

Mükafat Portföy Yönetimi

Anonim Şirketi

30 Eylül 2020 Tarihinde
Sona Eren Dokuz Aylık Ara
Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolar ve Sınırlı Denetim Raporu

İçindekiler

Özet Finansal durum tablosu (Bilanço)

Özet Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu

Özet Özkaynak değişim tablosu

Özet Nakit akış tablosu

Özet Finansal tablolara ilişkin tamamlayıcı dipnotlar

İÇİNDEKİLER**SAYFA**

ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	2
ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	3
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	5-36
NOT 1	ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU..... 5
NOT 2	FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR 5-19
NOT 3	NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ..... 20
NOT 4	FİNANSAL YATIRIMLAR 20-21
NOT 5	TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR 21
NOT 6	DİĞER DÖNEN VARLIKLAR 21
NOT 7	MADDİ DURAN VARLIKLAR..... 22
NOT 8	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR..... 23
NOT 9	ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR..... 24-25
NOT 10	KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER..... 26
NOT 11	SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ..... 26
NOT 12	HASILAT..... 26
NOT 13	YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER..... 26
NOT 14	GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ..... 27
NOT 15	NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER..... 27
NOT 16	ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER / GELİRLER..... 28
NOT 17	VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)..... 28-30
NOT 18	PAY BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP)..... 31
NOT 19	İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI 31
NOT 20	FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ..... 32-35
NOT 21	FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI) 36
NOT 22	BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR..... 36

MÜKAFAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE
AİT ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		11.707.386	10.063.981
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	384.050	18.562
Finansal Yatırımlar	4	10.579.564	9.692.097
Ticari Alacaklar	5	566.601	340.136
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar		542.658	328.636
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		23.943	11.500
Diğer Dönen Varlıklar	6	177.171	13.186
Duran Varlıklar		240.650	704.676
Maddi Duran Varlıklar	7	84.816	141.266
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	8	--	--
Ertelenmiş Vergi Varlığı	17	155.834	224.575
Kullanım Hakkı Varlıkları		--	338.835
TOPLAM VARLIKLAR		11.948.036	10.768.657
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		1.335.421	726.132
Ticari Borçlar	5	88.883	5.430
- İlişkili olmayan taraflara borçlar		88.883	5.430
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	9	141.277	158.570
Kısa Vadeli Karşılıklar		916.906	562.132
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	9	634.218	411.053
- Diğer kısa vadeli karşılıklar		282.688	151.079
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		--	--
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		188.355	--
Uzun Vadeli Yükümlülükler		83.823	434.545
Uzun Vadeli Karşılıklar		83.823	83.190
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	9	83.823	83.190
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		--	351.355
ÖZKAYNAKLAR		10.528.792	9.607.980
Ödenmiş Sermaye	11	10.000.000	10.000.000
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler		(49.207)	--
Geçmiş Yıllar Zararları		(392.020)	(1.279.488)
Net Dönem Kârı / (Zararı)		970.019	887.468
TOPLAM KAYNAKLAR		11.948.036	10.768.657

İlişikteki notlar özet finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

MÜKAFAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2020	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2019	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2020	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2019
Kar veya Zarar Kısım					
Hasılat	12	4.560.432	1.985.905	1.841.963	739.157
Brüt Kar Zarar		4.560.432	1.985.905	1.841.963	739.157
Genel Yönetim Giderleri (-)	14,15	(4.000.663)	(2.949.428)	(1.527.927)	(920.506)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	16	431.756	69.409	44	164
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	16	(124.379)	(6.040)	(100.331)	(2.458)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		867.146	(900.155)	213.749	(183.643)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	13	754.856	1.507.409	236.363	362.629
Finansman gideri öncesi faaliyet karı/zararı		1.622.002	607.254	450.112	178.986
Finansman giderleri(-)		--	--	--	--
Finansman Gideri / Geliri Net		--	--	--	--
SÜRDÜRÜLEN FAALİYET VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		1.622.002	607.254	450.112	178.986
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		(651.983)	(81.619)	(122.245)	(37.500)
Dönem vergi gideri		(569.363)	--	(118.405)	--
Ertelenmiş vergi gideri / geliri	17	(82.620)	(81.619)	(3.840)	(37.500)
DÖNEM KARI / (ZARARI)		970.019	525.636	327.867	141.486
Diğer Kapsamlı Gelir / (Gider)		(49.207)	--	(37.410)	--
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kazançlar/(kayıplar)		(63.086)	--	(47.962)	--
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)		13.879	--	10.552	--
Toplam Kapsamlı Gelir / (Gider)		920.812	525.636	290.457	141.486

İlişikteki notlar özet finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

MÜKAFAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

Bağımsız denetimden geçmiş

Önceki Dönem	Dipnot Referansları	Ödenmiş sermaye	Geçmiş Yıl Zararları	Net dönem karı/(zararı)	Toplam
1 Ocak 2019 itibarıyla bakiyeler	11	10.000.000	(951.539)	(327.949)	8.720.512
Transfer		--	(327.949)	327.949	--
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		--	--	525.636	525.636
30 Eylül 2019 itibarıyla bakiyeler	11	10.000.000	(1.279.488)	525.636	9.246.148

Bağımsız denetimden geçmemiş

Cari Dönem	Dipnot Referansları	Ödenmiş sermaye	Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar	Geçmiş Yıl Zararları	Net dönem karı/(zararı)	Toplam
1 Ocak 2020 itibarıyla bakiyeler	11	10.000.000	--	(1.279.488)	887.468	9.607.980
Transfer		--	--	887.468	(887.468)	--
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		--	(49.207)	--	970.019	920.812
30 Eylül 2020 itibarıyla bakiyeler	11	10.000.000	(49.207)	(392.020)	970.019	10.528.792

İlişikteki notlar özet finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

MÜKAFAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Sınırlı Denetimden Geçmemiş
	Dipnot Referansları	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Ocak- 30 Eylül 2019
<u>A. İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları</u>			
Dönem Karı/(Zararı)		970.019	525.636
Dönem Net Zararı Mutabakatı ile ilgili Düzeltmeler		1.994.323	775.856
Kar payı (gelirleri) ile ilgili düzeltmeler		584.873	334.039
Amortisman ve itfa gideriyle ilgili düzeltmeler	15	56.450	42.516
Karşılıklarla ilgili düzeltmeler		1.082.025	317.682
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		1.082.025	317.684
Diğer karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		--	(2)
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler		82.620	--
Ertelenmiş vergi (geliri)/gideri ile ilgili düzeltmeler		188.355	81.619
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(2.013.932)	(803.455)
Finansal yatırımlardaki azalış/(artış)	4	(950.553)	(706.698)
Ticari alacaklardaki (artış) / azalış	5	(226.465)	(96.127)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(163.985)	(36.527)
Ticari borçlardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		83.453	3.255
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler	5	83.453	3.255
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		101.845	114.406
Ödenen Prim Karşılığı ile ilgili düzeltmeler	9	(840.161)	(81.710)
Ödenen Kıdem Tazminatı		(18.066)	(54)
Faaliyetlerden elde edilen / (kullanılan) nakit akışları		950.410	498.037
<u>B. Yatırım Faaliyetlerinden Nakit Akışları</u>			
Alınan kar payı		(584.873)	(334.039)
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		--	(38.352)
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		--	--
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE			
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		365.537	9.625
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/(AZALIŞ)		365.537	9.625
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		18.565	15.991
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	384.102	25.616

İlişikteki notlar özet finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

MÜKAFAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Mükafat Portföy Yönetimi A.Ş. (“Şirket”), 24 Haziran 2016 tarihinde İstanbul’da İstanbul Ticaret Sicili’ne tescil ve 30 Haziran 2016 tarih, 9108 Sayılı Türk Ticaret Sicili Gazetesi’nde ilan edilerek kurulmuş ve 1 Temmuz 2016 tarihi itibarıyla faaliyete geçmiştir. Sermaye Piyasası Kurulunun 28 Aralık 2016 tarihli Portföy Yöneticiliği Yetki belgesi kapsamında faaliyetlerine başlamıştır.

Şirket, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu’na göre faaliyet gösteren bir portföy yönetimi şirketi olup ana faaliyet konusu fonların kurulması ve yönetimidir. Şirket ayrıca portföy yöneticiliği kapsamında yerli ve yabancı yatırım fonları, yatırım ortaklıkları ile yerli ve yabancı özel ve tüzel kişilerle yatırım şirketleri ve benzeri girişimlerin portföylerini de mevzuat hükümleri çerçevesinde yönetebilir.

Şirket’in Genel Müdürlüğü Kore Şehitleri Cad. No: 8/1 Şişli / İstanbul adresinde bulunmaktadır. Şirket hisselerinin %80’i Aktif Yatırım Bankası A.Ş.’ye aittir. Şirket’in nihai ortağı Aktif Yatırım Bankası A.Ş.’dir.

Ortaklar	Pay Oranı	30 Eylül 2020	Pay Oranı	31 Aralık 2019
Aktif Yatırım Bankası A.Ş.	80,00%	8.000.000	80,00%	8.000.000
Özel Sektörün Geliştirilmesi İslami Kurumu	20,00%	2.000.000	20,00%	2.000.000
Toplam	100,00%	10.000.000	100,00%	10.000.000

Şirket’in 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 12’dir (31 Aralık 2019:8).

Şirket’in bağlı ortaklık, iştirak veya müşterek yönetime tabi teşebbüsü bulunmamaktadır.

Finansal tabloların onaylanması

Finansal tablolar, Şirket Yönetim Kurulu tarafından 30 Ekim 2020 tarihinde onaylanmıştır. Şirket Genel Kurulu’nun ve ilgili düzenleyici kurumların bu finansal tabloları değiştirme hakkı bulunmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tabloların hazırlanmasında Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan II-14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) esas alınmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

Finansal tablolar, KGK tarafından 7 Haziran 2019 tarih ve 30794 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi’nde belirlenmiş finansal tablo örnekleri esas alınarak geliştirilen TFRS Taksonomisine uygun olarak sunulmuştur.

2.1.2 Geçerli ve Raporlama Para Birimi

İlişikteki finansal tablolar Şirket’in geçerli ve raporlama para birimi olan Türk Lirası (“TL”) cinsinden sunulmuş olup, tüm finansal bilgiler aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

MÜKAFAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.1.1 Ölçüm Esasları

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen finansal yatırımlar haricinde tarihi maliyetler üzerinden hazırlanmıştır.

2.1.2 Karşılaştırmalı Bilgiler

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar bir önceki dönem olan 31 Aralık 2019 tarihli finansal bilgiler ile karşılaştırılmalı sunulmuştur.

2.1.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket’in cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2.2 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler

Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler

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

Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması (TMS 1’de Yapılan Değişiklikler)

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

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

TMS 1’de yapılan değişiklikler aşağıdaki hususları ele almaktadır:

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

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

MÜKAFAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.2 30 Eylül 2020

Şirket, TMS 1 değişikliğinin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

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

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

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

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

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

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

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

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

Yürürlüğe girerek uygulanmaya başlanmış değişiklikler

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

1-) Güncellenen Kavramsal Çerçeve (2018 sürümü)

2-) TFRS 3 İşletme Birleşmelerinde Değişiklikler - İşletme Tanımı

TFRS 3'deki değişikliğin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

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

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

4-) Gösterge Faiz Oranı Reformu (TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7'de Yapılan Değişiklikler)

Bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

MÜKAFAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.2 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (devamı)

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

UFRS 3'de Kavramsal Çerçeve 'ye Yapılan Atıflara İlişkin Değişiklik

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

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

Şirket'in bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmeyle birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir.

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

Mayıs 2020'de UMSK, UMS 16 *Maddi Duran Varlıklar* standardında değişiklik yapan “Maddi Duran Varlıklar - Kullanım amacına uygun hale getirme” değişikliğini yayımlamıştır. Değişiklikle birlikte, artık bir şirketin, bir varlığı kullanım amacına uygun hale getirme sürecinde, elde edilen ürünlerin satışından elde edilen gelirlerin maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin verilmemektedir. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve satışı gerçekleştirilen ürünlerin satış maliyetleri ile birlikte kar veya zarar'da muhasebeleştirecektir.

Söz konusu değişiklik, bu husustaki muhasebeleştirme hükümlerini açıklığa kavuşturarak şeffaflığı ve tutarlılığı artırmaktadır - özellikle, yapılan değişiklikte birlikte, artık varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken, üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin verilmemektedir. Bunun yerine, bir şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kar veya zarara yansıtacaktır.

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

Şirket'in bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmeyle birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir.

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

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

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

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

Şirket'in bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmeyle birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir.

MÜKAFAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.2 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (devamı)

Yıllık İyileştirmeler -2018-2020 Dönemi UFRS'deki iyileştirmeler

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

UFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması

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

UFRS 9 Finansal Araçlar

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

UFRS 16 Kiralama İşlemleri, Açıklayıcı Örnek 13

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

UMS 41 Tarımsal Faaliyetler

Bu değişiklik, gerçeğe uygun değerin belirlenmesinde vergiler için yapılan ödemelerindikkate alınmamasına yönelik hükmü kaldırmak suretiyle, UMS 41'deki gerçeğe uygun değer ölçüm hükümlerinin UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü'nde gerçeğe uygun değerin belirlenmesinde dikkate alınması öngörülen işlem maliyetleri ile uyumlu hale getirmiştir. Bu değişiklik, uygun olan durumlarda, UFRS 13’ün kullanılmasına yönelik esneklik sağlamaktadır.

MÜKAFAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

İlişkili Taraflar

İlişkili taraflar, finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle (raporlayan işletme) ilişkili olan kişi veya işletmedir.

a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır: Söz konusu kişinin,

(i) raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,

(ii) raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,

(iii) raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda,

(b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme, raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:

(i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir),

(ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde,

(iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde,

(iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde,

(v) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına

ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde, raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.

(vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde,

(vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde,

İlişkili tarafla yapılan işlem raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

MÜKAFAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Hasılat

Ücret, komisyon ve kar payı gelir/giderleri

Ücret ve komisyonlar, fon yönetim ücreti komisyonları, portföy yönetimi komisyonları, yatırım danışmanlığı hizmet gelirleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Ücret ve komisyon giderleri hizmet gerçekleştiği veya ödeme yapıldığı esnada gider olarak kaydedilirler.

Kar payı gelir ve gideri

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

Temettü geliri

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

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır.

Maddi duran varlıklara ilişkin amortismanlar, varlıkların faydalı ömürlerine göre aktife giriş veya montaj tarihleri esas alınarak eşit tutarlı, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır.

Maddi duran varlıkların tahmini iktisadi ömürleri aşağıdaki gibidir:

Demirbaşlar	5 yıl
Taşıtlar	5 yıl
Özel maliyetler	5 yıl

Özel maliyetler için, normal amortisman yöntemi ile kiralama dönemleri veya söz konusu özel maliyetin faydalı ömründen kısa olanı üzerinden amortisman ayrılır.

MÜKAFAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, iktisap edilmiş hakları, bilgi sistemlerini ve bilgisayar yazılımlarını içermektedir (Dipnot 8). Bunlar, iktisap maliyeti üzerinden kaydedilir ve iktisap edildikleri tarihten itibaren 3 yıl olan tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortismanına tabi tutulur. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine indirilir.

Varlıklarda değer düşüklüğü

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

Borçlanma maliyetleri

Borçlanma maliyetleri gider olarak kaydedilmektedir. Özellikle varlıkla ilişkili borçlanma maliyetleri doğrudan ilgili bulunduğu özellikli varlığın maliyetine dahil edilir. Özellikle bir varlığın amaçlandığı şekilde kullanıma veya satışa hazır hale getirilmesi için gerekli faaliyetlerin tamamen bitirilmesi durumunda, borçlanma maliyetlerinin aktifleştirilmesine son verilir.

Finansal araçlar

i. Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin sınıflanması ve ölçümü

TFRS 9, finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü için TMS 39'daki mevcut hükümleri büyük oranda korumaktadır. Ancak, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlık, kredi ve alacaklar ile satılmaya hazır finansal varlıklar için önceki TMS 39 sınıflama kategorileri kaldırılmıştır. TFRS 9'un uygulanmasının Şirket'in finansal borçları ile ilgili muhasebe politikaları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır. Şirket'in TFRS 9'a göre finansal varlıklarını nasıl sınıflandırdığı, ölçtüğü ve ilgili gelir ve giderleri nasıl muhasebeleştirdiği konusunda detaylı bilgi aşağıda sunulmuştur.

TFRS 9'a göre, bir finansal varlık ilk defa finansal tablolara alınması sırasında; İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen; gerçeğe uygun değer (“GUD”) farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen – borçlanma araçları; GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen – özkaynak araçları veya GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılır. TFRS 9 kapsamındaki finansal varlıkların sınıflandırılması, genellikle, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerine dayanmaktadır. Standart kapsamında saklı türevlerin finansal varlıktan ayrılma zorunluluğu ortadan kaldırılmış olup bir hibrid sözleşmenin bir bütün olarak ne şekilde sınıflandırılacağı değerlendirilmelidir. Bir finansal varlık, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılmaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür:

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve

- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

MÜKAFAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal araçlar (devamı)

i. Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin sınıflanması ve ölçümü (devamı)

Bir borçlanma aracı, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflanmaması durumunda GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlıkların satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve

- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Yukarıda belirtilen itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmeyen tüm finansal varlıklar GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülür. Bunlar, tüm türev finansal varlıkları da içermektedir. Finansal varlıkların ilk defa finansal tablolara alınması sırasında, finansal varlıkların farklı şekilde ölçümünden ve bunlara ilişkin kazanç veya kayıpların farklı şekilde finansal tablolara alınmasından kaynaklanacak bir muhasebe uyumsuzluğunu ortadan kaldırması veya önemli ölçüde azaltması şartıyla bir finansal varlığın geri dönülemez bir şekilde gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak tanımlanabilir. Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların (ilk defa finansal tablolara alınması sırasında işlem bedeli üzerinden ölçülen ve önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar haricinde) ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilerek ölçülür.

Aşağıdaki muhasebe politikaları finansal varlıkların sonraki ölçümlerinde geçerlidir.

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar:

Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür. Herhangi bir faiz veya temettü geliri dahil olmak üzere, bunlarla ilgili net kazançlar ve kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar:

Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. İtfa edilmiş maliyetleri varsa değer düşüklüğü zararları tutarı kadar azaltılır. Kar payı gelirleri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Bunların finansal durum tablosu dışı bırakılmasından kaynaklanan kazanç veya kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Şirket'in finansal varlıkları ticari alacaklar, diğer alacaklar ve nakit ve nakit benzerlerinden oluşmaktadır; bu finansal varlıklar TMS 39'a göre kredi ve alacaklar olarak sınıflandırılırken TFRS 9'a göre itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır.

ii. Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

TFRS 9, TMS 39'daki “oluşan zarar” modelini “beklenen kredi zararları” modeliyle değiştirmektedir. Yeni değer düşüklüğü modeli itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklara ve sözleşme varlıklarına uygulanır ancak özkaynak araçlarına yapılan yatırımlara uygulanmaz. İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar ticari alacaklar, diğer alacaklar ve nakit ve nakit benzerlerinden oluşmaktadır.

Şirket, TFRS 9 kapsamında aşağıda belirtilen kalemleri için beklenen kredi zarar karşılığını kayıtlarına alır:

- itfa edilen maliyetinden ölçülen finansal varlıklar;

MÜKAFAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal araçlar (devamı)

ii. Finansal varlıklarda değer düşüklüğü (devamı)

Şirket, zarar karşılığı 12 aylık beklenen kredi zararlarından ölçülen aşağıdaki kalemler dışında kalanlar için, ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan zarar karşılığı hesaplar:

- ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana kredi riski önemli ölçüde artmayan banka bakiyeleri.

Ticari alacaklar, diğer alacaklar, diğer varlıklar ve sözleşme varlıkları için zarar karşılıkları her zaman ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçülür. Bir finansal varlıktaki kredi riskinin, ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli ölçüde artıp artmadığı belirlenirken ve beklenen kredi zararları tahmin edilirken, aşırı maliyet veya çabaya katlanılmadan elde edilebilen makul ve desteklenebilir bilgiler dikkate alınır. Bunlar, Şirket'in geçmiş deneyimlerine ve bilinçli kredi değerlendirmelerine dayanan niteliksel ve sayısal bilgileri ve analizleri ve ileriye yönelik bilgileri içerir.

Şirket, vadesini 360 gün geçen finansal varlıkların kredi riskinde önemli bir artış olduğunu kabul eder.

Şirket, aşağıdaki durumlarda finansal varlıkların temerrütte olduğunu kabul eder:

- Borçlunun Şirket'e olan yükümlülüklerini, Şirket teminatları bozdurmak gibi aksiyonlara başvurmadan önce (eğer teminatlar mevcutsa), tam olarak yerine getirmesi muhtemel değil ise; veya finansal varlık vadesini 90 günden fazla aşmışsa.

Şirket, banka bakiyelerinin risk derecelendirmelerinin uluslararası tanımıyla “yatırım notu” na eşit olması durumunda bunların düşük kredi riskine sahip olduğunu kabul eder.

Ömür boyu beklenen kredi zararları, bir finansal aracın beklenen ömrü boyunca gerçekleşmesi mümkün temerrüt hallerinin bir sonucudur.

12 aylık beklenen kredi zararları, raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde gerçekleşmesi mümkün temerrüt hallerinden kaynaklanan beklenen kredi zararlarını temsil eden kısımdır. Beklenen kredi zararlarının ölçüleceği azami süre, Şirket'in kredi riskine maruz kaldığı azami sözleşme süresidir.

Şirket, her raporlama döneminde itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkların kredi-değer düşüklüğü olup olmadığını değerlendirir. Bir finansal varlığın gelecekteki tahmini nakit akışlarını olumsuz şekilde etkileyen bir veya daha fazla olay gerçekleştiğinde söz konusu finansal varlık kredi-değer düşüklüğüne uğramıştır.

Aşağıdaki olaylara ilişkin gözlemlenebilir veriler finansal varlığın kredi-değer düşüklüğüne uğramış olduğunu gösteren kanıtlardır:

- Borçlunun önemli finansal sıkıntı içinde olması;
- Temerrüt nedeniyle bir sözleşme ihlalinin meydana gelmesi;
- Ekonomik veya sözleşmeye bağlı nedenlerle, borçlunun içine düştüğü finansal sıkıntıdan dolayı alacaklının borçluya normal şartlarda düşünmediği bir ayrıcalık tanıması;
- Borçlunun iflasının veya başka bir finansal yeniden yapılanmaya gireceğinin muhtemel olması; veya
- Finansal sıkıntılar nedeniyle bu finansal varlığa ilişkin aktif piyasanın ortadan kalkması.

Şirket ticari alacakları ile mevduatlarını oluştukları tarihte kayıtlarına almaktadır. Diğer bütün finansal varlıklar Şirket'in ilgili finansal aracın sözleşmeye bağlı koşullarına taraf durumuna geldiği işlem tarihinde kayıtlara alınır.

Şirket, finansal varlıklarla ilgili sözleşme uyarınca meydana gelen nakit akışları ile ilgili hakları sona erdiğinde veya ilgili haklarını, bu finansal varlık ile ilgili bütün risk ve getirilerinin sahipliğini bir alım

MÜKAFAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal araçlar (devamı)

ii. Finansal varlıklarda değer düşüklüğü (devamı)

satım işlemiyle devrettiğinde söz konusu finansal varlığı kayıtlarından çıkarır. Şirket tarafından devredilen finansal varlıkların yaratılan veya elde tutulan her türlü hak, ayrı bir varlık veya yükümlülük olarak muhasebeleştirilir.

Şirket, finansal varlık ve yükümlülüklerini, sadece ve sadece, netleştirme için yasal bir hakkı olduğunda ve işlemi net bazda gerçekleştirmek veya varlığın gerçekleşmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesini eş zamanlı yapma niyetinin bulunması durumunda netleştirmekte ve net tutarı finansal tablolarında göstermektedir.

Şirket'in finansal varlıkları finansal yatırımlar, ticari alacaklar ve nakit ve nakit benzerlerinden oluşmaktadır.

Nakit ve nakit benzeri değerler

Nakit ve nakit benzeri değerler, kasa ve bankalardaki vadesiz ve vadeli mevduatları içermektedir. Nakit akış tablosu açısından nakit benzeri değerler kolayca nakde dönüştürülebilir, orijinal vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip yatırımlardır.

Ticari alacaklar

Şirket tarafından yatırımcı ve diğer üye bankalardan hizmet bedeli alınması sonucunda oluşan ticari alacaklar ortalama 10 gün vadeye sahip olup fatura edilmiş tutarları ile kayıtlara alınmaktadır.

Alacağın taşınan değeri değer düşüklüğü karşılığı hesabı kullanılarak tahmin edilen tahsil edilebilir tutarına indirgenmektedir. Alacağın silinmesi alacağın tamamının veya bir kısmının tahsil edilemeyeceğinin öngörülmesi ya da alaktan vazgeçilmesi durumunda gerçekleşmektedir. Aktiften silinen tutar daha önce ayrılmış olan karşılıktan ve alacağın anaparasından düşülerek kaydedilir. Daha önce aktiften silinmiş olan alacaklarla ilgili tahsilatlar gelir kaydedilir.

Finansal yükümlülükler

Şirket, türev olmayan finansal yükümlülüklerini diğer finansal yükümlülük kategorisinde sınıflamaktadır. Türev olmayan finansal yükümlülükler, ilk olarak, gerçeğe uygun değerleri ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri düşülerek muhasebeleştirilir. İlk kayıtlara alınmalarını takiben finansal yükümlülükler, gelecekteki anapara ve faiz nakit akışları etkin faiz oranları kullanılarak itfa edilmiş maliyetleri üzerinden gösterilmektedir.

Ticari borçlar, üçüncü kişilere tedarikçi sıfatları dolayısıyla oluşan borçlardır. Diğer borçlar, tedarikçi veya müşteri sıfatı taşımayan taraflarla olan işlemlerden kaynaklanan, ticari borçlar dışında kalan ve finansman faaliyetlerinden kaynaklanmayan borçlardır.

TFRS 16 Kiralamalar

Şirket 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren TFRS 16 Kiralamalar standardını uygulamaya başlamıştır. TFRS 16, kiracılar için tek bir kiralama muhasebesi modelini getirmiştir. Sonuç olarak, Şirket, bir kiracı olarak, dayanak varlığı kullanım hakkını temsil eden kullanım hakkı varlığı ve kira ödemekle yükümlü olduğu kira ödemelerini temsil eden kiralama borçlarını finansal tablolarına almıştır. Kiraya veren açısından muhasebeleştirme, önceki muhasebe politikalarına benzer şekildedir.

MÜKAFAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Hisse başına kazanç

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

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

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

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

Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

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

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

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

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

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar finansal tablolara alınmamakta ve şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmektedir.

MÜKAFAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

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

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, gelir tablosunda yer verilen kardan farklılık gösterir. Şirket’in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

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

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

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

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

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

MÜKAFAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalar

Kıdem tazminatları

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

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

Tanımlanan katkı planı

Şirket, Sosyal Sigortalar Kurumu’na zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemektedir. Şirket’in bu primleri ödediği sürece baska yükümlülüğü kalmamaktadır. Bu primler tahakkuk ettikleri dönemde personel giderlerine yansıtılmaktadır.

İkramiye ödemeleri

Şirket, sözleşmeye bağlı bir zorunluluk ya da zımni bir yükümlülük yaratan geçmiş bir uygulamanın olduğu durumlarda ikramiye ödemeleri için karşılık ayırmaktadır.

Nakit akış tablosu

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

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Şirket’in portföy yönetimi faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

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

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

Sermaye ve temettüleri

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, beyan edildiği dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir. Finansal varlık ve yükümlülükler, netleştirmeye yönelik yasal bir hakka ve yaptırım gücüne sahip olunması ve söz konusu varlık ve yükümlülükleri net bazda tahsil etme/ödeme veya eş zamanlı sonuçlandırma niyetinin olması durumunda bilançoda netleştirilerek gösterilmektedir.

Kiralama işlemleri

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

MÜKAFAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

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

- a) Kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal varsayımlar (iskonto oranları, gelecek maaş artışları ve çalışan ayrılma oranları) kullanılarak belirlenir.
- b) Ertelenmiş vergi varlıkları gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle geçici farklardan ve birikmiş zararlardan faydalanmanın kuvvetle muhtemel olması durumunda kaydedilmektedir. Kaydedilecek olan ertelenmiş vergi varlıklarının tutarı belirlenirken gelecekte oluşabilecek olan vergilendirilebilir karlara ilişkin önemli tahminler ve değerlendirmeler yapmak gerekmektedir.

MÜKAFAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Nakit ve nakit benzerleri, aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Bankalar		
-Vadesiz mevduat	384.102	18.565
-TFRS 9 değer düşüklüğü karşılığı	(52)	(3)
Toplam	348.050	18.562
Nakit ve nakit benzeri üzerindeki faiz reeskontu (-)	--	--
Nakit ve nakit benzeri üzerindeki beklenen kredi zarar karşılığı (-)	(52)	(3)
Nakit akış amaçlı toplam	384.102	18.565

4. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa vadeli finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Kira Sertifikası (Sukuk)	10.429.426	9.660.937
TFRS 9 değer düşüklüğü karşılığı	(1.427)	(1.308)
Diğer Menkul Kıymetler	151.565	32.468
<i>Kira Sertifikası Katılım Fonu</i>	--	32.468
Toplam	10.579.564	9.692.097

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar:

	30 Eylül 2020			
	Nominal Değer	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değeri
Kira Sertifikası (Sukuk)	1.300.000	1.443.761	1.470.690	1.624.471
Kira Sertifikası (Sukuk)	1.500.000	1.554.713,07	1.587.337	1.495.603
Kira Sertifikası (Sukuk)	1.250.000	1.308.942,31	1.338.484	1.308.766
Kira Sertifikası (Sukuk)	6.016.600	5.999.989,14	6.045.852	5.999.179
Toplam	10.066.600	10.307.406	10.442.363	10.428.019

MÜKAFAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

4. FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar:

30 Eylül 2020				
	Nominal Değer	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değeri
Mükafat Portföy Kısa Vadeli Kira Sertifikası Katılım Fonu	97.339	151.244	152.707	151.224
Mükafat Portföy İkinci Aktif Serbest (Döviz) Fon	10	72	83	72
Mükafat Portföy Katılım Aktif Serbest (Döviz) Fon	32	249	253	249
Toplam	97.381	151.565	153.043	151.545

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar:

31 Aralık 2019				
	Nominal Değer	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değeri
Kira Sertifikası (Sukuk)	6.490.000	6.489.667	7.037.807	6.964.144
Kira Sertifikası (Sukuk)	50.000	50.000	50.401	53.080
Kira Sertifikası (Sukuk)	1.450.000	1.450.000	1.460.513	1.459.455
Kira Sertifikası (Sukuk)	1.100.000	1.105.355	1.188.413	1.183.042
Toplam	9.090.000	9.095.022	9.737.134	9.659.721

Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar:

31 Aralık 2019				
	Nominal Değer	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değeri
Mükafat Portföy Kısa Vadeli Kira Sertifikası Katılım Fonu	22.029	32.376	32.432	32.376
Toplam	22.029	32.376	32.432	32.376

5. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

Ticari Alacaklar	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	542.658	328.636
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	25.206	12.258
TFRS 9 değer düşüklüğü karşılığı	(1.263)	(758)
Toplam	566.601	340.136

MÜKAFAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

5. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ticari borçlar aşağıdaki gibidir:

Ticari Borçlar	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	88.883	5.430
Toplam	88.883	5.430

6. DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla diğer dönen varlıklar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Gelecek aylara ait giderler	130.504	5.336
Verilen avanslar	12.500	--
Diğer kısa vadeli alacaklar	34.167	7.850
Toplam	177.171	13.186

MÜKAFAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

7. MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket’in maddi duran varlıkları aşağıdaki gibidir:

	Özel			
	Demirbaşlar	Maliyetler	Taşıtlar	Toplam
Maliyet değeri				
1 Ocak 2020 açılış bakiyesi	4.354	42.482	116.021	162.857
Alımlar	--	--	--	--
30 Eylül 2020 kapanış bakiyesi	4.354	42.482	116.021	162.857
Birikmiş itfa payları				
1 Ocak 2020 açılış bakiyesi	(73)	(4.115)	(17.403)	(21.591)
Dönem gideri	(680)	(38.367)	(17.403)	(56.450)
30 Eylül 2020 kapanış bakiyesi	(753)	(42.482)	(34.806)	(78.041)
30 Eylül 2020 itibarıyla net defter değeri	3.601	--	81.215	84.816
			Taşıtlar	Toplam
Maliyet değeri				
1 Ocak 2019 açılış bakiyesi			--	--
Alımlar			116.021	116.021
30 Eylül 2019 kapanış bakiyesi			116.021	116.021
Birikmiş itfa payları				
1 Ocak 2019 açılış bakiyesi			--	--
Dönem gideri			(11.602)	(11.602)
30 Eylül 2019 kapanış bakiyesi			(11.602)	(11.602)
30 Eylül 2019 itibarıyla net defter değeri			104.419	104.419

1 Ocak – 30 Eylül 2020 dönemine ait 56.540 TL tutarındaki amortisman gideri genel yönetim giderleri altında muhasebeleştirilmiştir (30 Haziran 2019: 23.924 TL).

MÜKAFAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

8. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket’in maddi olmayan duran varlıkları aşağıdaki gibidir:

	Bilgisayar programları	Toplam
Maliyet değeri		
1 Ocak 2020 açılış bakiyesi	68.334	68.334
Alımlar	--	--
30 Eylül 2020 kapanış bakiyesi	68.334	68.334
Birikmiş itfa payları		
1 Ocak 2020 açılış bakiyesi	(68.334)	(68.334)
Dönem gideri	--	--
30 Eylül 2020 kapanış bakiyesi	(68.334)	(68.334)
30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla net defter değeri	--	--

	Bilgisayar Programları	Özel Maliyetler	Toplam
Maliyet değeri			
1 Ocak 2019 açılış bakiyesi	68.334	42.482	110.816
Alımlar	--	--	--
30 Eylül 2019 kapanış bakiyesi	68.334	42.482	110.816
Birikmiş itfa payları			
1 Ocak 2019 açılış bakiyesi	(51.733)	--	(51.733)
Dönem gideri	(14.729)	(3.863)	(18.592)
30 Eylül 2019 kapanış bakiyesi	(66.462)	(3.863)	(70.325)
30 Eylül 2019 itibarıyla net defter değeri	1.872	38.619	40.491

30 Eylül 2020 itibarıyla bilgisayar programları itfa olmuştur.

MÜKAFAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

9. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

Diğer kısa vadeli borçlar	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Ödenecek vergi ve fonlar (*)	141.277	158.570
Toplam	141.277	158.570

(*) Ödenecek vergi ve fonlar personel gelir vergisi stopajı SGK primi ve BSMV’den oluşmaktadır.

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Prim ve İkramiye Karşılığı	615.000	360.000
İzin karşılığı	19.218	51.053
Toplam	634.218	411.053

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Kıdem tazminatı	83.823	83.190
Toplam	83.823	83.190

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar, kullanılmamış izin karşılığından ve kıdem tazminatı karşılığından oluşmakta olup kullanılmamış izin karşılığı raporlama yapılan yılın sonundan itibaren 1 yıldan uzun süre içinde kullanılacağı tahmin edilen tutarlardır.

Şirket, Türk İş Kanunu’na göre en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak 25 yıllık çalışma hayatı ardından emekliye ayrılan (kadınlar için 58 erkekler için 60 yaş) iş ilişkisi kesilen askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir. 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı aylık 7.117 TL tavanına tabidir (31 Aralık 2019: 6.380 TL).

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı Grup’un çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar şirketin yükümlülüklerinin tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Ana varsayım her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla ekli finansal tablolarda karşılıklar geleceğe ilişkin çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili finansal durum tablosu tarihlerindeki karşılıklar yıllık %8.20 enflasyon ve %12.10 iskonto oranı varsayımları kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. Şirket’in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli olan 6.730 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (1 Ocak 2019: 6.017 TL).

MÜKAFAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

9. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Ocak- 30 Eylül 2019
Dönem başı	83.190	62.286
Dönem içindeki artış	18.699	16.333
Dönem içindeki ödenen	(18.066)	(54)
Dönem Sonu Karşılık	83.823	78.565

İzin karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Ocak- 30 Eylül 2019
Dönem başı	51.053	43.757
Dönem içindeki artış / (azalış)	22.934	32.851
Dönem içindeki ödenen	(54.769)	(1.500)
Dönem Sonu Karşılık	19.218	75.108

Personel prim karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Ocak- 30 Eylül 2019
Dönem başı	360.000	81.710
Dönem içindeki artış	846.160	270.000
Dönem içindeki iptal edilen	249.000	--
Dönem içindeki ödenen	(840.161)	(81.710)
Dönem Sonu Karşılık	615.000	270.000

MÜKAFAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

10. KARŞILIKLAR KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla varlıklar üzerinde ipotek veya rehin bulunmamaktadır. Bilanço tarihi itibarıyla Şirket aleyhine devam eden dava bulunmamaktadır.

11. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Ödenmiş sermaye

Şirket'in sermayesi 10.000.000 TL'dir; tamamı ödenmiş beheri 1 TL nominal değerde 10.000.000 (on milyon) adet nama yazılı hisseden oluşmaktadır. Şirket'in sermayesinde imtiyazlı pay sınıfı bulunmamaktadır.

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	30 Eylül 2020		31 Aralık 2019	
	Pay Oranı	Pay Tutar	Pay Oranı	Pay Tutar
Aktif Yatırım Bankası A.Ş.	80.00%	8.000.000	80.00%	8.000.000
Özel Sektörün Geliştirilmesi İslami Kurumu	20.00%	2.000.000	20.00%	2.000.000
	100.00%	10.000.000	100.00%	10.000.000

12. HASILAT

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019
Hasılat ^(*)	4.560.432	1.985.905
Toplam	4.560.432	1.985.905

(*) Fon yönetim ücretlerinden oluşmaktadır.

13. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER

Yatırım faaliyetlerinden gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019
Sukuk kira geliri	754.856	1.507.409
Toplam	754.856	1.507.409

MÜKAFAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

14. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019
Genel yönetim giderleri	4.000.663	2.949.428
Toplam	4.000.663	2.949.428

15. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Ocak- 30 Eylül 2019
Personel maaş ve ücretleri	2.572.840	1.694.422
Vergi, resim harç giderleri	431.196	458.228
Bilgi işlem dağıtım ve hizmet giderleri	305.149	192.483
Operasyonel giderler	286.089	229.732
Kira giderleri	139.545	102.735
Aidat giderleri	109.976	49.468
Danışmanlık ve denetim ücretleri	58.749	75.849
Amortisman ve itfa payı giderleri	56.450	42.516
Bakım giderleri	14.639	4.130
Sigorta giderleri	7.870	3.199
Temsil ve ağırlama giderleri	6.370	3.104
Ulaşım giderleri	415	1.276
Diğer	11.375	92.286
Toplam	4.000.663	2.949.428

MÜKAFAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

16. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER / GELİRLER

	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Ocak- 30 Eylül 2019
Komisyon ve diğer hizmet giderleri	123.589	5.729
TFRS 9 değer düşüklüğü karşılığı gideri	672	155
Diğer faaliyetlerden gider ve zararlar	118	--
Toplam	124.379	6.040

	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Ocak- 30 Eylül 2019
Diğer gelirler	431.756	69.409
Toplam	431.756	69.409

17. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

30 Eylül 2020 ve 30 Eylül 2019 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ilişkin kar veya zarar tablosundaki vergiler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	30 Eylül 2019
Cari vergi gideri	(575.346)	--
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(87.560)	(81.619)
Vergi geliri / gideri	(662.906)	(81.619)

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in 194.339 TL tutarında dönem vergi yükümlülükleri bulunmamaktadır.(31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

Kurumlar Vergisi

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

Türkiye’de kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilerek vergi yasalarında yer alan istisnaların indirilerek bulunacak yasal vergi matrahına uygulanan kurumlar vergisi oranı %20’dir. Ancak 5 Aralık 2017 tarihli ve 30261 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun’un 91’inci maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’na eklenen geçici 10’uncu madde uyarınca kurumların 2018 2019 ve 2020 vergilendirme dönemlerine ait kazançları üzerinden ödenmesi gereken kurumlar vergisinin %22 oranıyla hesaplanması ve sonrasında tekrardan %20 oranı ile vergilendirilmeye devam edilmesi öngörülmektedir. Bu süre zarfında Bakanlar Kurulu’na %22 oranını %20 oranına kadar indirme yetkisi verilmiştir.

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

MÜKAFAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

17. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (devamı)

Kurumlar Vergisi (devamı)

Söz konusu değişiklik kapsamında 30 Eylül 2020 tarihli finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2019 ve 2020 yıllarında vergi etkisi oluşturacak kısmı için %22 vergi oranı ile geçici farkların 2021 ve sonraki dönemlerde vergi etkisi oluşturacak kısmı için ise %20 oranı ile hesaplanmıştır.

Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında (özel hesap dönemine sahip olanlarda dönem kapanışını izleyen dördüncü ayın 1-25 tarihleri arasında) vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

Gelir Vergisi Stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye’deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Ocak 2003 – 22 Temmuz 2006 tarihleri arasında tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmıştır. Bu oran 22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %15 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

Ertelenmiş Vergi

Şirket vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS’ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TMS’ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

MÜKAFAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

17. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (devamı)

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	Birikmiş Geçici Farklar	Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Borcu)	Birikmiş Geçici Farklar	Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Borcu)
Prim karşılığı	615.000	135.300	360.000	79.200
Kıdem tazminatı karşılığı	73.087	16.079	72.454	15.940
Finansal yatırımlar	19.078	4.197	68.398	15.048
İzin tazminatı karşılığı	19.218	4.228	51.052	11.231
TFRS 9 kapsamında beklenen zarar karşılığı	1.479	325	2.065	454
Birikmiş mali zararlar	--	--	496.120	109.146
Ertelenmiş Vergi Varlığı	737.626	162.278	1.050.089	231.019
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(29.291)	(6.444)	(29.291)	(6.444)
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	(29.291)	(6.444)	(29.291)	(6.444)
Ertelenmiş Vergi Varlığı (Net)	708.335	155.834	1.020.798	224.575

Şirket’in kullanılmamış mali zararları için son kullanım tarihi aşağıda verilmiştir.

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
31 Aralık 2021	--	--
31 Aralık 2022	--	1.554
31 Aralık 2023	--	494.566
31 Aralık 2024	--	--
	--	496.120

MÜKAFAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

18. PAY BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP)

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

19. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Şirket’in ana ortağı ile esas kontrolü elinde tutan taraf Türkiye’de kurulmuş olan Aktif Yatırım Bankası A.Ş.’dir. Şirket ile diğer ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

Nakit ve nakit benzeri değerler

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Aktif Yatırım Bankası A.Ş.	341.505	16.977
	341.505	16.977

Finansal varlıklar	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Aktif Yatırım Bankası A.Ş. (Dipnot 4)	10.568.641	9.692.097
	10.568.641	9.692.097

İlişkili taraflardan alacaklar

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Mükafat Portföy Yönetimi A.Ş. Fonları (Dipnot 5)	542.658	328.636
	542.658	328.636

İlişkili taraflara giderler

	30 Eylül 2020	30 Eylül 2019
Aktif Yatırım Bankası A.Ş.	97.384	150.103
	97.384	150.103

Üst düzey yöneticilere sağlanan ücret prim ikramiye toplamı 1.782.541 TL’dir (30 Eylül 2019: 745.704 TL).

MÜKAFAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Sermaye yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri

Sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri ortaklarına getiri ve diğer hissedarlara fayda sağlamak amacıyla en uygun sermaye yapısını korumaktır.

Şirket, Portföy Yönetim Şirketleri ve Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği'nin (III-55.1) 28. Maddesi kapsamında ve Yatırım Kuruluşları'nın Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ (III-39.1) kapsamında sermaye yeterliliğini takip etmektedir.

SPK Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği (III-55.1) Madde 28 kapsamında Şirket'in asgari ödenmiş sermaye tutarı 2.000.000 TL'den az olamaz.

Ayrıca, Şirket, SPK Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği (III-55.1) Madde 28 kapsamında asgari özsermaye yeterliliğini hesaplamakta ve sermaye yeterliliğine ilişkin olarak hazırlanan tabloları 15 günde bir olmak üzere ilgili dönemi takip eden üç iş günü içerisinde SPK'ya göndermektedir.

Şirket, 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.

Finansal risk faktörleri

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

Kar payı oranı riski

Kar payı oranlarındaki değişimlerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in kar payı oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Şirket'in kar payı oranı riskine duyarlılığı aktif ve pasif hesapların vadelerindeki uyumsuzluğu ile ilgilidir. Bu risk kar payı değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

Kar payı oranı duyarlılığı

Şirket'in kar payı oranına duyarlı finansal araçlarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

Kar Pozisyonu Tablosu

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Sabit Kar Payı Oranı Olan Araçlar Menkul Kıymetler	10.568.641	9.692.097
<i>Sukuk</i>	10.568.641	9.692.097

Kredi riski

Finansal araçlar karşı tarafın anlaşma gereklerini yerine getirememesi riskini taşımaktadır.

Şirket'in finansal varlıkları vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış alacaklardan oluşmaktadır.

MÜKAFAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskinin detayı aşağıdaki gibidir:

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar						
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar	Diğer
30 Eylül 2020	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	541.451	23.943	--	--	384.050	10.579.564	--
- Azami riskin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	541.451	23.943	--	--	384.050	10.579.564	--
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan. aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--
- teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--

MÜKAFAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar						
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar	Diğer
31 Aralık 2019	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	340.136	--	--	--	18.562	9.692.097	--
- Azami riskin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	340.136	--	--	--	18.562	9.692.097	--
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan. aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--
- teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--	--
- 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	--	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--

MÜKAFAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Likidite riski

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

Aşağıdaki tablo Şirket’in türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Türev olmayan finansal yükümlülükler iskonto edilmeden ve ödenmesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır.

30 Eylül 2020

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)
Türev olmayan finansal yükümlülükler			
Ticari borçlar	88.883	88.883	88.883
Toplam	88.883	88.883	88.883

31 Aralık 2019

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)
Türev olmayan finansal yükümlülükler			
Ticari borçlar	5.430	5.430	5.430
Toplam	5.430	5.430	5.430

Kur riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklere sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkiler kur riskini oluşturmaktadır. Şirket’in 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla dövizde dayalı varlık ve yükümlülükleri bulunmadığından kur riskine maruz kalmamıştır.

MÜKAFAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

21. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI)

30 Eylül 2020	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	384.050	384.050
Finansal yatırımlar	10.579.564	10.595.406
Finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	88.883	88.883

31 Aralık 2019	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	18.562	18.562
Finansal yatırımlar	9.692.097	9.769.566
Finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	5.430	5.430

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.

İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.

Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

Finansal Varlıklar / Finansal Yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer		Gerçeğe uygun seviyesi	Değerleme tekniki
	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019		
Finansal Yatırımlar	10.595.406	9.769.566	Seviye 1	Piyasa Fiyatı

Finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

Finansal varlıklar:

Nakit ve nakit benzeri değerler, finansal yatırımlar ve diğer alacakların gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

Finansal yükümlülükler:

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

22. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.