



KAMUYU AYDINLATMA PLATFORMU

MARMARA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. Finansal Rapor Konsolide Olmayan 2026 - 1. 3 Aylık Bildirim

Finansal Tablolara ilişkin Genel Açıklama



**MERKEZİ KAYIT
İSTANBUL**
Türkiye Sermaye Piyasası - Merkezi
Saklama ve Vadi Depolama Kuruluşu

Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 31.03.2026	Önceki Dönem 31.12.2025
Finansal Durum Tablosu (Bilanço)			
Varlıklar			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	557.671	58.634
Finansal Yatırımlar	5	221.153.483	213.634.570
Ticari Alacaklar		9.297.023	9.880.082
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	3	9.297.023	9.608.427
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	0	271.655
Diğer Alacaklar	3	14.909	0
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		14.909	0
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		0	0
Peşin Ödenmiş Giderler	8	1.870.744	279.223
İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		1.870.744	279.223
ARA TOPLAM		232.893.830	223.852.509
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		232.893.830	223.852.509
DURAN VARLIKLAR			
Diğer Alacaklar	7	171.586	182.453
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		0	0
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		171.586	182.453
Maddi Duran Varlıklar	9	2.223.901	2.414.055
Taşıtlar		2.223.901	2.414.055
Kullanım Hakkı Varlıkları		0	0
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10	41.427	53.496
Lisanslar		41.427	53.496
Peşin Ödenmiş Giderler		0	0
İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		0	0
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		0	0
Ertelenmiş Vergi Varlığı		0	0
Diğer Duran Varlıklar		0	0
İlişkili Taraflara İlişkin Diğer Duran Varlıklar		0	0
İlişkili Olmayan Taraflara İlişkin Diğer Duran Varlıklar		0	0
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		2.436.914	2.650.004
TOPLAM VARLIKLAR		235.330.744	226.502.513
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Borçlanmalar		0	0
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		0	0
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		0	0
Ticari Borçlar	6	252.491	412.209
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar		0	0
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		252.491	412.209
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	12	1.287.632	3.052.508
Diğer Borçlar	3	73.385	95.277
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		73.385	95.277
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		0	0
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	21	4.586.347	3.273.742
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	13	550.809	649.885
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		550.809	649.885
ARA TOPLAM		6.750.664	7.483.621
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		6.750.664	7.483.621
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Karşılıklar	12	1.294.494	1.345.165
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		1.294.494	1.345.165
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	21	18.046.934	14.295.907
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		19.341.428	15.641.072
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		26.092.092	23.124.693
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		209.238.652	203.377.820

Ödenmiş Sermaye	14	45.000.000	45.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	14	133.149.850	133.149.850
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	14	0	0
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		0	0
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		0	0
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		486.898	-107.160
Diğer Kazançlar (Kayıplar)	14	486.898	-107.160
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	14	28.293.840	28.293.840
Yasal Yedekler		28.293.840	28.293.840
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	14	-2.958.710	-56.240.516
Net Dönem Karı veya Zararı		5.266.774	53.281.806
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		209.238.652	203.377.820
TOPLAM KAYNAKLAR		235.330.744	226.502.513

Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2026 - 31.03.2026	Önceki Dönem 01.01.2025 - 31.03.2025
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu			
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	15	27.055.499	30.314.183
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		27.055.499	30.314.183
BRÜT KAR (ZARAR)		27.055.499	30.314.183
Genel Yönetim Giderleri	16	-13.233.469	-10.320.103
Pazarlama Giderleri	16	-139.592	0
Araştırma ve Geliştirme Giderleri		0	0
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	17	62.403.391	7.674.750
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler		0	0
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		76.085.829	27.668.830
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		76.085.829	27.668.830
Finansman Gelirleri	18	5.783	58.769
Finansman Giderleri	18	0	-309.866
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	19	-62.734.920	-15.199.405
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		13.356.692	12.218.328
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		-8.089.918	-7.558.977
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	21	-4.593.487	-6.086.993
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	21	-3.496.431	-1.471.984
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		5.266.774	4.659.351
DÖNEM KARI (ZARARI)		5.266.774	4.659.351
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0
Ana Ortaklık Payları		5.266.774	4.659.351
Pay Başına Kazanç			
Pay Başına Kazanç			
Pay Başına Kazanç (Zarar)			
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)			
<i>Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)</i>		0,11700000	0,10400000
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)			
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		594.058	250.270
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		0	0
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		594.058	250.270
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	12	848.654	333.695
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	21	-254.596	-83.425
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		0	0
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		0	0
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		594.058	250.270
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		5.860.832	4.909.621
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0
Ana Ortaklık Payları		5.860.832	4.909.621

Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2026 - 31.03.2026	Önceki Dönem 01.01.2025 - 31.03.2025
Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)			
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		8.017.518	13.344.019
Dönem Karı (Zararı)		5.266.774	4.659.351
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		8.790.938	7.542.529
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	9,10	202.223	609.219
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		941.567	649.025
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	12	941.567	649.025
Diğer Karşılıklar (İptalleri) İle İlgili Düzeltmeler		0	0
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		-5.783	-58.769
Faiz Gelirleri İle İlgili Düzeltmeler		-5.783	-58.769
Faiz Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		0	0
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		0	0
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Diğer Düzeltmeler		0	0
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	21	8.089.918	7.558.977
Parasal Pozisyon Kazanç ve Kayıplarıyla İlgili Düzeltmeler		-436.987	-1.215.923
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		-3.058.066	5.610.335
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler		583.059	1.494.973
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		583.059	1.494.973
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler		-4.042	3.378.870
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		-4.042	3.378.870
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		0	0
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		-159.718	495.468
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		-159.718	495.468
Faaliyetler İle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		-1.885.844	1.553.482
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		-1.885.844	1.553.482
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		-1.591.521	-1.312.458
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		-1.591.521	-1.312.458
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		10.999.646	17.812.215
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	21	-2.982.128	-4.468.196
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		-7.518.913	-12.823.548
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		0	-105.042
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	9	0	-105.042
Katılım (Kar) Payı ve Diğer Finansal Araçlardan Nakit Çıkışları		-7.518.913	-12.718.506
Katılım (Kar) Payı ve Diğer Finansal Araçlardan Nakit Girişleri		0	0
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		5.783	-400.964
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		0	-769.599
Ödenen Temettüleri		0	0
Ödenen Faiz		0	0
Alınan Faiz		5.783	58.769
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		0	309.866
ENFLASYON ETKİSİ		-5.351	-12.841
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		499.037	106.666
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		499.037	106.666
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	58.634	140.449
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	557.671	247.115

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

Dipnot Referansı	Özkaynaklar										
	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar										Kontrol Gücü Olmayan Paylar
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		Kardan Ayrılan Kuslanılmış Vedeğerler	Ödenen Kar Payı Avansları (Net)	Birlikte Karlar		
			Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıplar		Riskten Korunma Kazanç / Kayıplar				Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı / Zararı	
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / Kayıpları			Risiken Korunma Kazanç / Kayıplar	Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç / Kayıplar							

Özkaynaklar Değişim Tablosu												
Özkaynaklar Değişim Tablosu												
Dönem Başı Bakımları	45.000.000	133.149.850	-490.344	0	0	18.724.884	0	-70.249.146	75.103.365	0	201.238.609	201.238.609
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler												
Muhasebe Politikalarındaki Zorunlu Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler												
Muhasebe Politikalarındaki Gönüllü Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler												
Hatalara İlişkin Düzeltmeler												
Diğer Düzeltmeler												
Düzeltmelerden Sonraki Tutar												
Transferler	0	0	0	0	0	0	0	75.103.365	-75.103.365	0	0	0
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)								0	0			0
Dönem Karı (Zararı)	0	0	0	0	0	0	0	4.659.351	4.659.351	4.659.351	4.659.351	4.659.351
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	0	0	250.270	0	0	0	0	0	0	250.270	250.270	250.270
Sermaye Artırımı												0
Sermaye Azaltımı												
Sermaye Avansı												
Birleşme/Bölünme/Tasfiye Etkisi												
Ortak Kontrolde Tabii Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi												
Dönemde Ödenen Kar Payı Avansları	0	0				0		0	0	0	0	0
Kar Payları												
Kar Payı Hariç Pay Sahiplerine Yapılan Diğer Ödemeler												
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)												
Pay Bazlı İşlemler Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)												
Bağlı Ortaklık Edinimi veya Elden Çıkartılması												
Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı Değişikliklerine Bağlı Artış/Azalış												
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleriyle Yapılan İşlemler												
Pay Sahiplerinin Diğer Katkıları												
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıpları) Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Tahahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar												
Opsiyonların Zaman Değerindeki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Tahahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar												
Forward Süleşmesinin Forward Bileşeninin Değerindeki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Tahahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar												
Yabancı Para Alım Satım Marjlarındaki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Tahahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar												
Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış (Azalış)												
Dönem Sonu Bakımları	45.000.000	133.149.850	-240.074	0	0	18.724.884	0	4.854.219	4.659.351	206.148.230	206.148.230	206.148.230

Özkaynaklar Değişim Tablosu												
Özkaynaklar Değişim Tablosu												
Dönem Başı Bakımları	45.000.000	133.149.850	-107.160	0	0	28.293.840	0	-56.240.516	53.281.806	203.377.820	203.377.820	203.377.820
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler												
Muhasebe Politikalarındaki Zorunlu Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler												
Muhasebe Politikalarındaki Gönüllü Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler												
Hatalara İlişkin Düzeltmeler												
Diğer Düzeltmeler												
Düzeltmelerden Sonraki Tutar												
Transferler	0	0			0	0		53.281.806	-53.281.806	0	0	0
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dönem Karı (Zararı)	0	0	0	0	0	0	0	0	5.266.774	5.266.774	5.266.774	5.266.774
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	0	0	594.058	0	0	0	0	0	0	594.058	594.058	594.058
Sermaye Artırımı												0
Sermaye Azaltımı												
Sermaye Avansı												0
Birleşme/Bölünme/Tasfiye Etkisi												
Ortak Kontrolde Tabii Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi												

