

Maxis Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.ř.

**30 Haziran 2019 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar ve Sınırlı Bağımsız Denetim Raporu**

Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

Maxis Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Giriş

Maxis Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2019 tarihli ilişikteki ara dönem özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait özet kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem özet finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standardı 34, Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı'na (TMS 34) uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet finansal tablolara ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet finansal tabloların, tüm önemli yönleriyle, TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited



Yaşar Bivas, SMMM
Sorumlu Denetçi

29 Temmuz 2019
İstanbul, Türkiye

İÇİNDEKİLER**SAYFA**

| | |
|--|------|
| ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU | 1-2 |
| ARA DÖNEM ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU | 3 |
| ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU | 4 |
| NAKİT AKIŞ TABLOSU | 5 |
| ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR | 6-25 |

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

| | Dipnot | Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2019 | Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 |
|---|--------|--|--|
| VARLIKLAR | | | |
| Dönen Varlıklar | | | |
| Nakit ve Nakit Benzerleri | 4 | 2.142.110 | 3.483.357 |
| Ticari Alacaklar | | 500.000 | - |
| - İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar | 3 | 500.000 | - |
| Diğer Alacaklar | | 17.718 | 494 |
| - İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar | 3 | 17.718 | 494 |
| Peşin Ödenmiş Giderler | 8 | 2.021 | 7.243 |
| Diğer Dönen Varlıklar | 8 | 92.635 | 88.859 |
| TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR | | 2.754.484 | 3.579.953 |
| Duran Varlıklar | | | |
| Kullanım Hakkı Varlıkları | 7 | 698.323 | - |
| Maddi Duran Varlıklar | 6 | 19.605 | 16.866 |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar | 6 | 3.095 | 4.255 |
| TOPLAM DURAN VARLIKLAR | | 721.023 | 21.121 |
| TOPLAM VARLIKLAR | | 3.475.507 | 3.601.074 |

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

| Dipnot | Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2019 | Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 | |
|--|--|---|------------------|
| Referansları | | | |
| KAYNAKLAR | | | |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | | | |
| Ticari Borçlar | 5 | 37.241 | 40.079 |
| - İlişkili Taraflara Ticari Borçlar | 3 | 37.241 | 40.079 |
| Diğer Borçlar | 5 | 480 | 14.663 |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar | | 480 | 14.663 |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar | 9 | 16.394 | 14.056 |
| Kısa Vadeli Karşılıklar | | 78.042 | 169.767 |
| - Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar | 10 | 78.042 | 169.767 |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler | 8 | 64.432 | 114.603 |
| TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER | | 196.589 | 353.168 |
| Diğer Borçlanmalar | 7 | 728.215 | - |
| -İlişkili Taraflara Kiralama Borçları | 3 | 728.215 | - |
| Uzun Vadeli Karşılıklar | 10 | 17.176 | 12.993 |
| - Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar | 10 | 17.176 | 12.993 |
| TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER | | 745.391 | 12.993 |
| TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER | | 941.980 | 366.161 |
| ÖZKAYNAKLAR | | | |
| Ödenmiş Sermaye | 11 | 5.000.000 | 5.000.000 |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler | | 14.356 | 3.159 |
| - Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Değerleme Ölçüm Kazanç/Kayıpları | | 14.356 | 3.159 |
| Geçmiş Yıllar Zararı | | (1.768.246) | (36.654) |
| Net Dönem Zararı | | (712.583) | (1.731.592) |
| TOPLAM ÖZKAYNAKLAR | | 2.533.527 | 3.234.913 |
| TOPLAM KAYNAKLAR | | 3.475.507 | 3.601.074 |

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

| | | Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 30 Haziran 2019 | Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Nisan- 30 Haziran 2019 | Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 30 Haziran 2018 | Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Nisan- 30 Haziran 2018 |
|--|---------------|--|---|--|---|
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER | Dipnot | | | | |
| Hasılat | 12 | 774.529 | 625.639 | 322.025 | 157.277 |
| Satışların Maliyeti (-) | | - | - | - | - |
| BRÜT KAR | | 774.529 | 625.639 | 322.025 | 157.277 |
| Genel Yönetim Giderleri (-) | 13 | (1.490.890) | (692.159) | (1.243.139) | (750.367) |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler | | 6.132 | 5.397 | 283 | 13 |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-) | 14 | (2.354) | (487) | (1.149) | (877) |
| ESAS FAALİYET KARI | | (712.583) | (61.610) | (921.980) | (593.954) |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI | | (712.583) | (61.610) | (921.980) | (593.954) |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri / (Gideri) | | - | - | - | - |
| DÖNEM KARI | | (712.583) | (61.610) | (921.980) | (593.954) |
| DİĞER KAPSAMLI GELİR | | | | | |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar | | 11.197 | 10.108 | - | - |
| <i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/(Kayıpları)</i> | | 11.197 | 10.108 | - | - |
| <i>Vergi etkisi</i> | | - | - | - | - |
| DİĞER KAPSAMLI GELİR | | 11.197 | 10.108 | - | - |
| TOPLAM KAPSAMLI GELİR | | (701.386) | (51.502) | (921.980) | (593.954) |

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir .)

| | | | | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler | | | | Birikmiş Karlar | | |
|--|---------------------|------------------|---------------------------|--|--------------------|-------------------------------------|----------------------------------|-----------------|------------------|--|
| | Dipnot Referansları | Ödenmiş Sermaye | Sermaye Düzeltme Farkları | Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları | Pay İhraç Primleri | Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | Geçmiş Yıllar Karları/ Zararları | Dönem Zararı | Toplam | |
| 1 Ocak 2018 Bakiyesi | | 5.000.000 | - | - | - | - | - | (36.654) | 4.963.346 | |
| Transfer | | - | - | - | - | - | (36.654) | 36.654 | - | |
| Dönem zararı | | - | - | - | - | - | - | (921.980) | (921.980) | |
| 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla | | 5.000.000 | - | - | - | - | (36.654) | (921.980) | 4.041.366 | |
| 1 Ocak 2019 Bakiyesi | | 5.000.000 | - | 3.159 | - | - | (36.654) | (1.731.592) | 3.234.913 | |
| Transfer | | - | - | - | - | - | (1.731.592) | 1.731.592 | - | |
| Diğer kapsamlı gelir / gider | | - | - | 11.197 | - | - | - | - | 11.197 | |
| Dönem zararı | | - | - | - | - | - | - | (712.583) | (712.583) | |
| 30 Haziran 2019 Bakiyesi | | 5.000.000 | - | 14.356 | - | - | (1.768.246) | (712.583) | 2.533.527 | |

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

| | | Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş | Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş |
|---|------------------------|---|---|
| | Dipnot Referansları | 1 Ocak – 30 Haziran 2019 | 1 Ocak – 30 Haziran 2018 |
| A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN NAKİT AKIŞLARI | | | |
| Dönem (zararı)/ karı | | (712.583) | (921.980) |
| Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler | | (40.240) | (155.302) |
| Amortisman ve itfa ile ilgili düzeltmeler | 6,7 | 81.187 | 1.236 |
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler | | 77.635 | 52.820 |
| Diğer karşılıklar (iptalleri) ile ilgili düzeltmeler | | (175) | 112.667 |
| Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler | 12 | (274.529) | (322.025) |
| Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler | 7 | 75.642 | - |
| İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler | | (580.631) | (20.906) |
| İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki Azalış/(Artış) | | (500.000) | - |
| Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler | | (17.224) | - |
| Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış (artış) | | (2.021) | - |
| İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış /(azalış) | | (2.838) | 55 |
| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar artış / azalış | | 2.338 | 7.411 |
| İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış | | (14.183) | 160 |
| Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış | | 3.467 | (48.967) |
| Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış / azalış | | (50.170) | 20.435 |
| Faaliyetlerden Elde Edilen/(Kullanılan) Net Nakit | | (1.333.454) | (1.098.188) |
| Alınan faiz | | 272.390 | 326.445 |
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler | 10 | (153.981) | - |
| Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları) | 7 | (123.342) | - |
| B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN NAKİT AKIŞLARI | | | |
| Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışı | 6 | (5.174) | (1.593) |
| Yatırım Faaliyetlerinden elde edilen net nakit | | - | - |
| C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN ELDE NAKİT AKIŞLARI | | | |
| YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C) | | (1.343.561) | (773.336) |
| D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ | | - | - |
| E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C+D) | | 3.481.717 | 4.968.169 |
| DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E) | 4 | 2.138.156 | 4.194.833 |

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Maxis Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. (“Şirket” veya “Maxis Girişim Sermayesi”) İstanbul, Türkiye’de kurulmuştur. Şirket’in adresi İş Kuleleri Kule 2, Kat:2, Levent, İstanbul’dur. Şirket’in ana ortağı İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş., nihai ana ortağı ise Türkiye İş Bankası A.Ş.’dir. Şirket 2 Kasım 2017 tarihinde kurulmuştur.

Şirket’in ana faaliyet konusu Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde girişim sermayesi yatırım fonlarının kurulması ve yönetimidir.

Girişim sermayesi: Türkiye’de kurulmuş veya kurulacak olan, gelişme potansiyeli taşıyan ve kaynak ihtiyacı olan girişim şirketlerine uzun vadeli yatırımlar yapmaktır. Şirket, SPK’nın Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği kapsamında girişim sermayesi yatırımlarına ilgi duyan, uzun vadeli perspektife sahip, nitelikli yatırımcılarla büyüme vadeden ve girişim şirketlerinin sermaye ihtiyaçlarını buluşturan girişim sermayesi yatırım fonları kuracak ve yönetecektir.

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla Şirket’in 4 çalışanı bulunmaktadır. (31 Aralık 2018: 5)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

a) Finansal Tabloların Onaylanması

Şirket’in 30 Haziran 2019 tarihli düzenlenmiş özet finansal durum tablosu, bu tarihte sona eren ara hesap dönemine ait özet kar veya zarar tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu, nakit akış tablosu ve özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar, 29 Temmuz 2019 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel kurul ve belirli düzenleyici kuruluşlar, finansal tabloların yayımlanmasından sonra değiştirme gücüne sahiptir.

b) Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli ve TMS’ye Uygunluk Beyanı

Şirket yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu (“TTK”) ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

İlişikteki finansal tablolar 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” hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Muhasebe Standartları’na (“TMS”) uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla finansal tablo ve dipnotların hazırlanmasında, SPK Karar Organı’nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı kararı ile açıklanan “Finansal Tablo ve Dipnot Formatları Hakkında Duyuru”da belirtilen esaslar kullanılmıştır.

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

c) 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.

Şirket tarafından kullanılan 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

| | 30 Haziran 2019 | 31 Aralık 2018 |
|--------------------------------|------------------------|-----------------------|
| Amerikan Doları ("ABD Doları") | 5,7551 | 5,2609 |
| Avro | 6,5507 | 6,0280 |

d) Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in 30 Haziran 2019 tarihinde sona eren ara dönem finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

Şirket, 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir, nakit akış tabloları ise Şirket'in, 30 Haziran 2018 tarihinde sona eren hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlenerek sunulmuştur.

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak düzeltilmekte ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Şirket'in cari dönem içinde tespit edilmiş önemli muhasebe hatası ve 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında muhasebe politikalarında değişiklik bulunmamaktadır.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket'in cari dönem içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik olmamıştır.

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

30 Haziran 2019 tarihinde sona eren döneme ilişkin ara dönem özet Finansal tablolar, TFRS'nin ara dönem Finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla ara dönem özet Finansal tablolar, 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yıla ait Finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet Finansal tablolar 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TFRS 16 Kiralama İşlemleri

KGK Nisan 2018'de TFRS 16 "Kiralama İşlemleri" standardını yayınlamıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. TFRS 16, TMS 17 ve TMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

Kiracılar, bu standardı kısa vadeli kiralamalara (kira süresi 12 ay ve daha kısa olan kiralamalar) veya dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalara (örneğin kişisel bilgisayarlar, bazı ofis ekipmanları, vb.) uygulamama istisnasına sahiptir. Kiralamanın fiilen başladığı tarihte kiracı, kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer (kiralama yükümlülüğü) ve aynı tarih itibarıyla ilgili kullanım hakkı varlığını da kayıtlarına alarak kira süresi boyunca amortisman tabii tutar. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak iskonto edilir. Kiracı, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, kiracının alternatif borçlanma faiz oranını kullanır. Kiracı, kiralama yükümlülüğü üzerindeki faiz gideri ile kullanım hakkı varlığının amortisman giderini ayrı olarak kaydetmelidir.

Kiracının, belirli olayların gerçekleşmesi halinde kiralama yükümlülüğünü yeniden ölçmesi söz konusudur (örneğin kiralama süresindeki değişiklikler, ileriye dönük kira ödemelerinin belirli bir endeks veya orandaki değişimler nedeniyle değişikliğe uğraması, vb.). Bu durumda kiracı, kiralama yükümlülüğünün yeniden ölçüm etkisini kullanım hakkı varlığı üzerinde bir düzeltme olarak kaydeder.

TFRS 16'ya geçiş:

Şirket, TFRS 16'yı kolaylaştırılmış geriye dönük yaklaşım ile uygulamıştır.

Şirket, geçiş tarihi itibarıyla kiralama süresi 12 ay veya daha kısa bir süre içinde bitecek kiralamalar ve düşük değerli kiralamalar için tanınan kolaylaştırıcı uygulamalardan faydalanmıştır. Şirket'in ofis ekipman kiralamaları (kişisel bilgisayarlar, fotokopi makinaları gibi) düşük değerli kiralama olarak değerlendirilmiştir.

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

1 Ocak 2019 tarihli finansal durum tablosu üzerindeki etkiler (artış/azalış):

Varlıklar

Maddi duran varlıklar (kullanım hakkı varlığı) 775.915

Kaynaklar

Kiralama yükümlülüğü 775.915

Standart, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri Not 7'de gösterilmiştir.

Yeni muhasebe politikalarının özeti

Aşağıda, Şirket'in TFRS 16'yı uygulaması üzerine yeni muhasebe politikaları yer almaktadır:

Kullanım hakkı varlıkları

Şirket, kullanım hakkı varlıklarını finansal kiralama sözleşmesinin başladığı tarihte muhasebeleştirilmektedir (örneğin, ilgili varlığın kullanım için uygun olduğu tarih itibarıyla). Kullanım hakkı varlıkları, maliyet bedelinden birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları düşülerek hesaplanır. Finansal kiralama borçlarının yeniden değerlendirilmesi durumunda bu rakam da düzeltilir.

Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

(a) kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,

(b) kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden, alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar, ve

(c) Şirket/Grup tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler.

Dayanak varlığın mülkiyetinin kiralama süresi sonunda Şirket'e devri makul bir şekilde kesinleşmediği sürece, Şirket kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın yararlı ömrünün sonuna kadar amortismanına tabi tutmaktadır.

Kullanım hakkı varlıkları değer düşüklüğü değerlendirmesine tabidir.

Kira Yükümlülükleri

Şirket kira yükümlülüğünü kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçmektedir.

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil edilen kira ödemeleri, dayanak varlığın kiralama süresi boyunca kullanım hakkı için yapılacak ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan aşağıdaki ödemelerden oluşur:

- Sabit ödemeler,
- İlk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan, bir endeks veya orana bağlı değişken kira ödemeleri,
- Kalıntı değer taahhütleri kapsamında Şirket tarafından ödenmesi beklenen tutarlar
- Şirket'in satın alma opsiyonunu kullanacağından makul ölçüde emin olması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı ve
- Kiralama süresinin Şirket'in kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

Bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemeleri, ödemeyi tetikleyen olayın veya koşulun gerçekleştiği dönemde gider olarak kaydedilmektedir.

Şirket kiralama süresinin kalan kısmı için revize edilmiş iskonto oranını, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda bu oran olarak; kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise Şirket'in yeniden değerlendirmenin yapıldığı tarihteki alternatif borçlanma faiz oranı olarak belirlemektedir.

Şirket kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır, ve
- Defter değerini, yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır.

Buna ek olarak, kiralama süresinde bir değişiklik, özü itibarıyla sabit kira ödemelerinde bir değişiklik veya dayanak varlığı satın alma opsiyonuna ilişkin yapılan değerlendirmede bir değişiklik olması durumunda, finansal kiralama yükümlülüklerinin değeri yeniden ölçülmektedir.

Kısa vadeli kiralamalar ve dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalar

Şirket, kısa vadeli kiralama kayıt muafiyetini, kısa vadeli makine ve teçhizat kiralama sözleşmelerine uygulamaktadır (yani, başlangıç tarihinden itibaren 12 ay veya daha kısa bir kiralama süresi olan ve bir satın alma opsiyonu olmayan varlıklar). Aynı zamanda, düşük değerli varlıkların muhasebeleştirilmesi muafiyetini, kira bedelinin düşük değerli olduğu düşünülen ofis ekipmanlarına da uygulamaktadır. Kısa vadeli kiralama sözleşmeleri ve düşük değerli varlıkların kiralama sözleşmeleri, kiralama süresi boyunca doğrusal yöntemle gider olarak kaydedilir.

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

TMS 28 "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar"da yapılan değişiklikler (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017'de, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Söz konusu değişiklikler, iştirak veya iş ortaklığındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan iştirak veya iş ortaklığındaki uzun vadeli yatırımlar için TFRS 9 Finansal Araçları uygulayan işletmeler için açıklık getirmektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar uyarınca muhasebeleştirilen iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımları kapsamamaktadır. Söz konusu değişiklikle KGK, TFRS 9'un sadece şirketin özkaynak yöntemi kullanarak muhasebeleştiği yatırımları kapsam dışında bıraktığına açıklık getirmektedir. İşletme, TFRS 9'u, özkaynak yöntemine göre muhasebeleştiği ve özü itibari ile ilgili iştirak ve iş ortaklıklarındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan uzun vadeli yatırımlar dahil olmak üzere iştirak ve iş ortaklıklarındaki diğer yatırımlara uygulanmaktadır.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRYK 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler

Yorum, gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlikler olması durumunda, "TMS 12 Gelir Vergileri"nde yer alan muhasebeleştirme ve ölçüm gereksinimlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir.

Gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlik olması durumunda, yorum:

- işletmenin belirsiz vergi muamelelerini ayrı olarak değerlendirip değerlendirmedini;
- işletmenin vergi muamelelerinin vergi otoriteleri tarafından incelenmesi konusunda yapmış olduğu varsayımları;
- işletmenin vergilendirilebilir karını (vergi zararını), vergi matrahını, kullanılmamış vergi zararlarını, kullanılmamış vergi indirimlerini ve vergi oranlarını nasıl belirlediğini; ve
- işletmenin bilgi ve koşullardaki değişiklikleri nasıl değerlendirdiğini

ele almaktadır.

Yorum, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu yorumun Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

i) 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (devamı)

Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

KGK Ocak 2019'da aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS Standartları'nın 2015-2017 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

- TFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve TFRS 11 Müşterek Anlaşmalar — TFRS 3'teki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. TFRS 11'deki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesine gerek olmadığına açıklık getirmektedir.
- TMS 12 Gelir Vergileri — Değişiklikler, temettülere (kar dağıtımı) ilişkin tüm gelir vergisi etkilerinin, vergilerin nasıl doğduğuna bakılmaksızın kar veya zararda muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.
- TMS 23 Borçlanma Maliyetleri — Değişiklikler, ilgili varlık amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma geldikten sonra ödenmemiş özel borçlanmaların bulunması durumunda, ilgili borcun şirketin genellikle genel borçlanmalarındaki aktifleştirme oranını belirlerken borçlandığı fonların bir parçası durumuna geldiğine açıklık getirmektedir.

Değişiklikler, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme (TMS 19 Değişiklikler)

KGK Ocak 2019'de TMS 19 Değişiklikler "Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme"yi yayınlamıştır. Değişiklik; planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme gerçekleşikten sonra yıllık hesap döneminin kalan kısmı için tespit edilen hizmet maliyetinin ve net faiz maliyetinin güncel aktüeryal varsayımları kullanarak hesaplanmasını gerektirmektedir.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (TFRS 9 Değişiklik)

Bazı erken ödenebilir finansal varlıkların işletme tarafından itfa edilmiş maliyetinden ölçülebilmeleri için TFRS 9 Finansal Araçlar'da ufak değişiklikler yayınlamıştır.

TFRS 9'u uygulayan işletme, erken ödenebilir finansal varlığı, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar yansıtılan varlık olarak ölçmektedir. Değişikliklerin uygulanması ile belirli koşulların sağlanması durumunda, işletmeler negatif tazminli erken ödenebilir finansal varlıkları itfa edilmiş maliyetinden ölçebilmektedirler. Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. . Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (*devamı*)

2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (*devamı*)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklik

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Şirket söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019'da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. TFRS 17, 1 Ocak 2021 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

İşletmenin tanımlanması (UFRS 3 Değişiklikleri)

KGK Mayıs 2019'da TFRS 3 'İşletme Birleşmeleri'nde yer alan işletme tanımına ilişkin değişiklikler yayımlamıştır. Bu değişikliğin amacı, bir işletmenin işletme birleşimi olarak mı yoksa bir varlık edinimi olarak mı muhasebeleştirileceğini belirlemeye yardımcı olmaktadır.

Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- İşletme için minimum gereksinimlerin netleştirilmesi;
- Piyasa katılımcılarının eksik unsurları tamamlaması konusundaki değerlendirmenin ortadan kaldırılması;

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

- İşletmelerin edinme sürecin önemli olup olmadığını değerlendirmesine yardımcı uygulama rehberi eklenmesi;
- İşletmenin ve çıktılarının tanımlarını sınırlandırmak; ve
- İsteğe bağlı bir gerçeğe uygun değer konsantrasyon testi yayımlamak.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Önemliliğin Tanımı (UMS 1 ve UMS 8 Değişiklikleri)

Haziran 2019'da KGG, "TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" ve "TMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" standartlarında değişiklikler yapmıştır. Bu değişikliklerin amacı, "önemlilik" tanımını standartlar arasında uyumlu hale getirmek ve tanımın belirli kısımlarını açıklığa kavuşturmasıdır. Yeni tanıma göre, bilginin saklanması, hatalı olması veya verilmemesi durumunda finansal tabloların birincil kullanıcıların bu tablolara dayanarak verdikleri kararları etkileyebileceği varsayılabilirse, bilgi önemlidir. Değişiklikler, bilginin önemliliğinin niteliğine, büyüklüğüne veya her ikisine bağlı olacağını açıklamaktadır. Şirketler bilginin tek başına veya başka bilgiler ile birlikte kullanıldığında finansal tablolar üzerinde ki etkisinin önemliliği değerlendirmek ile yükümlüdür.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, genel olarak bilanço ve özkaynak üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

iii) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGG tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

UMSK tarafından yayımlanmış fakat henüz KGG tarafından TFRS'ye uyarlanmamış / yayınlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarında değişiklikler bulunmamaktadır.

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Şirket'in nihai ana ortağı Türkiye İş Bankası A.Ş.'dir.

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak- 30 Haziran 2019 | 1 Nisan- 30 Haziran 2019 | 1 Ocak- 30 Haziran 2018 | 1 Nisan- 30 Haziran 2018 |
|----------------------------|-------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|
| Ücretler ve diğer faydalar | 509.576 | 310.636 | 304.081 | 146.719 |
| Toplam | 509.576 | 310.636 | 304.081 | 146.719 |

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar ücret, ikramiye, sigorta ve benzeri faydaları kapsamaktadır.

Şirket ile diğer ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

| Nakit ve nakit benzerleri | 30 Haziran 2019 | 31 Aralık 2018 |
|---|------------------------|-----------------------|
| Türkiye İş Bankası A.Ş. Vadeli mevduat | 2.140.148 | 3.474.926 |
| Türkiye İş Bankası A.Ş. Vadesiz mevduat | 998 | 8.122 |
| | 2.141.146 | 3.483.048 |

| İlişkili taraflarla olan bakiyeler | 30 Haziran 2019 | | | | | | | |
|---|------------------------|-----------------------|--------------------|-----------------------|--------------------|-----------------------|--------------------|-----------------------|
| | Alacaklar | | | | Borçlar | | | |
| | Kısa vadeli | | Uzun vadeli | | Kısa vadeli | | Uzun vadeli | |
| | Ticari | Ticari olmayan | Ticari | Ticari olmayan | Ticari | Ticari olmayan | Ticari | Ticari olmayan |
| İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. | - | - | - | - | - | - | - | (728.215) |
| Yenilikçi Girişim Sermayesi Yatırım Fonu | 500.000 | 2.239 | - | - | - | - | - | - |
| Atlas 1 Girişim Sermayesi Yatırım Fonu | - | 15.479 | - | - | - | - | - | - |
| İş Merkezleri Yönetim ve İşletim A.Ş. | - | - | - | - | (417) | - | - | - |
| İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | - | - | - | - | (36.824) | - | - | - |
| | 500.000 | 17.718 | - | - | (37.241) | - | - | (728.215) |

| İlişkili taraflarla olan bakiyeler | 31 Aralık 2018 | | | | | | | |
|---|-----------------------|-----------------------|--------------------|-----------------------|--------------------|-----------------------|--------------------|-----------------------|
| | Alacaklar | | | | Borçlar | | | |
| | Kısa vadeli | | Uzun vadeli | | Kısa vadeli | | Uzun vadeli | |
| | Ticari | Ticari olmayan | Ticari | Ticari olmayan | Ticari | Ticari olmayan | Ticari | Ticari olmayan |
| İş Merkezleri Yönetim ve İşletim A.Ş. | - | - | - | - | (1.878) | - | - | - |
| İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | - | - | - | - | (36.824) | - | - | - |
| Türkiye İş Bankası A.Ş. | - | - | - | - | (1.377) | - | - | - |
| | - | - | - | - | (40.079) | - | - | - |

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla, nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

| | 30 Haziran 2019 | 31 Aralık 2018 |
|---|--------------------|-------------------|
| Bankadaki nakit | 2.141.146 | 3.483.048 |
| <i>Vadesiz mevduatlar</i> | 998 | 8.122 |
| <i>Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar</i> | 2.140.148 | 3.474.926 |
| Kasa | 1.215 | 735 |
| Beklenen Zarar Karşılığı | (251) | (426) |
| | 2.142.110 | 3.483.357 |

Nakit ve nakit benzeri varlıkları oluşturan unsurların finansal durum tablosunda kayıtlı tutarları ile nakit akış tablosunda kayıtlı tutarları arasındaki mutabakatı:

| | 30 Haziran 2019 | 30 Haziran 2018 |
|---------------------------|--------------------|--------------------|
| Nakit ve nakit benzerleri | 2.142.110 | 4.198.498 |
| Eksi: reeskont | (4.205) | (4.179) |
| Beklenen Zarar Karşılığı | 251 | 514 |
| | 2.138.156 | 4.194.833 |

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in nakit ve nakit benzerleri üzerinde blokaj bulunmamaktadır.

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri tarihi itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatın faiz ve vade detayı aşağıdaki gibidir:

| | 30 Haziran 2019 | | | Tutar TL |
|-------------------|-----------------|----------------|----------------|------------------|
| | Faiz Oranı % | Vade | Döviz Cinsi | |
| TL Vadeli Mevduat | 23,95 | 30 Temmuz 2019 | TL | 2.140.148 |
| | | | | 2.140.148 |
| | 31 Aralık 2018 | | | Tutar TL |
| | Faiz Oranı % | Vade | Döviz Cinsi | |
| TL Vadeli Mevduat | 23,25 | 1 Şubat 2019 | TL | 3.001.911 |
| TL Vadeli Mevduat | 12 | 2 Ocak 2019 | TL | 473.015 |
| | | | | 3.474.926 |

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

5. BORÇLAR

Şirket'in 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

| Kısa Vadeli Borçlar | 30 Haziran 2019 | 31 Aralık 2018 |
|---|--------------------|-------------------|
| -İlişkili Taraflara Ticari Borçlar | 37.241 | 40.079 |
| -İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar | 480 | 14.663 |
| | 37.721 | 54.742 |

6. MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in maddi duran varlıkları net 19.605 TL'dir. (31 Aralık 2018: 16.866 TL). Cari dönemde 5.174 TL demirbaş alımı yapılmıştır (30 Haziran 2018: 1.593 TL). 30 Haziran 2019 tarihinde sona eren altı aylık dönem içerisinde 2.435 TL amortisman gideri kayıtlara alınmıştır (30 Haziran 2018: 76 TL). Cari dönemde satılan maddi duran varlık bulunmamaktadır.

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerinde rehin veya ipotek bulunmamaktadır.

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in bilgisayar programlarından oluşan maddi olmayan duran varlığı net 3.095 TL'dir. (31 Aralık 2018: 4.255 TL). Cari dönemde alım yapılmamıştır (30 Haziran 2018: Yoktur). 30 Haziran 2019 tarihinde sona eren altı aylık dönem içerisinde 1.160 TL itfa gideri kayıtlara alınmıştır (30 Haziran 2018: 1.160). Cari dönemde satılan maddi olmayan duran varlık bulunmamaktadır.

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, maddi olmayan duran varlıklar üzerinde rehin veya ipotek bulunmamaktadır.

7. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

| Kullanım Hakkı Varlıkları | 30.06.2019 |
|--|----------------|
| 1 Ocak tarihi itibarıyla kayıtlara alınan | 775.915 |
| Amortisman Gideri | (77.592) |
| 30 Haziran tarihi itibarıyla bakiye | 698.323 |

| Kiralama Borçları | 30.06.2019 |
|--|----------------|
| 1 Ocak tarihi itibarıyla bakiye | 775.915 |
| Faiz Gideri | 75.642 |
| Ödenen Kira | (123.342) |
| 30 Haziran tarihi itibarıyla bakiye | 728.215 |

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

8. DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla diğer varlıklar ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

| Diğer Dönen Varlıklar | 30 Haziran 2019 | 31 Aralık 2018 |
|--------------------------------------|-----------------|----------------|
| Peşin ödenen vergi ve fonlar | 92.635 | 88.859 |
| Gelecek aylara ait giderler | 2.021 | 7.243 |
| | 94.656 | 96.102 |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler | 30 Haziran 2019 | 31 Aralık 2018 |
| Ödenecek vergi ve fonlar | 64.432 | 36.541 |
| Diğer borç ve gider karşılıkları (*) | - | 78.062 |
| | 64.432 | 114.603 |

(*) Sözleşmeye bağlı hukuki danışmanlık giderine ilişkin, Şirket'in ayırmış olduğu karşılık tutarını içermektedir.

9. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN BORÇLAR

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin borçlar aşağıdaki gibidir:

| | 30 Haziran 2019 | 31 Aralık 2018 |
|--------------------------------------|-----------------|----------------|
| Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri | 16.394 | 14.056 |
| | 16.394 | 14.056 |

10. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in çalışanlarına sağlanan faydalarının detayı aşağıdaki gibidir:

| | 30 Haziran 2019 | 31 Aralık 2018 |
|------------------------------|-----------------|----------------|
| Kısa vadeli | | |
| İkramiye karşılıkları | - | 150.000 |
| Kullanılmayan izin karşılığı | 78.042 | 19.767 |
| | 78.042 | 169.767 |
| Uzun vadeli | | |
| İkramiye karşılıkları | - | - |
| Kıdem tazminatı karşılığı | 17.176 | 12.993 |
| | 17.176 | 12.993 |

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 6.017,60 TL (31 Aralık 2018: 5.434,42) tavanına tabidir.

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

10. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Bu nedenle, 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla, finansal durum tablosunda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır.

TMS 19 revize kapsamında 14.356 TL (31 Aralık 2018: 3.159 TL) tutarında kıdem tazminatına ilişkin aktüeryal kazanç "Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelirler ve giderler" olarak finansal tablolara yansıtılmıştır.

Raporlama dönemi sonundaki karşılık, Şirket'in finansal tablolarında yıllık ortalama %11,30 enflasyon oranı ve %16,00 faiz oranı varsayımlarına göre yaklaşık %4,22 net iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2018: yıllık %11,30 enflasyon ve %16,00 faiz oranı varsayımlarına göre yaklaşık %4,22 olarak elde edilen net iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır). İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır.

Dönem içerisinde 3.981 TL kullanılmayan izin ve 150.000 ikramiye ödemesi yapılmıştır. (30 Haziran 2018 : Dönem içerisinde herhangi bir ödeme yapılmamıştır).

11. ÖZKAYNAKLAR

Sermaye

Şirket'in 31 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

| Ortaklar | | 30 Haziran 2019 | | 31 Aralık 2018 |
|---------------------------------|-------|----------------------------|-------|---------------------------|
| İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | % 100 | 5.000.000 | % 100 | 5.000.000 |
| Nominal sermaye | | 5.000.000 | | 5.000.000 |

Şirket'in başlangıç sermayesi, beheri 1 Türk Lirası değerinde 5.000.000 paya ayrılmış toplam 5.000.000 Türk Lirası değerindedir. Bu payların tamamı nama yazılıdır. Beheri 1 Türk Lirası değerinde 5.000.000 adet paya karşılık gelen 5.000.000 Türk Lirası İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından nakdi olarak taahhüt edilmiştir. Nakden taahhüt edilen payların itibari değerlerinin tamamı şirketin tescilinden önce muvazaadan ari olarak nakden ödenmiştir.

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

12. HASILAT

30 Haziran 2019 ve 30 Haziran 2018 tarihlerinde sona eren dönemde, hasılat ve satışların maliyetlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak 2019 | 1 Nisan 2019 | 1 Ocak 2018 | 1 Nisan 2018 |
|-------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| | 30 Haziran 2019 | 30 Haziran 2019 | 30 Haziran 2018 | 30 Haziran 2018 |
| Fon Yönetim Ücreti | 500.000 | 500.000 | - | - |
| Banka mevduatı faiz gelirleri | 270.324 | 125.510 | 317.846 | 205.874 |
| Reeskont gelirleri | 4.205 | 129 | 4.179 | (48.597) |
| | 774.529 | 625.639 | 322.025 | 157.277 |

13. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

30 Haziran 2019 ve 30 Haziran 2018 tarihlerinde sona eren dönemde genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak 30 Haziran 2019 | 1 Nisan 30 Haziran 2019 | 1 Ocak 30 Haziran 2018 | 1 Nisan 30 Haziran 2018 |
|--------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|
| Personel giderleri | (972.647) | (468.106) | (718.500) | (431.311) |
| Dışardan sağlanan fayda ve hizmetler | (154.491) | (45.540) | (47.448) | (29.816) |
| TFRS-16 Faiz gideri | (104.308) | (52.090) | (112.095) | (59.989) |
| Amortisman ve itfa giderleri | (81.187) | (40.737) | (1.236) | (637) |
| Denetim ve danışmanlık giderleri | (50.448) | (17.825) | (175.315) | (52.315) |
| Vergi, resim ve harç | (30.170) | (25.846) | (30.161) | (28.495) |
| Kıdem tazminatı gideri | (15.379) | (10.711) | (6.057) | (6.057) |
| Diğer giderler | (82.260) | (31.304) | (152.327) | (141.747) |
| | (1.490.890) | (692.159) | (1.243.139) | (750.367) |

14. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER

30 Haziran 2019 ve 30 Haziran 2018 tarihlerinde sona eren yılda esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak 30 Haziran 2019 | 1 Nisan 30 Haziran 2019 | 1 Ocak 30 Haziran 2018 | 1 Nisan 30 Haziran 2018 |
|------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler | | | | |
| Ödenen Komisyonlar | (2.354) | (487) | (635) | (363) |
| Beklenen Zarar Karşılığı | - | - | (514) | (514) |
| | (2.354) | (487) | (1.149) | (877) |

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

15. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Sermaye risk yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan özkaynaklarını en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir.

Şirket'in toplam kaynaklarının %73'i özkaynaklardan oluşmaktadır. Özkaynak dışında önemli bir finansman kaynağı bulunmamaktadır.

Finansal risk faktörleri

Şirket faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (kur riski, gerçeğe uygun değer faiz oranı riski ve fiyat riski) ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in risk yönetimi programı genel olarak finansal piyasalardaki belirsizliğin, Şirket finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

Kredi riski yönetimi

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket'e finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Şirket, işlemlerini yalnızca kredi güvenilirliği olan taraflarla gerçekleştirme ve mümkün olduğu durumlarda, yeterli teminat elde etme yoluyla kredi riskini azaltmaya çalışmaktadır.

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

Kredi riski yönetimi (devamı)

| | Alacaklar | | | | Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar | Finansal Yatırımlar |
|---|------------------|-------------|-----------------|-------------|----------------------------------|---------------------|
| | Ticari Alacaklar | | Diğer Alacaklar | | | |
| 30 Haziran 2019 | İlişkili Taraf | Diğer Taraf | İlişkili Taraf | Diğer Taraf | | |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*) | 500.000 | - | 17.718 | - | 2.141.146 | - |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | | | | | | |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net kayıtlı değeri | 500.000 | - | 17.718 | - | 2.141.146 | - |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların kayıtlı değeri | - | - | - | - | - | - |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net kayıtlı değeri | - | - | - | - | - | - |
| - teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | | | | | | |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net kayıtlı değerleri | | | | | | |
| - Vadesi geçmiş (brüt kayıtlı değeri) | | | | | | |
| - Değer düşüklüğü (-) | | | | | | |
| - Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - |
| - Vadesi geçmemiş (brüt kayıtlı değeri) | - | - | - | - | - | - |
| - Değer düşüklüğü (-) | - | - | - | - | - | - |
| - Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - |
| E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar | | | | | | |

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

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

Kredi riski yönetimi (devamı)

| | Alacaklar | | | | Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar | Finansal Yatırımlar |
|---|------------------|-------------|-----------------|-------------|----------------------------------|---------------------|
| | Ticari Alacaklar | | Diğer Alacaklar | | | |
| 31 Aralık 2018 | İlişkili Taraf | Diğer Taraf | İlişkili Taraf | Diğer Taraf | | |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*) | - | - | 494 | - | 3.483.048 | - |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | | | | | | |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net kayıtlı değeri | - | - | 494 | - | 3.483.048 | - |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların kayıtlı değeri | - | - | - | - | - | - |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net kayıtlı değeri | - | - | - | - | - | - |
| - teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | | | | | | |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net kayıtlı değerleri | | | | | | |
| - Vadesi geçmiş (brüt kayıtlı değeri) | | | | | | |
| - Değer düşüklüğü (-) | | | | | | |
| - Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - |
| - Vadesi geçmemiş (brüt kayıtlı değeri) | - | - | - | - | - | - |
| - Değer düşüklüğü (-) | - | - | - | - | - | - |
| - Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - |
| E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar | | | | | | |

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

Likidite risk yönetimi

Likidite riski yönetimi ile ilgili esas sorumluluk üst yönetimdedir. Şirket, likidite riskini tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek ve finansal varlık ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesini sağlayarak yönetmektedir. Şirket'in borçlanması bulunmamakta ve tamamen özkaynak kullanmaktadır. Girişim şirketlerine yapılan yatırımlar vadeli mevduattaki fonlardan karşılanmakla birlikte mevduat vadeleri likidite ihtiyacına göre ayarlanmaktadır.

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 Haziran 2019

| Sözleşme uyarınca vadeler | Kayıtlı Değeri | Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV) | 3 aydan kısa (I) | 3-12 ay arası (II) | 1-5 yıl arası (III) | 5 yıldan uzun (IV) |
|--------------------------------------|----------------|--|------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
| Türev olmayan finansal yükümlülükler | | | | | | |
| Ticari borçlar | 37.241 | 37.241 | 37.241 | - | - | - |
| Diğer borçlar | 480 | 480 | 480 | - | - | - |
| Toplam yükümlülükler | 37.721 | 37.721 | 37.721 | - | - | - |

31 Aralık 2018

| Sözleşme uyarınca vadeler | Kayıtlı Değeri | Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV) | 3 aydan kısa (I) | 3-12 ay arası (II) | 1-5 yıl arası (III) | 5 yıldan uzun (IV) |
|--------------------------------------|----------------|--|------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
| Türev olmayan finansal yükümlülükler | | | | | | |
| Ticari borçlar | 40.079 | 40.079 | 40.079 | - | - | - |
| Diğer borçlar | 14.663 | 14.663 | 14.663 | - | - | - |
| Toplam yükümlülükler | 54.742 | 54.742 | 54.742 | - | - | - |

Faiz oranı riski

Faiz oranı riski, faiz oranlarında meydana gelen dalgalanmaların, faize duyarlı varlık, yükümlülük üzerinde meydana getirebileceği değer düşüşü olarak tanımlanmaktadır.

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in faiz pozisyonu aşağıdaki gibidir:

Faiz Pozisyonu Tablosu

| Sabit faizli finansal araçlar | 30 Haziran 2019 | 31 Aralık 2018 |
|-------------------------------|-----------------|----------------|
| Vadeli mevduat | 2.140.148 | 3.474.926 |

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

16. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Şirket 2 Kasım 2017 tarihinde kurulmuştur. SPK faaliyet izni için 21 Aralık 2017 tarihinde başvuru yapılmış, 17 Mayıs 2018 – 2018/22 tarih ve sayılı SPK Bülteni yazısında portföy yöneticiliği yetki belgesi verilmesi talebi olumlu karşılanmış ve 29 Mayıs 2018 – GSPYŞ/PY.1/620 tarih ve numaralı faaliyet yetki belgesini alınmıştır.

Şirketin ilk girişim sermayesi yatırım fonu olan Maxis Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Yenilikçi Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (Yenilikçi Fon) İçtüzüğü, Sermaye Piyasası Kurulu 17 Eylül 2018 /12233903-320.01.01-E.9718 tarih ve sayılı yazı ile onaylanmış, 26 Eylül 2018 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından 96992 ilan sıra numarası ile Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde (TTSG) tescil edilmiştir. Yenilikçi Fonu'a 01 Nisan 2019 tarihinde 8.000.000 TL değerinde fon ihracı gerçekleşmiş olup 13 Mayıs 2019 tarihinde 500.000 ABD Doları tutarında sermaye artırımı yolu ile Kolay Yazılım A.Ş.'ye ilk girişim sermayesi yatırımı gerçekleştirilmiştir.

Ayrıca, Maxis Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Atlas 1 Girişim Sermayesi Yatırım Fonu İçtüzüğü, Sermaye Piyasası Kurulu 12 Şubat 2019 / 12233903-320.01.01-E.2238 tarih ve sayılı yazı ile onaylanmış, 20 Şubat 2019 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından 9775 ilan sıra numarası ile Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde (TTSG) tescil edilmiştir.

17. SERMAYE YÖNETİMİ

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

18. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirketin kurmuş olduğu Maxis Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Yenilikçi Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'na 5 Temmuz 2019 tarihinde 7.000.000 TL değerinde fon ihracı gerçekleşmiş olup söz konusu Fon, 11 Temmuz 2019 tarihinde Mutlubiev Ev Hizmetleri Ticaret Sanayi A.Ş.'ye ikinci girişim sermayesi yatırımını gerçekleştirmiştir (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).