Ödenen Vergiler	19.533	12.175
<b>Toplam</b>	<b>19.533</b>	<b>12.175</b>

Şirket'in dönemler itibariyle Cari Dönem Vergisi ile İlgili Borçları bulunmamaktadır.

## 26 Diğer Varlık ve Yükümlülükler

Şirket'in dönemler itibariyle Diğer Dönen Varlıkları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.03.2016	31.12.2015
Personelden Alacaklar	16.993	21.877
<b>Toplam</b>	<b>16.993</b>	<b>21.877</b>

Şirket'in dönemler itibariyle Diğer Duran Varlıkları bulunmamaktadır.

Şirket'in dönemler itibariyle Diğer Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükleri bulunmamaktadır.

## 27 Özkaynaklar

### i) Kontrol Gücü Olmayan Paylar

Şirket'in dönemler itibariyle Kontrol Gücü Olmayan Payları bulunmamaktadır.

### ii) Sermaye / Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

31.03.2016 tarihi itibariyle Şirket'in nominal sermayesi her biri 1 TL nominal değerli 6.525.000 adet nama yazılı hisseye bölünmüştür. (31.12.2015; 6.525.000 adet adet nama yazılı.)

Şirket'in dönemler itibariyle sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortakların Adı	31.03.2016		31.12.2015	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı
A.Murat Zorlu	49,50	3.229.875	49,50	3.229.875
Nafiz Kerim Kotan	49,50	3.229.875	49,50	3.229.875
Ahmet Dedehayır	1	65.250	1	65.250
<b>Toplam</b>	<b>100,00</b>	<b>6.525.000</b>	<b>100,00</b>	<b>6.525.000</b>

Şirket 04.08.2014 tarih ve 2014/13 sayılı yönetim kurulu kararı ile Sermaye Piyasası Kurulu nezdindeki başvurusuna ilişkin olarak Kurul uzmanlarından gelen değişiklik talepleri doğrultusunda Şirket Esas Sözleşmesinin "Kuruluş" başlıklı 1. Maddesi ve "Şirketin Ünvanı" başlıklı 2. maddesi ile "Sermaye" başlıklı 9. Maddesinin değiştirilmesine ve bu değişiklikler ile ilgili olarak T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'na gerekli başvuruların

# MAGNA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, Aksi Belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir)

Yapılmasına karar vermiştir. Şirket 11.08.2014 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na söz konusu karar doğrultusunda başvuruda bulunmuştur. Söz konusu ünvan değişikliği gerçekleşerek 14.10.2014 tarihli 8672 sayılı ticaret gazetesinde ilan edilmiştir.

### Ortaklık yapısında önemli değişimler

#### **31.03.2016**

Bulunmamaktadır.

#### **31.12.2015**

Şirket'in 08.05.2015 tarihli, 6.525.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 1.305.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin 2.356.262,49 TL'si iç kaynaklardan, 2.208.737,51 TL'si ortaklar tarafından nakden karşılanmak suretiyle 5.870.000 TL'ye artırılması amacıyla yazmış olduğu 12233903-335.05-467 nolu yazısı Sermaye Piyasası Kurulu tarafından olumlu karşılanmıştır. Şirket'in sermaye artırımını 03.07.2015 tarihli 8855 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayınla ilan olunmuştur. Şirket 24.07.2015 tarih ve 2015/18 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile 6.525.000 TL kayıtlı sermaye tavanı dahilinde sermayesi 6.525.000 TL'ye çıkarılmış, arttırılan 655.000 TL tutarındaki sermaye de ortaklar tarafından her türlü muvazaadan arı olarak nakden ödenmiştir.

### Geri Alınmış Paylar

Bulunmamaktadır.

### *iii) Paylara İlişkin Primler / İskontolar*

<b>Hesap Adı</b>	<b>31.03.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Emisyon Primi	-	-
<b>Toplam</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### *iv) Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler*

Özkaynaklar altında muhasebeleştirilen Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderlerine ilişkin detay tablo aşağıdaki gibidir:

<b>Hesap Adı</b>	<b>31.03.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	(7.779)	(17.304)
<b>Toplam</b>	<b>(7.779)</b>	<b>(17.304)</b>

### *v) Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler*

Şirket'in dönemler itibariyle kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirleri veya giderleri bulunmamaktadır.

### *vi) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler*

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler yasal yedeklerden oluşmaktadır.

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise

## MAGNA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, Aksi Belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir)

ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

#### vii) Geçmiş Yıl Karları / (Zararları)

Geçmiş Yıl Kârları / Zararları, olağanüstü yedekler ve diğer geçmiş yıl zararlarından oluşmaktadır.

Şirket'in dönemler itibariyle geçmiş yıl karlarının / zararlarının detayı aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.03.2016	31.12.2015
Olağanüstü Yedekler	-	-
Diğer Geçmiş Yıllar Karları/(Zararları)	(3.059.738)	(3.018.096)
<b>Toplam</b>	<b>(3.059.738)</b>	<b>(3.018.096)</b>

#### viii) Diğer

Bulunmamaktadır. (31.12.2015-Bulunmamaktadır).

Şirket'in dönemler itibariyle Özkaynak kalemleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.03.2016	31.12.2015
Ödenmiş Sermaye	6.525.000	6.525.000
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	-	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	71.387	71.387
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	(7.779)	(17.304)
Geçmiş Yıl Karları/(Zararları)	(3.059.738)	(3.018.096)
Net Dönem Karı/(Zararı)	(104.349)	(41.642)
<b>Toplam</b>	<b>3.424.521</b>	<b>3.519.345</b>

## 28 Satışlar ve Satışların Maliyeti

Şirket'in dönemler itibariyle Satışlar ve Satışların Maliyeti aşağıda açıklanmıştır.

	01.01.2016	01.01.2015
	31.03.2016	31.03.2015
Portföy Yönetimi Komisyonu Gelirleri	379.193	40.243
Fon Yönetimi Performans Gelirleri	6.909	57.391
<b>Hasılat</b>	<b>386.102</b>	<b>97.634</b>
<b>Satışların Maliyeti (-)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Brüt Kar/(Zarar)</b>	<b>386.102</b>	<b>97.634</b>

## MAGNA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, Aksi Belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir)

### 29 Araştırma ve Geliştirme Giderleri, Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri, Genel Yönetim Giderleri

Şirket'in dönemler itibariyle Faaliyet Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	01.01.2016	01.01.2015
	31.03.2016	31.03.2015
Pazarlama,Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(45.792)	(12.794)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(521.650)	(328.300)
<b>Toplam Faaliyet Giderleri</b>	<b>(567.442)</b>	<b>(341.094)</b>

### 30 Niteliklerine Göre Giderler

Şirket'in dönemler itibariyle Niteliklerine Göre Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

	01.01.2016	01.01.2015
	31.03.2016	31.03.2015
<b>Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)</b>	<b>(45.792)</b>	<b>(12.794)</b>
Diğer Vergi ve Harçlar	(45.250)	(12.076)
Diğer Gelirler	(542)	(718)
<b>Genel Yönetim Giderleri (-)</b>	<b>(521.650)</b>	<b>(328.300)</b>
Personel Giderleri	(123.995)	(101.266)
Denetim ve Danışmanlık Giderleri	(38.493)	(18.035)
Ofis Gideri	(29.497)	(457)
Seyahat Gideri	(38.659)	-
Mekanizasyon Giderleri	(65.751)	(37.803)
Kira Giderleri	(55.567)	(58.295)
Amortisman Giderleri	(6.382)	(9.769)
Kıdem Tazminatı Karşılığı	(15.162)	(6.592)
Vergi,Resim,Harç Giderleri	(13.050)	(8.223)
Isınma ve Aydınlanma Giderleri	(5.383)	(3.606)
İletişim Giderleri	(5.969)	(3.132)
Temsil ve Ağırılama Giderleri	(37.435)	(7.995)
Taşıtlar Giderleri	(38.928)	(37.623)
Bankalara Verilen Komisyonlar	(2.781)	(10.189)
Diğer Giderler	(44.598)	(25.315)
<b>Toplam Faaliyet Giderleri</b>	<b>(567.442)</b>	<b>(341.094)</b>

### 31 Esas Faaliyetlerden Diğer Gelir / Diğer Giderler

Şirket'in dönemler itibariyle Esas Faaliyetlerden Diğer Gelir ve Diğer Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	01.01.2016	01.01.2015
	31.03.2016	31.03.2015
<b>Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler</b>	<b>183</b>	<b>13</b>
Konusu Kalmayan İzin Karşılığı	183	-
Diğer Gelir ve Karlar	-	13
<b>Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler</b>	<b>(30.934)</b>	<b>-</b>
Diğer Gider ve Zararlar	(30.934)	-
<b>Toplam, (Net)</b>	<b>(30.751)</b>	<b>13</b>

## MAGNA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, Aksi Belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir)

### 32 Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler/Giderler

Şirket'in dönemler itibariyle Yatırım Faaliyetlerinden Gelirleri/Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	01.01.2016	01.01.2015
	31.03.2016	31.03.2015
<b>Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler</b>	-	<b>8.520</b>
Yatırım Fonu Değerleme Karı	-	8.520
<b>Yatırım Faaliyetlerinden Giderler</b>	-	<b>(15.000)</b>
Hisse Senedi Değerleme Zararı	-	(15.000)
<b>Toplam, (Net)</b>	-	<b>(6.480)</b>

### 33 Finansman Gelirleri/Giderleri

Şirket'in dönemler itibariyle Finansman Geliri / Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	01.01.2016	01.01.2015
	31.03.2016	31.03.2015
Mevduat Faiz Geliri	105.623	-
<b>Toplam</b>	<b>105.623</b>	

Şirket'in dönemler itibariyle Finansman Gideri bulunmamaktadır.

### 34 Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler

Şirket'in dönemler itibariyle Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetleri bulunmamaktadır.

### 35 Gelir Vergileri

Şirket'in vergi gideri (veya geliri) cari dönem kurumlar vergisi gideri ile ertelenmiş vergi giderinden (veya geliri) bulunmamaktadır.

Hesap Adı	01.01.2016	01.01.2015
	31.03.2016	31.03.2015
Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı (-)	-	-
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	2.119	1.740
<b>Toplam Vergi Gelir / (Gideri)</b>	<b>2.119</b>	<b>1.740</b>

#### i) Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı

Türkiye'deki geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanıp tahakkuk ettirilmektedir. Şirket cari ve önceki dönemde kar elde edemediğinden vergi karşılığı hesaplanmamıştır.

Türk vergi hukukuna göre, zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 20. maddesi uyarınca, Kurumlar Vergisi; mükellefin beyanı üzerine tarh olunur. Türkiye'de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 25 Nisan tarihine kadar



## MAGNA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, Aksi Belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir)

vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilirler.

#### Gelir Vergisi Stopajı:

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılan kar payları üzerinden gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. 23.07.2006 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanan 2006 / 10731 Sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile Gelir vergisi stopaj oranı % 10’dan % 15’e çıkarılmıştır.

#### ii) Ertelenmiş Vergi:

Şirket’in vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS /TFRS’lere göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi aktifi ve pasifini muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TMS /TFRS’lere göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır.

Zamanlama farklılıkları, muhasebe ve vergi amaçlı kaydedilen gelir ve giderlerin yıllar arasında meydana gelen farklarından kaynaklanmaktadır. Zamanlama farklılıkları, maddi duran varlıklar (arsa ve arazi hariç), maddi olmayan duran varlıklar, stokların ve peşin ödenen giderlerin yeniden değerlendirilmesi ile alacakların ve borçların reeskontu, kıdem tazminatı karşılığı, geçmiş yıl zararları v.b. üzerinden hesaplanmaktadır. Her bilanço döneminde Şirket, ertelenmiş vergi alacaklarını gözden geçirmekte ve ileriki yıllarda vergilendirilebilir gelirlerden düşülemeyeceği tespit edilen ertelenmiş vergi alacaklarını geri çekmektedir. Ertelenmiş vergi hesabında kurumlar vergisi oranı baz alınmaktadır.

Hesap Adı	Birikmiş Geçici Farklar		Ertelenmiş Vergi Alacağı / (Borcu)	
	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2016	31.12.2015
Sabit Kıymetler	10.687	10.589	(2.137)	(2.118)
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	48.236	47.225	9.647	9.171
İzin Karşılığı	12.507	12.690	2.502	2.538
Vadeli Mevduat Etkin Faiz	898	1.143	(180)	229
Yatırım Fonu Değerleme	-	1.370	-	274
<b>Ertelenmiş Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü)</b>			<b>9.832</b>	<b>10.094</b>

	01.01.2016	01.01.2015
	31.03.2016	31.03.2015
Dönem Başı Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)	10.094	8.456
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	2.119	1.740
Özkaynak ile İlişkilendirilen	(2.381)	(1.871)
<b>Dönem Sonu Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)</b>	<b>9.832</b>	<b>8.325</b>

#### 36 Hisse Başına Kazanç / (Kayıp)

TMS 33 “Hisse Basına Kazanç” standardına göre, hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler hisse başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Şirket’in hisseleri borsada işlem görmediğinden dolayı, ekli finansal tablolarda hisse başına kazanç/zarar hesaplanmamıştır.

# MAGNA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, Aksi Belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir)

## 37 İlişkili Taraf Açıklamaları

### a) İlişkili Taraf Bakiyeleri

	Alacaklar		Borçlar	
	Ticari Alacaklar	Ticari Olmayan Alacaklar	Ticari Borçlar	Ticari Olmayan Borçlar
<b>31.03.2016</b>				
İş Yatırım Arma Portföy Yönlü Serbest Yatırım Fonu	88.055	-	-	-
Personelden Alacaklar	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>88.055</b>	-	-	-

	Alacaklar		Borçlar	
	Ticari Alacaklar	Ticari Olmayan Alacaklar	Ticari Borçlar	Ticari Olmayan Borçlar
<b>31.12.2015</b>				
İş Yatırım Arma Portföy Yönlü Serbest Yatırım Fonu	31.671	-	-	-
Personelden Alacaklar	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>31.671</b>	-	-	-

### b) İlişkili Taraflardan Alımlar ve İlişkili Taraflara Satışlar

Hesap Adı	31 Mart 2016	31 Mart 2015
Fon Yönetimi Komisyonu Gelirleri	2.007	21.112
-İş Yatırım Arma Portföy Yönlü Serbest Yatırım Fonu (*)	2.007	21.112
<b>Toplam</b>	<b>2.007</b>	<b>21.112</b>

(\*) Şirket SPK Mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurulan İş Yatırım Arma Portföy Yönlü Serbest Yatırım Fonu'nun yöneticiliğini yapmakta ve fon yönetim ücreti elde etmektedir.

### c) Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar

Hesap Adı	01.01.2016	01.01.2015
	31.03.2016	31.03.2015
Üst düzey yöneticilere sağlanan fayda ve ücretler (*)	16.998	21.162
<b>Toplam</b>	<b>16.998</b>	<b>21.162</b>

(\*) Yönetim kurulu başkan ve üyeleri ile genel müdür, genel müdür yardımcıları ve idari koordinatör gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan kısa vadeli faydaların (ücret ve benzeri menfaatler) toplamından oluşmaktadır.

## 38 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

### Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler

#### (a) Sermaye risk yönetimi

Şirket finansal araçlardan kaynaklanan risklerinin yönetimini SPK tarafından yayımlanan Seri V No:34 sayılı "Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği" (Tebliğ 34) ve Seri V No:135 Sayılı "Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar

# MAGNA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, Aksi Belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir)

Tebliğinde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ” (Tebliğ 135) kapsamında yapmaktadır. Şirket Tebliğ 34 ve Tebliğ 135 kapsamında periyodik olarak Risk karşılığı, Sermaye yeterliliği tabanı ve Likidite yükümlülüğü hesaplama tablolarını hazırlayıp SPK’ya göndermekle yükümlüdür.

### Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler

#### (a) Sermaye risk yönetimi

Şirket, Temmuz 2014 tarihinde yürürlüğe giren Sermaye Piyasası Kurulu’nun Seri III No:55.1 “Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği” hükümlerine uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir.

Ayrıca, Şirket’in sahip olması gereken sermaye yeterliliği tabanı, Tebliğ 34’te değerlendirme hükümleri çerçevesinde, değerlendirme günü itibariyle hazırlanmış finansal durum tablosunda yer alan ve Şirket’in net aktif toplamının ortaklık tarafından karşılanan kısmını ifade eden özsermayelerinden aşağıda sayılan varlık kalemlerinin indirilmesi suretiyle bulunan tutarı ifade eder.

#### a) Duran Varlıklar

1. Maddi Duran Varlıklar (net),
2. Maddi Olmayan Duran Varlıklar (net),
3. Borsada ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görenler hariç olmak üzere, değer düşüklüğü karşılığı ve sermaye tahahhütleri düşüldükten sonra kalan finansal duran varlıklar,
4. Diğer Duran Varlıklar

b) Müşteri sıfatı ile olsa dahi, personelden, ortaklardan, iştiraklerden, bağlı ortaklıklardan ve sermaye, yönetim ve denetim açısından doğrudan veya dolaylı olarak ilişkili bulunulan kişi ve kurumlardan olan teminatsız alacaklar ile bu kişi ve kurumlar tarafından ihraç edilmiş ve borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görmeyen sermaye piyasası araçları.

Sermaye yeterliliği tabanı aşağıda belirtilen kalemlerin herhangi birinden az olamaz.

- a) Sahip oldukları yetki belgelerine tekabül eden asgari özsermayeleri,
- b) Risk karşılığı,
- c) Değerleme gününden önceki son üç ayda oluşan faaliyet giderleri,

#### Risk Karşılığı

Şirket gerek finansal durum tablosunda gerekse finansal durum tablosu dışında izlenen kalemler ile ilgili olarak Tebliğ 34’de belirtilen oranlar çerçevesinde risk karşılığı hesaplamaktadır. Risk karşılığı, pozisyon riski, karşı taraf riski, yoğunlaşma riski ve döviz kuru riski olarak Tebliğ 34 hükümleri çerçevesinde hesaplanan tutarların toplamını ifade eder.

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karlılığını artırmayı hedeflemektedir.

Şirket’in sermaye yapısı 8. notta açıklanan borçlar, 6. notta açıklanan nakit ve nakit benzerleri ve sırasıyla 27. notta açıklanan çıkarılmış sermaye, sermaye yedekleri, kar yedekleri ve geçmiş yıl karlarını da içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

## MAGNA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, Aksi Belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir)

Şirket'in sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler üst yönetim tarafından değerlendirilir. Üst yönetim değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri, yeni hisse ihracı yoluyla dengede tutulması amaçlanmaktadır.

Şirket sermayeyi borç/toplam sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (finansal durum tablosunda gösterildiği gibi kredileri, finansal kiralama ve ticari borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, finansal durum tablosunda gösterildiği gibi öz sermaye ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

31.03.2016 ve 31.12.2015 tarihleri itibariyle net borç/toplam sermaye oranı aşağıda açıklanmıştır.

	31.03.2016	31.12.2015
Toplam Borçlar	199.594	279.330
Eksi: Hazır Değerler	(3.221.541)	(3.159.804)
Net Borç	(3.021.947)	(2.880.474)
Toplam Özsermaye	3.424.521	3.519.345
Toplam Sermaye	402.574	638.871
<b>Net Borç/Toplam Sermaye Oranı</b>	<b>(7,5066)</b>	<b>(4,5087)</b>

#### (b) Önemli muhasebe politikaları

Şirket'in finansal araçlarla ilgili önemli muhasebe politikaları 2 numaralı dipnotta açıklanmıştır.

#### (c) Finansal araçlar kategorileri

	31.03.2016	31.12.2015
<b>Finansal Varlıklar</b>	<b>3.368.780</b>	<b>3.529.559</b>
Hazır Değerler	3.221.541	3.159.804
Ticari Alacaklar	147.237	369.753
Finansal Yatırımlar	2	2
<b>Finansal Yükümlülükler</b>	<b>33.103</b>	<b>102.842</b>
Ticari Borçlar	33.103	102.842
Finansal Borçlar	-	-

#### (d) Kredi riski

Şirket'in kullandırılan kredileri bulunmadığından dolayı karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcut değildir. Şirket'in kredi riski esas olarak ticari ve diğer alacaklarından, bankalardaki mevduatlarından, devlet ve özel sektör tahvillerinden, ters repo sözleşmelerinden, hisse senetlerinden ve yatırım fonları katılma belgelerinden doğabilmektedir.

#### (e) Kur riski ve yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket, döviz cinsinden varlık ve yükümlülüklerinin Türk Lirası'na çevriminde kullanılan kur oranlarının değişimi nedeniyle, kur riskine maruzdur. Kur riski ileride oluşacak ticari işlemler, kayda alınan aktif ve pasifler arasındaki fark sebebiyle ortaya çıkmaktadır.

Şirket'in dövizli hesabı bulunmamaktadır.

# MAGNA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, Aksi Belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir)

## (f) Faiz oranı riski ve yönetimi

Şirket'in değişken faizli finansal araçları bulunmadığından faiz riskine maruz kalmamaktadır.

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 menkul kıymetlerini gerçeğe uygun fiyatlar ile değerleyerek maruz kalınan piyasa riskini faiz ve hisse senedi pozisyon riski ayrımında 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.

<b>Faiz Pozisyonu Tablosu</b>		<b>Cari Dönem</b>	<b>Önceki Dönem</b>
<b>Sabit faizli finansal araçlar</b>			
	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	-	-
Finansal varlıklar	Vadeli Mevduat	3.205.430	3.001.124
Finansal yükümlülükler			
<b>Değişken faizli finansal araçlar</b>			
Finansal varlıklar		-	-
Finansal yükümlülükler		-	-

# MAGNA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, Aksi Belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir)

## FİNANSAL ARAÇ TÜRLERİ İTİBARIYLA MARUZ KALINAN KREDİ TÜRLERİ

31.03.2016	Alacaklar				Dip Not	Bankalardaki Mevduat	Dip Not	Diğer Araçlar
	Ticari İlişkili	Alacaklar Diğer	Diğer İlişkili	Alacaklar Diğer				
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)</b>	<b>88.055</b>	<b>59.182</b>	-	<b>79.965</b>	<b>10-11</b>	<b>3.221.214</b>	<b>6</b>	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri</b>	<b>88.055</b>	<b>59.182</b>	-	<b>79.965</b>	<b>10-11</b>	<b>3.221.214</b>	<b>6</b>	-
<b>B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi Geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi Geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar</b>	-	-	-	-	-	-	-	-

# MAGNA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, Aksi Belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir)

31.12.2015	Alacaklar				Dip Not	Bankalardaki Mevduat	Dip Not	Diğer Araçlar
	Ticari İlişkili	Alacaklar Diğer	Diğer İlişkili	Alacaklar Diğer				
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)</b>	<b>31.671</b>	<b>338.082</b>	-	<b>108.310</b>	<b>10-11</b>	<b>3.158.647</b>	<b>6</b>	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri</b>	<b>31.671</b>	<b>338.082</b>	-	<b>108.310</b>	<b>10-11</b>	<b>3.158.647</b>	<b>6</b>	-
<b>B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi Geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi Geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar</b>	-	-	-	-	-	-	-	-

# MAGNA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, Aksi Belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir)

### (h) Likidite riski ve yönetimi

Şirket, nakit akışlarını düzenli olarak takip ederek finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetir.

#### Likidite riski tabloları

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli ölçüde nakit tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder.

Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir.

Aşağıdaki tablo, Şirket'in türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir.

#### 31.03.2016

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit	3 Aydan Kısa	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası
		Çıkışlar Toplamı			
<b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b>	<b>138.851</b>	<b>138.851</b>	<b>138.851</b>	-	-
<i>Ticari Borçlar</i>	33.103	33.103	33.103	-	-
<i>Borç Karşılıkları</i>	-	-	-	-	-
<i>Diğer Yükümlülükler</i>	105.748	105.748	105.748	-	-

#### 31.12.2015

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit	3 Aydan Kısa	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası
		Çıkışlar Toplamı			
<b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b>	<b>219.415</b>	<b>219.415</b>	<b>219.415</b>	-	-
<i>Ticari Borçlar</i>	102.842	102.842	102.842	-	-
<i>Borç Karşılıkları</i>	62.271	62.271	62.271	-	-
<i>Diğer Yükümlülükler</i>	54.302	54.302	54.302	-	-

### **39 Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları Ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi Çerçevesindeki Açıklamalar)**

Şirket, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

Makul değer, zorunlu satış veya tasviye gibi haller dışında, bir finansal aracın cari bir işlemde istekli taraflar arasında alım satıma konu olan fiyatını ifade eder. Kote edilmiş piyasa fiyatı, şayet varsa, bir finansal aracın makul değerini en iyi yansıtan değerdir. Şirket'in finansal araçların makul değerleri Türkiye'deki finansal piyasalardan ilgili ve güvenilir bilgiler edinilebileceği ölçüde, tahmin edilmiştir. Burada sunulan tahminler, Şirket'in bir piyasa işleminde edinebileceği tutarları yansıtmayabilir. Şirket'in finansal araçlarının makul değerlerinin tahmininde aşağıda belirtilen yöntemler ve varsayımlar kullanılmıştır:



# MAGNA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, Aksi Belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir)

Rayıç değerleri tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal enstrümanların rayiç değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

### Finansal Aktifler

Makul değeri defter değerine yaklaşan parasal aktifler:

- Yabancı para bakiyeleri dönem sonu kuru üzerinden çevrilmiştir.
- Bilançoda maliyet bedeli üzerinden gösterilen bazı finansal aktiflerin (kasa-banka) makul değerlerinin bilanço değerlerine yaklaşık oldukları varsayılmaktadır.
- Ticari alacakların makul değerinin, karşılıklar ayrıldıktan sonra, taşındıkları değere yakın olduğu tahmin edilmektedir.

### Finansal Pasifler

Makul değeri defter değerine yaklaşan parasal pasifler:

- Kısa vadeli krediler ve diğer parasal pasiflerin makul değerlerinin, kısa dönemli olmaları dolayısıyla, defter değerlerinin yaklaşık olduğu varsayılmaktadır.
- Yabancı para cinsinden olan ve dönem sonu kurları üzerinden çevrilen uzun vadeli borçlarının makul değerinin defter değerine eşit olduğu varsayılmaktadır.
- Üçüncü şahıslara ödenecek tahmini tutarları temsil eden ticari borçlar ile tahakkuk etmiş giderlerin bilançoda taşınan defter değerlerinin piyasa değerlerine yaklaşık olduğu varsayılmıştır.

	İtfa edilmiş değerlerden diğer finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	Satılmaya hazır finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş Değerlerden gösterilen diğer finansal yükümlülükler	Kayıtlı değer	Gerçeğe uygun değer	Dipnot
<b>31 Mart 2016</b>								
<b>Finansal varlıklar</b>								
Nakit ve nakit benzerleri	3.221.541	-	-	-	-	3.221.541	3.221.541	6
Ticari alacaklar	147.237	-	-	-	-	147.237	147.237	10
Finansal yatırımlar	-	-	-	-	-	-	-	7
<b>Finansal yükümlülükler</b>								
Finansal borçlar	-	-	-	-	-	-	-	8
Ticari borçlar	-	-	-	-	33.103	33.103	33.103	10
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	9

# MAGNA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, Aksi Belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir)

31 Aralık 2015	İtfa edilmiş değerlerden gösterilen diğer finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	Satılmaya hazır finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş Değerlerden gösterilen diğer finansal yükümlülükler	Kayıtlı değer	Gerçeğe uygun değer	Dipnot
<b>Finansal varlıklar</b>								
Nakit ve nakit benzerleri	3.159.804	-	-	-	-	3.159.804	3.159.804	6
Ticari alacaklar	369.753	-	-	-	-	369.753	369.753	10
Finansal yatırımlar	-	-	-	-	-	-	-	7
<b>Finansal yükümlülükler</b>								
Finansal borçlar	-	-	-	-	-	-	-	8
Ticari borçlar	-	-	-	-	102.842	102.842	102.842	10
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	9

### 40 Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Bulunmamaktadır.

### 41 Finansal tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen Ya Da Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir Ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gereken Diğer Hususlar

Bulunmamaktadır.