

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

(Tüm Tutarlar, Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

		<b>Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem</b>	<b>Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem</b>
	<b>Notlar</b>	<b>31.03.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Dönen Varlıklar</b>		<b>2.917.155</b>	<b>2.994.488</b>
Nakit ve Nakit Benzerleri	<b>6</b>	2.767.707	2.892.254
Finansal Yatırımlar	<b>7</b>	-	2
Ticari Alacaklar	<b>10</b>	27.894	33.905
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	<i>10</i>	-	2.879
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	<i>11-37</i>	27.894	31.026
Diğer Alacaklar	<b>11</b>	48.237	12.175
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	<i>11</i>	48.237	12.175
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	<i>11-37</i>	-	-
Peşin Ödenmiş Giderler	<b>15</b>	56.324	3.097
Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar	<b>25</b>	-	36.062
Diğer Dönen Varlıklar	<b>26</b>	16.993	16.993
<b>Toplam</b>		<b>2.917.155</b>	<b>2.994.488</b>
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	<b>34</b>	-	-
<b>Duran Varlıklar</b>		<b>132.232</b>	<b>134.494</b>
Ticari Alacaklar	<b>10</b>	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	<i>10</i>	-	-
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	<i>10-37</i>	-	-
Diğer Alacaklar	<b>11</b>	87.943	87.943
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	<i>11</i>	87.943	87.943
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	<i>11-37</i>	-	-
Maddi Duran Varlıklar	<b>18</b>	28.682	34.750
Ertelenmiş Vergi Varlığı	<b>35</b>	15.607	11.801
Diğer Duran Varlıklar	<b>26</b>	-	-
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>3.049.387</b>	<b>3.128.982</b>

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

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

(Tüm Tutarlar, Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
	Notlar	31.03.2017	31.12.2016
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>34.767</b>	<b>36.833</b>
Ticari Borçlar	10	3.176	1.073
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	10	3.176	1.073
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	10-37	-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	20	12.339	15.038
Diğer Borçlar	11	4.048	10.125
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	11	4.048	10.125
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	11-37	-	-
Kısa Vadeli Karşılıklar	22	15.204	10.597
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	22	-	-
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	22	15.204	10.597
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	-	-
<b>Toplam</b>		<b>34.767</b>	<b>36.833</b>
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklara İlişkin Yük.	34	-	-
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>70.317</b>	<b>59.849</b>
Uzun Vadeli Borçlanmalar	8	-	-
Uzun Vadeli Karşılıklar	24	70.317	59.849
<i>Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	22	-	-
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	22-24	70.317	59.849
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>2.944.303</b>	<b>3.032.300</b>
<b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>	27	<b>2.944.303</b>	<b>3.032.300</b>
Ödenmiş Sermaye		6.525.000	6.525.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(7.579)	(16.461)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		71.387	71.387
Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)		(3.547.626)	(3.059.738)
Net Dönem Karı / (Zararı)		(96.879)	(487.888)
<b>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</b>	27	-	-
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>3.049.387</b>	<b>3.128.982</b>

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

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

(Tüm Tutarlar, Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem	
		01.01.2017	31.03.2017	01.01.2016	31.03.2016
Hasılat	28		68.653		386.102
Satışların Maliyeti (-)	28		-		-
<b>Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar / (Zarar)</b>			<b>68.653</b>		<b>386.102</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>68.653</b>		<b>386.102</b>
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	29-30		(14.686)		(45.792)
Genel Yönetim Giderleri (-)	29-30		(355.580)		(521.650)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	29-30		-		-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	31		200.207		183
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	31		(1.500)		(30.934)
<b>ESAS FAALİYET KAR / (ZARARI)</b>			<b>(102.906)</b>		<b>(212.091)</b>
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar / Zararlarındaki Paylar			-		-
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	32		-		-
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	32		-		-
<b>FİNANSMAN GELİR GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KAR/ZARARI</b>			<b>(102.906)</b>		<b>(212.091)</b>
Finansman Gelirleri	33		-		105.623
Finansman Giderleri (-)	33		-		-
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)</b>			<b>(102.906)</b>		<b>(106.468)</b>
<b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)</b>			<b>6.027</b>		<b>2.119</b>
- Dönem Vergi Gelir / (Gideri)			-		-
- Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri)	35		6.027		2.119
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)</b>			<b>(96.879)</b>		<b>(104.349)</b>
<b>DURDURULAN FAALİYETLER</b>					
<b>Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı / (Zararı)</b>			<b>-</b>		<b>-</b>
<b>DÖNEM KARI / (ZARARI)</b>			<b>(96.879)</b>		<b>(104.349)</b>
<b>Dönem Kar / Zararının Dağılımı</b>					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar			-		-
Ana Ortaklık Payları			(96.879)		(104.349)

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

**MAGNA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**  
*(Tüm Tutarlar, Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)*

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 01.01.2017 31.03.2017	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 01.01.2016 31.03.2016
<b>DÖNEM KARI / (ZARARI)</b>	<b>27</b>	<b>(96.879)</b>	<b>(104.349)</b>
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİRLER</b>			
<b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>		<b>8.882</b>	<b>9.525</b>
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-	-
Maddi Olmayan Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	24	11.103	11.906
Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden		-	-
Kar/Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar		-	-
Diğer		-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		(2.221)	(2.381)
- Dönem Vergi Geliri/Gideri		-	-
- Ertelemiş Vergi Geliri/Gideri	35	(2.221)	(2.381)
		-	-
<b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar</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		-	-
- Ertelemiş Vergi Geliri/Gideri		-	-
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)</b>		<b>8.882</b>	<b>9.525</b>
		-	-
		-	-
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>		<b>(87.997)</b>	<b>(94.824)</b>
<b>Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:</b>		<b>(87.997)</b>	<b>(94.824)</b>
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
Ana ortaklık payları		(87.997)	(94.824)

İlişikteki açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

**MAGNA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**

(Tüm Tutarlar, Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

	Notlar	Ödenmiş Sermaye	Emeklilik Planlarında Aktüeryal Kayıp / Kazançlar Fonu	Birikmiş Karlar		Net Dönem Kar/Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Özkaynaklar
				Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları			
Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem								
<b>01.01.2017 (Dönem Başı)</b>	<b>27</b>	<b>6.525.000</b>	<b>(16.461)</b>	<b>71.387</b>	<b>(3.059.738)</b>	<b>(487.888)</b>	<b>3.032.300</b>	<b>3.032.300</b>
Transferler	27	-	-	-	(487.888)	487.888	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir		-	8.882	-	-	(96.879)	(87.997)	(87.997)
- Net Dönem Kar Zararı	27	-	-	-	-	(96.879)	(96.879)	(96.879)
- Diğer Kapsamlı Gelir			8.882	-	-	-	8.882	8.882
<b>31.03.2017 (Dönem Sonu)</b>	<b>27</b>	<b>6.525.000</b>	<b>(7.579)</b>	<b>71.387</b>	<b>(3.547.626)</b>	<b>(96.879)</b>	<b>2.944.303</b>	<b>2.944.303</b>
Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem								
<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>
Transferler	27	-	-	-	(41.642)	41.642	-	-
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>

İlişikteki açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

**MAGNA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**NAKİT AKIŞ TABLOSU**  
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 01.01.2017	Yeniden Sınıflandırılmış Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 01.01.2016
Not	31.03.2017	31.03.2016
<b>İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>	<b>(124.547)</b>	<b>61.737</b>
Dönem Karı (Zararı)	(96.879)	(104.349)
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	(96.879)	(104.349)
<b>Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler</b>	<b>26.219</b>	<b>(62.271)</b>
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	26.178	(62.271)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	22- 24	
	26.178	
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	22	(62.271)
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	35	(6.027)
<b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>	<b>(53.887)</b>	<b>228.357</b>
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	10	6.013
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	11	-
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	10	2.103
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	11	(6.077)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	15	(53.227)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	20	(13.802)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		11.103
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	26	11.103
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	26	21.053
<b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>	<b>(124.547)</b>	<b>61.737</b>
<b>YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>	-	-
<b>FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>	-	-
<b>YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)</b>	<b>(124.547)</b>	<b>61.737</b>
<b>YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ</b>		
<b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)</b>	<b>(124.547)</b>	<b>61.737</b>
<b>DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	<b>6</b>	<b>2.892.254</b>
<b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	<b>6</b>	<b>3.159.804</b>
		<b>3.221.541</b>

İlişikteki açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

# MAGNA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2017 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 31.03.2017 tarihi itibarı ile ortalama personel sayısı 5 kişidir. (2016 yılı: 5 kişi)

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

Ortakların Adı	31.03.2017		31.12.2016	
	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 ortakları Nafiz Kerim KOTAN, Ali Murat ZORLU ve Ahmet DEDEHAYIR ile İstanbul Portföy Yönetim A.Ş arasında 03 Şubat 2017 tarihinde imzalanan pay devir sözleşmesi ile Nafiz Kerim KOTAN, Ali Murat ZORLU ve Ahmet DEDEHAYIR’ın sahip olduğu, Şirket sermayesinin tamamını teşkil eden 6.525.000 TL nominal değerli payların İstanbul Portföy Yönetim A.Ş’ye devredilmesine karar verilmiştir.

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.

# MAGNA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 Mart 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, Aksi Belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir)

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II, 14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup, Tebliğin 5. maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS") esas alınmıştır.

Ayrıca ilişikteki finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak ve KGK'nın 2 Haziran 2016 tarihli ve 30 sayılı kararıyla onaylanarak yayımlanan 2016 TMS Taksonomisi dikkate alınarak sunulmuştur.

### **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 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla 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.

Gerektiği durumlarda cari dönem finansal tablolarındaki sınıflandırma değişiklikleri, tutarlı olması açısından önceki dönem finansal tablolarına da uygulanır.

2.01. Sunuma İlişkin Temel Esaslar dipnotunda belirtilen 2016 TMS Taksonomisi kapsamında şirketin önceki dönem nakit akış tablosu bazı sınıflama değişikliklerine tabi tutulmuştur. Söz konusu yeniden sınıflama değişikliklerinin Şirket'in finansal performansı üzerinde herhangi bir etkisi olmamıştır.

### **2.05 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları**

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket Yönetimi'nin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri 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:



# MAGNA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 Mart 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, Aksi Belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir)

- 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 amortisman 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.

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.

# MAGNA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İle İlgili Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, Aksi Belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir)

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.

Amortisman Uygulanan Varlıklar	Ekonomik Ömür
Makina Tesis ve Cihazlar	4-10 yıl
Demirbaşlar	4-5 yıl
Özel Maliyetler	1-6 yıl
Diğer Maddi Duran Varlıklar	3-15 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 ayrılmak 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.

## 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 kullanımındaki 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

# MAGNA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, Aksi Belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir)

## 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 yönteme göre gider olarak kayıtlara alınmaktadır. Şirket'in 31.03.2017 dönemine ilişkin işyeri kira gideri 15.850 TL'dir. (2016: 55.567 TL) (Not:30)

Bir operasyonel kiralama için tahsil edilen kiralar süresi boyunca normal yönteme göre kira geliri olarak kayıtlara alınmaktadır. Şirket'in 31.03.2017 dönemine ilişkin kira geliri bulunmamaktadır. (2016: Bulunmamaktadır.)

## **2.09.06 Araştırma Geliştirme Giderleri**

Şirket'in dönem sonları itibarıyla 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.(2016: Bulunmamaktadır)

## **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 gelirinin 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.

# MAGNA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 Mart 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, Aksi Belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir)

### 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 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.

# MAGNA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 Mart 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, Aksi Belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir)

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 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

# MAGNA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 Mart 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, Aksi Belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir)

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 arttırmabilmektedirler. 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)

### 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.

# MAGNA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, Aksi Belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir)

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 itibariye 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**)

### 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

# MAGNA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 Mart 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, Aksi Belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir)

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

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla kanunlaşmış veya önemli ölçüde kanunlaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla 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 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



# MAGNA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 Mart 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, Aksi Belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir)

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.

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

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

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket 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 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. 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 15 “Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat”** : Standart Eylül 2016’ da yayınlanmıştır. 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. TFRS 15, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulama söz konusu olacaktır. Finansal tablolara olası etkileri değerlendirilmektedir.

## MAGNA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, Aksi Belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir)

- **TFRS 9 “Finansal Araçlar” (Nihai Standart):** Ocak 2017’ de yayınlanan standart finansal varlık ve yükümlülüklerin, sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili TMS 39 standartlarının yerine geçmiştir. TFRS 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, TMS 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.

**Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu tarafından yayınlanmış ancak KGK tarafından yayınlanmamış standart ve yorumlar.**

- **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.
- **UFRSYK 22 “Yabancı Paralı İşlemler ve Avans Tutarları”** Yorum, işletmeler tarafından parasal olmayan kalem niteliğindeki peşin ödenen giderler veya avans olarak alınan gelirler için muhasebeleştirilen ve yabancı para cinsinden olan varlık veya yükümlülükler için işlem tarihinin peşin ödemeye ilişkin bir varlığın veya ertelenen gelire ilişkin bir yükümlülüğün ilk muhasebeleştirme tarihi olacağına açıklık getirmektedir. Standart 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulama söz konusu olacaktır. Finansal tablolara olası etkileri değerlendirilmektedir.
- **UFRS 2 “Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü”** Değişiklikler Haziran 2016’ da yayınlanmıştır. 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Nakde Dayalı Hisse Bazlı Ödemelerin ölçüm esaslarını vebir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Finansal tablolara olası etkileri değerlendirilmektedir.
- **UMS 40 “Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferi”:** UMSK tarafından yatırım amaçlı gayrimenkullerden diğer varlık gruplarına ve diğer varlık gruplarından yatırım amaçlı gayrimenkül grubuna transferlerine ilişkin kanıt sağlayan olaylar hakkında belirsizlikleri gidermek üzere UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Standardında değişiklikler yapılmıştır. Standart 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulama söz konusu olacaktır. Finansal tablolara olası etkileri değerlendirilmektedir.

### 2014-2016 dönemi yıllık iyileştirmeler

Değişiklikler 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerlidir. Finansal tablolara olası etkileri değerlendirilmektedir.

- **UFRS 1 “Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’ nın İlk Uygulanması”**
- **UFRS 12 “Diğer İşletmelerdeki Yatırımlara İlişkin Açıklamalar”**
- **UMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”**

# MAGNA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, Aksi Belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir)

## 3 İşletme Birleşmeleri

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

## 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	31.03.2017	31.12.2016
Kasa	41.677	37.617
Bankalar	75.112	33.487
Vadesiz Mevduat	75.112	33.487
Vadeli Mevduat		-
B Tipi Likit Fonlar	2.650.918	2.821.150
<b>Toplam</b>	<b>2.767.707</b>	<b>2.892.254</b>

## 7 Finansal Yatırımlar

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

Hesap Adı	31.03.2017		31.12.2016	
	Nominal Değer	Borsa Rayici	Nominal Değer	Borsa Rayici
Hisse Senetleri	-	-	0,73	2
<b>Toplam</b>		-		<b>2</b>

Şirket'in 31.03.2017 itibariyle Uzun Vadeli Finansal Yatırımları bulunmamaktadır.

## 8 Finansal Borçlar

Şirket'in dönem sonları itibariyle Finansal Borçları bulunmamaktadır.

## 9 Diğer Finansal Yükümlükler

Şirket'in dönem sonları itibariyle Diğer Finansal Yükümlülükleri bulunmamaktadır.

# MAGNA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, Aksi Belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir)

## 10 Ticari Alacaklar ve Borçlar

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

Hesap Adı	31.03.2017	31.12.2016
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	-	2.879
<i>Alıcılar</i>	27.894	2.879
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not.37)	27.894	31.026
<b>Toplam</b>	<b>27.894</b>	<b>33.905</b>

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

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

Hesap Adı	31.03.2017	31.12.2016
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Borçlar	3.176	1.073
<i>Satıcılar</i>	3.176	1.073
<b>Toplam</b>	<b>3.176</b>	<b>1.073</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	31.03.2017	31.12.2016
Vergi Dairesinden Alacaklar	48.237	12.175
<b>Toplam</b>	<b>48.237</b>	<b>12.175</b>

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

Hesap Adı	31.03.2017	31.12.2016
Verilen Depozito ve Teminatlar	87.943	87.943
<b>Toplam</b>	<b>87.943</b>	<b>87.943</b>

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

Hesap Adı	31.03.2017	31.12.2016
Diğer Borçlar	4.048	10.125
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	4.048	10.125
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar (Not.37)</i>	-	-
<b>Toplam</b>	<b>4.048</b>	<b>10.125</b>

Şirket'in dönemler itibariyle Diğer Uzun Vadeli Borçları bulunmamaktadır.

## 12 Türev Araçlar

Şirket'in dönem sonları itibariyle Türev Araçları bulunmamaktadır.

# MAGNA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, Aksi Belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir)

## 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	31.03.2017	31.12.2016
Gelecek Aylara Ait Giderler	56.324	3.097
<b>Toplam</b>	<b>56.324</b>	<b>3.097</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.

### 31.03.2017

#### Maliyet Bedeli

Hesap İsmi	01.01.2017	Giriş (+)	Çıkış (-)	31.03.2017
Demirbaşlar	128.041	-	-	128.041
Makina Tesis ve Cihazlar	122.047	-	-	122.047
Özel Maliyetler	-	-	-	-
Diğer Maddi Duran Varlıklar	30.138	-	-	30.138
<b>Toplam</b>	<b>280.226</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>280.226</b>

#### Birikmiş Amortisman

Hesap İsmi	01.01.2017	Dönem Amortismanı (-)	Çıkış (+)	31.03.2017
Demirbaşlar	(119.898)	(678)	-	(120.576)
Makina Tesis ve Cihazlar	(105.754)	(4.314)	-	(110.068)
Özel Maliyetler	-	-	-	-
Diğer Maddi Duran Varlıklar	(19.824)	(1.076)	-	(20.900)
<b>Toplam</b>	<b>(245.476)</b>	<b>(6.068)</b>	<b>-</b>	<b>(251.544)</b>
<b>Net Defter Değeri</b>	<b>34.750</b>			<b>28.622</b>

# MAGNA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, Aksi Belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir)

## **31.12.2016**

### **Maliyet Bedeli**

<b>Hesap İsmi</b>	<b>01.01.2016</b>	<b>Giriş (+)</b>	<b>Çıkış (-)</b>	<b>31.12.2016</b>
Demirbaşlar	128.041	-	-	128.041
Makina Tesis ve Cihazlar	113.893	8.154	-	122.047
Özel Maliyetler	120.989	-	(120.989)	-
Diğer Maddi Duran Varlıklar	23.701	6.437	-	30.138
<b>Toplam</b>	<b>386.624</b>	<b>14.591</b>	<b>(120.989)</b>	<b>280.226</b>

### **Birikmiş Amortisman**

<b>Hesap İsmi</b>	<b>01.01.2016</b>	<b>Dönem Amortismanı (-)</b>	<b>Çıkış (+)</b>	<b>31.12.2016</b>
Demirbaşlar	(117.478)	(2.420)	-	(119.898)
Makina Tesis ve Cihazlar	(90.228)	(15.526)	-	(105.754)
Özel Maliyetler	(114.067)	(6.922)	120.989	-
Diğer Maddi Duran Varlıklar	(16.119)	(3.705)	-	(19.824)
<b>Toplam</b>	<b>(337.892)</b>	<b>(28.573)</b>	<b>120.989</b>	<b>(245.476)</b>
<b>Net Defter Değeri</b>	<b>48.732</b>			<b>34.750</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>31.03.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Ödenecek Vergi, Harç ve Diğer Kesintiler	3.056	5.790
Ödenecek SGK Primleri	9.283	9.248
<b>Toplam</b>	<b>12.339</b>	<b>15.038</b>

### **21 Devlet Teşvik ve Yardımları**

Şirket'in dönemler itibariyle Devlet Teşvik ve Yardımları bulunmamaktadır.

## MAGNA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, Aksi Belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir)

### 22 Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

#### i) Karşılıklar:

Şirket'in dönemler itibariyle Borç Karşılıkları aşağıda açıklanmıştır.

<b>Kısa Vadeli</b>	<b>31.03.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (*)	15.204	10.597
<b>Toplam</b>	<b>15.204</b>	<b>10.597</b>

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

<b>Uzun Vadeli</b>	<b>31.03.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (*) (Not:24)	70.317	59.849
<b>Toplam</b>	<b>70.317</b>	<b>59.849</b>

(\*) Şirket'in çalışanlara Sağlanan Uzun Vadeli Faydalara İlişkin Karşılıklar hesabı kıdem karşılığından oluşmaktadır.

#### 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.

#### 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>31.03.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Kıdem Tazminatı Karşılığı	70.317	59.849
<b>Toplam</b>	<b>70.317</b>	<b>59.849</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

# MAGNA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 Mart 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, Aksi Belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir)

ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Dönemler itibariyle ödenecek kıdem tazminatı 4.426,16 TL (31.12.2016: 4.426,16 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. 31.03.2017 tarihi karşılıklar yıllık % 6,80 enflasyon oranı ve % 10,80 faiz oranı varsayımına göre, % 3,75 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır. (31.12.2016 tarihi itibariyle karşılıklar yıllık % 6,80 enflasyon oranı ve % 10,80 faiz oranı varsayımına göre, % 3,75 reel iskonto oranı).

	01.01.2017 31.03.2017	01.01.2016 31.12.2016
Açılış Bakiyesi	59.849	47.225
Faiz Maliyeti	6.463	4.926
Cari Hizmet Maliyeti	15.108	10.366
Ödeme faydalarının kısılması /işten çıkarılması dolayısıyla oluşan kayıp	-	4.048
Dönem içinde Ödenen	-	(5.662)
Aktüeryal (Kazanç)/Kayıp	(11.103)	(1.054)
<b>Kapanış Bakiyesi</b>	<b>70.317</b>	<b>59.849</b>

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	31.03.2017	31.12.2016
Peşin Ödenen Vergiler	-	36.062
<b>Toplam</b>	<b>-</b>	<b>36.062</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	31.03.2017	31.12.2016
Personelden Alacaklar	16.993	16.993
<b>Toplam</b>	<b>16.993</b>	<b>16.993</b>

Şirket'in dönemler itibariyle Diğer Duran Varlıkları bulunmamaktadır.



# MAGNA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, Aksi Belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir)

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

31.03.2017 tarihi itibariyle Şirket'in nominal sermayesi her biri 1 TL nominal değerli 6.525.000 adet nama yazılı hisseye bölünmüştür. (31.12.2016; 6.525.000 adet adet nama yazılı.)

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

Ortakların Adı	31.03.2017		31.12.2016	
	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>

Ortaklık yapısında önemli değişimler

### 31.03.2017

Bulunmamaktadır.

### 31.12.2016

Bulunmamaktadır.

### Geri Alınmış Paylar

Bulunmamaktadır.

### iii) Paylara İlişkin Primler / İskontolar

Bulunmamaktadır.

### 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:

Hesap Adı	31.03.2017	31.12.2016
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	(7.579)	(16.461)
<b>Toplam</b>	<b>(7.579)</b>	<b>(16.461)</b>

# MAGNA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, Aksi Belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir)

## 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 ulaşmaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise 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	31.03.2017	31.12.2016
Olağanüstü Yedekler	-	-
Diğer Geçmiş Yıllar Karları/(Zararları)	(3.547.626)	(3.059.738)
<b>Toplam</b>	<b>(3.547.626)</b>	<b>(3.018.096)</b>

## viii) Diğer

Bulunmamaktadır. (31.12.2016-Bulunmamaktadır).

Şirket'in dönemler itibariyle Özkaynak kalemleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.03.2017	31.12.2016
Ödenmiş Sermaye	6.525.000	6.525.000
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	71.387	71.387
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	(7.579)	(16.461)
Geçmiş Yıl Karları/(Zararları)	(3.547.626)	(3.059.738)
Net Dönem Karı/(Zararı)	(96.879)	(487.888)
<b>Toplam</b>	<b>2.944.303</b>	<b>3.032.300</b>

## 28 Satışlar ve Satışların Maliyeti

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

	01.01.2017	01.01.2016
	31.03.2017	31.03.2016
Portföy Yönetimi Komisyonu Gelirleri	-	379.193
Fon Yönetimi Performans Gelirleri	-	6.909
<b>Hasılat</b>	<b>68.653</b>	<b>386.102</b>
<b>Satışların Maliyeti (-)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Brüt Kar/(Zarar)</b>	<b>68.653</b>	<b>386.102</b>

# MAGNA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2017 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	01.01.2017	01.01.2016
	31.03.2017	31.03.2016
Pazarlama,Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(14.686)	(45.792)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(355.580)	(521.650)
<b>Toplam Faaliyet Giderleri</b>	<b>(370.266)</b>	<b>(567.442)</b>

## 30 Niteliklerine Göre Giderler

Şirket'in dönemler itibariyle Niteliklerine Göre Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

	01.01.2017	01.01.2016
	31.03.2017	31.03.2016
<b>Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)</b>	<b>(14.686)</b>	<b>(45.792)</b>
Diğer Vergi ve Harçlar	(13.706)	(45.250)
Diğer Gelirler	(980)	(542)
<b>Genel Yönetim Giderleri (-)</b>	<b>(355.580)</b>	<b>(521.650)</b>
Personel Giderleri	(106.076)	(123.995)
Denetim ve Danışmanlık Giderleri	(20.157)	(38.493)
Ofis Gideri	(5.372)	(29.497)
Seyahat Gideri	-	(38.659)
Mekanizasyon Giderleri	(11.774)	(65.751)
Kira Giderleri	(15.850)	(55.567)
Amortisman Giderleri	(6.068)	(6.382)
Kıdem Tazminatı Karşılığı	(26.178)	(15.162)
Vergi,Resim,Harç Giderleri	(10.470)	(13.050)
Isınma ve Aydınlanma Giderleri	(2.216)	(5.383)
İletişim Giderleri	(6.035)	(5.969)
Temsil ve Ağırılama Giderleri	(54.671)	(37.435)
Taşıt Giderleri	(39.652)	(38.928)
Bankalara Verilen Komisyonlar	(16.884)	(2.781)
Diğer Giderler	(34.177)	(44.598)
<b>Toplam Faaliyet Giderleri</b>	<b>(370.266)</b>	<b>(567.442)</b>

## MAGNA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, Aksi Belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir)

### 31 Esas Faaliyetlerden Diğer Gelir / Diğer Giderler

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

Hesap Adı	01.01.2017 31.03.2017	01.01.2016 31.03.2016
<b>Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler</b>	<b>200.207</b>	<b>183</b>
Konusu Kalmayan İzin Karşılığı	-	183
Yatırım Fonu Satış Karı	199.765	-
Diğer Gelir ve Karlar	442	-
<b>Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler</b>	<b>(1.500)</b>	<b>(30.934)</b>
Diğer Gider ve Zararlar	(1.500)	(30.934)
<b>Toplam (Net)</b>	<b>(198.707)</b>	<b>(30.751)</b>

### 32 Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler/Giderler

Şirket'in dönemler itibariyle Yatırım Faaliyetlerinden Gelirleri/Giderleri bulunmamaktadır.

### 33 Finansman Gelirleri/Giderleri

Şirket'in dönemler itibariyle Finansman Geliri / Giderleri 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	01.01.2017 31.03.2017	01.01.2016 31.03.2016
Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı (-)	-	-
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	6.027	2.119
<b>Toplam Vergi Gelir / (Gideri)</b>	<b>6.027</b>	<b>2.119</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.

## MAGNA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 31 Mart 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, Aksi Belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir)

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 20. maddesi uyarınca, Kurumlar Vergisi; mükellefin beyanı üzerine tarh olunur. Türkiye'de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve katı bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 25 Nisan tarihine kadar 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)	
	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2017	31.12.2016
Sabit Kıymetler	(7.486)	11.439	(1.497)	(2.288)
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	70.317	59.849	14.063	11.970
İzin Karşılığı	15.204	10.597	3.041	2.119
<b>Ertelenmiş Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü)</b>			<b>15.607</b>	<b>11.801</b>

  

	01.01.2017	01.01.2016
	31.03.2017	31.03.2016
Dönem Başı Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)	11.801	10.094
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	6.027	2.119
Özkaynak ile İlişkilendirilen	(2.221)	(2.381)
<b>Dönem Sonu Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)</b>	<b>15.607</b>	<b>9.832</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 2017 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

**31.03.2017**

	Alacaklar		Borçlar	
	Ticari Alacaklar	Ticari Olmayan Alacaklar	Ticari Borçlar	Ticari Olmayan Borçlar
İş Yatırım Arma Portföy Yönlü				
Serbest Yatırım Fonu	27.894	-	-	-
Personelden Alacaklar	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>27.894</b>	-	-	-

**31.12.2016**

	Alacaklar		Borçlar	
	Ticari Alacaklar	Ticari Olmayan Alacaklar	Ticari Borçlar	Ticari Olmayan Borçlar
İş Yatırım Arma Portföy Yönlü				
Serbest Yatırım Fonu	31.026	-	-	-
Personelden Alacaklar	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>31.026</b>	-	-	-

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

Hesap Adı	31.03.2017	31.03.2016
Fon Yönetimi Komisyonu Gelirleri	60.546	2.007
- Magna Capital Portföy Serbest Fonu (*)	60.546	2.007
<b>Toplam</b>	<b>60.546</b>	<b>2.007</b>

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

### c) Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar

Hesap Adı	01.01.2017	01.01.2016
	31.03.2017	31.03.2016
Üst düzey yöneticilere sağlanan fayda ve ücretler (*)	16.998	16.998
<b>Toplam</b>	<b>16.998</b>	<b>16.998</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.

# MAGNA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, Aksi Belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir)

## 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 “Araç Kurumlarının Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği” (Tebliğ 34) ve Seri V No:135 Sayılı “Araç Kurumlarının Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar 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.

# MAGNA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 Mart 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, Aksi Belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir)

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.

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.

31.03.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibariyle net borç/toplam sermaye oranı aşağıda açıklanmıştır.

	31.03.2017	31.12.2016
Toplam Borçlar	105.084	96.682
Eksi: Hazır Değerler	(2.767.707)	(2.892.254)
Net Borç	(2.662.623)	(2.795.572)
Toplam Özsermaye	2.944.303	3.032.300
Toplam Sermaye	281.680	236.728
<b>Net Borç/Toplam Sermaye Oranı</b>	<b>(9,45)</b>	<b>(11,81)</b>

(b) Önemli muhasebe politikaları

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

(c) Finansal araçlar kategorileri

	31.03.2017	31.12.2016
<b>Finansal Varlıklar</b>	<b>2.795.601</b>	<b>2.926.161</b>
Hazır Değerler	2.767.707	2.892.254
Ticari Alacaklar	27.894	33.905
Finansal Yatırımlar	-	2
<b>Finansal Yükümlülükler</b>	<b>3.176</b>	<b>1.073</b>
Ticari Borçlar	3.176	1.073
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.



## MAGNA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, Aksi Belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir)

### (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.

### (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	-	-
Finansal yükümlülükler			
<b>Değişken faizli finansal araçlar</b>			
Finansal varlıklar		2.650.918	2.821.150
Finansal yükümlülükler		-	-

# MAGNA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2017 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

31.03.2017	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>27.894</b>	-	-	<b>48.237</b>	<b>10-11</b>	<b>75.112</b>	<b>6</b>	<b>2.650.918</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>27.894</b>	-	-	<b>48.237</b>	<b>10-11</b>	<b>75.112</b>	<b>6</b>	<b>2.650.918</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 2017 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

31.12.2016	Alacaklar				Dip Not	Bankalardaki Mevduat	Dip Not	Diğer Araçlar
	Ticari Alacaklar İlişkili	Diğer	Diğer Alacaklar İlişkili	Diğer				
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)</b>	<b>31.026</b>	<b>2.879</b>	<b>-</b>	<b>12.175</b>	<b>10-11</b>	<b>33.487</b>	<b>6</b>	<b>2.821.150</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>31.026</b>	<b>2.879</b>		<b>12.175</b>	<b>10-11</b>	<b>33.487</b>	<b>6</b>	<b>2.821.150</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 değerlerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi Geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerlerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar</b>	-	-	-	-	-	-	-	-

# MAGNA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2017 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.

### 31.03.2017

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>19.563</b>	<b>19.563</b>	<b>19.563</b>	-	-
<i>Ticari Borçlar</i>	3.176	3.176	3.176	-	-
<i>Borç Karşılıkları</i>	-	-	-	-	-
<i>Diğer Yükümlülükler</i>	16.387	16.387	16.387	-	-

### 31.12.2016

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>26.236</b>	<b>26.236</b>	<b>26.236</b>	-	-
<i>Ticari Borçlar</i>	1.073	1.073	1.073	-	-
<i>Borç Karşılıkları</i>	-	-	-	-	-
<i>Diğer Yükümlülükler</i>	25.163	25.163	25.163	-	-

## **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 satımına 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 2017 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.

<b>31 Mart 2017</b>	İtfa edilmiş değerlerden gösterilen diğer finansal varlıklar	İtfa edilmiş Değerlerden gösterilen diğer finansal yükümlülükler	Kayıtlı değer	Gerçeğe uygun değer	Dipnot
<b>Finansal varlıklar</b>					
Nakit ve nakit benzerleri	2.767.707	-	2.767.707	2.767.707	6
Ticari alacaklar	27.894	-	27.894	27.894	10
Finansal yatırımlar	-	-	-	-	7
<b>Finansal yükümlülükler</b>					
Finansal borçlar	-	-	-	-	8
Ticari borçlar	-	3.176	3.176	3.176	10
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	-	-	9

# MAGNA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 Mart 2017 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, Aksi Belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir)

<b>31 Aralık 2016</b>	<b>İtfa Edilmiş Değerlerden Gösterilen Diğer Finansal Varlıklar</b>	<b>İtfa Edilmiş Değerlerden Gösterilen Diğer Finansal Yükümlülükler</b>	<b>Kayıtlı Değer</b>	<b>Gerçeğe Uygun Değer</b>	<b>Dipnot</b>
<b>Finansal varlıklar</b>					
Nakit ve nakit benzerleri	2.892.254	-	2.892.254	2.892.254	6
Ticari alacaklar	33.905	-	32.905	33.905	10
Finansal yatırımlar	-	-	-	-	7
<b>Finansal yükümlülükler</b>					
Finansal borçlar	-	-	-	-	8
Ticari borçlar	-	1.073	1.073	1.073	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.