

Maxis Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.ř.

**31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar**

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	6-21

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	1.821.269	1.999.929
Ticari Alacaklar		593.960	505.142
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	3	593.960	505.142
Diğer Alacaklar		29.698	112.164
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	3	29.698	112.164
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	8	75.064	68.877
Diğer Dönen Varlıklar	9	6.486	8.536
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		2.526.477	2.694.648
Duran Varlıklar			
Kullanım Hakkı Varlıkları	7	577.112	620.732
Maddi Duran Varlıklar	6	25.596	27.847
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	6	1.354	1.934
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		604.062	650.513
TOPLAM VARLIKLAR		3.130.539	3.345.161

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019
	Referansları		
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Borçlanmalar		85.686	122.393
- İlişkili Taraflara Kiralama Borçları		85.686	122.393
Ticari Borçlar	5	17.465	34.477
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	3	17.465	34.477
Diğer Borçlar	5	415	31.345
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		415	31.345
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	10	14.736	16.367
Kısa Vadeli Karşılıklar		79.822	38.615
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	11	79.822	38.615
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	9	64.119	64.977
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		262.243	308.174
Diğer Borçlanmalar		504.056	553.149
-İlişkili Taraflara Kiralama Borçları	3	504.056	553.149
Uzun Vadeli Karşılıklar		20.575	27.268
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	11	20.575	27.268
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		524.631	580.417
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		786.874	888.591
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş Sermaye	12	5.000.000	5.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		13.912	6.557
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Değerleme Ölçüm Kazanç/Kayıpları		13.912	6.557
Geçmiş Yıllar Zararı		(2.549.987)	(1.768.246)
Net Dönem Zararı		(120.260)	(781.741)
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		2.343.665	2.456.570
TOPLAM KAYNAKLAR		3.130.539	3.345.161

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	<u>Dipnot</u>	<u>Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak-31 Mart 2020</u>	<u>Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak-31 Mart 2019</u>
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Hasılat	13	646.432	148.890
Satışların Maliyeti (-)		-	-
BRÜT KAR		646.432	148.890
Genel Yönetim Giderleri (-)	14	(819.622)	(798.731)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		55.016	735
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	15	(2.086)	(1.867)
ESAS FAALİYET KARI		(120.260)	(650.973)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		(120.260)	(650.973)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri / (Gideri)		-	-
DÖNEM KARI		(120.260)	(650.973)
DİĞER KAPSAMLI GELİR			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		7.355	1.089
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/(Kayıpları)</i>		7.355	1.089
<i>Vergi etkisi</i>		-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR		7.355	1.089
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(112.905)	(649.884)

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2020 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 2019 Bakiyesi		5.000.000	-	3.159	-	-	(36.654)	(1.731.592)	3.234.913
Transfer		-	-	-	-	-	(1.731.592)	1.731.592	-
Toplam kapsamlı gelir / gider		-	-	1.089	-	-	-	-	1.089
Dönem Zararı		-	-	-	-	-	-	(650.973)	(650.973)
31 Mart 2019 tarihi itibarıyla		5.000.000	-	4.248	-	-	(1.768.246)	(650.973)	2.585.029
1 Ocak 2020 Bakiyesi		5.000.000	-	6.557	-	-	(1.768.246)	(781.741)	2.456.570
Transfer		-	-	-	-	-	(781.741)	781.741	-
Toplam kapsamlı gelir / gider		-	-	7.355	-	-	-	-	7.355
Dönem Zararı		-	-	-	-	-	-	(120.260)	(120.260)
31 Mart 2020 Bakiyesi		5.000.000	-	13.912	-	-	(2.549.987)	(120.260)	2.343.665

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş
	Dipnot Referansları	1 Ocak – 31 Mart 2020	1 Ocak – 31 Mart 2019
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem (zararı)/ karı		(120.260)	(650.973)
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		37.812	(13.037)
Amortisman ve itfa ile ilgili düzeltmeler	6,7	41.304	40.450
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		73.432	57.101
Diğer karşılıklar (iptalleri) ile ilgili düzeltmeler		5	(110)
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	13	(52.472)	(148.890)
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		30.353	38.412
Kar (Zarar) mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		(54.810)	
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(60.919)	(322.209)
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış (artış)		(88.818)	-
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		79.305	(210.345)
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış (artış)		3.206	(5.641)
İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış /(azalış)		(17.012)	(1.377)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar artış / azalış		(1.631)	4.633
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış		(30.930)	(14.133)
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış		(4.182)	(14.789)
Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış / azalış		(857)	(80.557)
Faaliyetlerden Elde Edilen/(Kullanılan) Net Nakit		(143.367)	(986.219)
Alınan faiz		41.243	146.880
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(31.563)	(3.981)
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		(56.198)	(61.671)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN NAKİT AKIŞLARI			
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışı	6	-	-
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)		(189.885)	(904.991)
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)		(189.885)	(904.991)
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	4	1.809.712	2.576.726

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2020 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, Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 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 kurup yönetmektedir.

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Şirket’in 3 çalışanı bulunmaktadır. (31 Aralık 2019: 4)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

a) Finansal Tabloların Onaylanması

Şirket’in 31 Mart 2020 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 Nisan 2020 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve yayımlanması 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 SPK’nın 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.

31 Mart 2020 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.

31 MART 2020 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 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Amerikan Doları ("ABD Doları")	6,5160	5,9402
Avro	7,2150	6,6506

d) Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in 31 Mart 2020 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, 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir, nakit akış tabloları ise Şirket'in, 31 Mart 2019 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 2020 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

31 Mart 2020 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, 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablolar, 31 Aralık 2019 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 2019 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2020 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

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2020 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 / Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

İşletmenin tanımlanması (TFRS 3 değişiklikleri)

KGK Mayıs 2019'da TFRS 3 "İşletme Birleşmeleri"inde 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;*
- *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. Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7'deki Değişiklikler-Gösterge Faiz Oranı Reformu

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere TFRS 9 ve TMS 39'da gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak dört temel konuda kolaylaştırıcı uygulamalar sağlanmıştır. Bu uygulamalar riskten korunma muhasebesi ile ilgili olup, özetle

- *İşlemlerin gerçekleşme ihtimalinin yüksek olmasına ilişkin hüküm,*
- *İleriye yönelik değerlendirmeler,*
- *Geriye dönük değerlendirmeler ve*
- *Ayrı olarak tanımlanabilir risk bileşenleridir.*

TFRS 9 ve TMS 39'da yapılan değişikliğe ilişkin uygulanan istisnaların, TFRS 7 deki düzenleme uyarınca finansal tablolarda açıklanması amaçlanmaktadır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2020 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)

Önemliliğin Tanımı (TMS 1 ve TMS 8 değişiklikleri)

Haziran 2019'da KGK, "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 kavuşturmadır. 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. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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.

Gelecekteki nakit akış tahminlerinde ve risk düzeltilmesinde meydana gelen bazı değişiklikler de hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmektedir. İşletmeler, iskonto oranlarındaki değişikliklerin etkilerini kar veya zarar ya da diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirmeyi tercih edebilirler. Standart, katılım özelliklerine sahip sigorta sözleşmelerinin ölçüm ve sunumu için özel yönlendirme içermektedir. TFRS 17, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde yürürlüğe girecek olup bu tarihte veya öncesinde TFRS 9 Finansal Araçlar ve TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat'ı uygulayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir.

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2020 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)

Söz konusu standardın Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UMS 1’deki değişiklikler – Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

12 Mart 2020’de KGK, “TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu” standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yapılan bu değişiklikler yükümlülüklerin uzun ve kısa vade sınıflandırılmasına ilişkin kriterlere açıklamalar getirmektedir. Yapılan değişiklikler TMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar” standardına göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2020 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- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
Ücretler ve diğer faydalar	228.123	198.940
Toplam	228.123	198.940

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

Şirket ile diğer ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

İlişkili taraflarla olan nakit bakiyeleri	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Türkiye İş Bankası A.Ş. vadeli mevduat	1.819.201	1.999.269
Türkiye İş Bankası A.Ş. vadesiz mevduat	448	410
	1.819.649	1.999.679

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	31 Mart 2020							
	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.	-	-	-	-	-	(85.686)	-	(504.056)
Yenilikçi Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	500.000	25.092	-	-	-	-	-	-
Yenilenebilir Enerji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	93.960	4.606	-	-	-	-	-	-
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	-	-	-	(17.465)	-	-	-
	593.960	29.698			(17.465)	(85.686)		(504.056)

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	31 Aralık 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.	-	-	-	-	-	(122.393)	-	(553.149)
Yenilikçi Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	500.000	25.000	-	-	-	-	-	-
Yenilenebilir Enerji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	5.142	87.164	-	-	-	-	-	-
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	-	-	-	(30.777)	-	-	-
Türkiye İş Bankası A.Ş.	-	-	-	-	(3.700)	-	-	-
	505.142	112.164			(34.477)	(122.393)		(553.149)

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Bankadaki nakit	1.819.649	1.999.679
Vadesiz mevduat	448	410
Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduat	1.819.201	1.999.269
Kasa	1.860	485
Beklenen Zarar Karşılığı	(240)	(235)
	1.821.269	1.999.929

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

	31 Mart 2020	31 Mart 2019
Nakit ve nakit benzerleri	1.821.269	2.580.486
Eksi: reeskont	(11.797)	(4.076)
Beklenen Zarar Karşılığı	240	316
	1.809.712	2.576.726

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in nakit ve nakit benzerleri üzerinde blokaj bulunmamaktadır.

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri tarihi itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatın faiz ve vade detayı aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2020				
	Faiz Oranı	Vade	Döviz Cinsi	Tutar TL
	%			
TL Vadeli Mevduat	9,75	7 Nisan 2020	TL	1.711.775
TL Vadeli Mevduat	7,50	1 Nisan 2020	TL	107.426
				1.819.201
31 Aralık 2019				
	Faiz Oranı	Vade	Döviz Cinsi	Tutar TL
	%			
TL Vadeli Mevduat	10,50	3 Şubat 2020	TL	1.915.306
TL Vadeli Mevduat	8,00	2 Ocak 2019	TL	83.963
				1.999.269

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

5. BORÇLAR

Şirket'in 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Borçlar	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	17.465	34.477
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	415	31.345
	17.880	65.822

6. MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in maddi duran varlıkları net 25.596 TL'dir. (31 Aralık 2019: 27.847). Cari dönemde demirbaş alımı yapılmamıştır (31 Mart 2019: Yoktur). 31 Mart 2020 tarihinde sona eren üç aylık dönem içerisinde 2.250 TL amortisman gideri kayıtlara alınmıştır (31 Mart 2019: 1.074 TL). Cari dönemde satılan maddi duran varlık bulunmamaktadır.

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerinde rehin veya ipotek bulunmamaktadır.

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in bilgisayar programlarından oluşan maddi olmayan duran varlığı net 1.354 TL'dir (31 Aralık 2019: 1.934 TL). Cari dönemde alım yapılmamıştır (31 Mart 2019: Yoktur). 31 Mart 2020 tarihinde sona eren üç aylık dönem içerisinde 580 TL itfa gideri kayıtlara alınmıştır (31 Mart 2019: 580). Cari dönemde satılan maddi olmayan duran varlık bulunmamaktadır.

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, maddi olmayan duran varlıklar üzerinde rehin veya ipotek bulunmamaktadır.

7. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kullanım Hakkı Varlıkları	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Açılış	775.915	-
1 Ocak tarihi itibarıyla kayıtlara alınan		775.915
Dönem Başı Düzeltme	(5.146)	-
Amortisman Gideri	(38.474)	(155.183)
Birikmiş Amortisman	(193.657)	(155.183)
Toplam	577.112	620.732

Kiralama Borçları	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Açılış	675.542	-
1 Ocak tarihi itibarıyla kayıtlara alınan	-	775.915
Dönem Başı Düzeltme	(59.956)	-
Faiz Gideri	30.353	146.311
Ödenen Kira	(56.197)	(246.684)
Toplam	589.742	675.542

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

8. CARİ DÖNEM VERGİSİ İLE İLGİLİ VARLIKLAR

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Peşin ödenen vergi ve fonlar	75.064	68.877
	75.064	68.877

9. DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla diğer varlıklar ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

Diğer Dönen Varlıklar	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Gelecek aylara ait giderler*	3.325	6.531
Ödenen Avanslar**	3.161	2.005
	6.486	8.536

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Ödenecek vergi ve fonlar	64.119	64.977
Diğer borç ve gider karşılıkları	-	-
	64.119	64.977

(*) Anadolu Sigorta A.Ş. ile yapılan; sağlık sigortası, işveren mali mesuliyet ve iş yeri sigortası giderlerini içermektedir.

(**) İş Merkezleri Yönetim ve İşletim A.Ş.'ye yapılan ısınma, elektrik, su vb. hizmetler için verilen avans tutarıdır.

10. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN BORÇLAR

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	14.736	16.367
	14.736	16.367

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

11. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in çalışanlarına sağlanan faydalarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli		
İkramiye karşılıkları	-	-
Kullanılmayan izin karşılığı	79.822	38.615
	79.822	38.615
Uzun vadeli		
İkramiye karşılıkları	-	-
Kıdem tazminatı karşılığı	20.575	27.268
	20.575	27.268

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 6.730,15 TL (31 Aralık 2019: 6.379,86 TL) tavanına tabidir.

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Bu nedenle, 31 Mart 2020 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 7.355 TL (31 Aralık 2019: 6.557 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 %7,20 enflasyon oranı ve %11,70 faiz oranı varsayımlarına göre yaklaşık %4,20 net iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2019: Raporlama dönemi sonundaki karşılık, Şirket'in finansal tablolarında yıllık ortalama %7,20 enflasyon oranı ve %11,70 faiz oranı varsayımlarına göre yaklaşık %4,20 net iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır.). İsteğe bağlı işten ayrılımlar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır.

Dönem içerisinde 17.070 TL kullanılmayan izin ve 14.493 TL kıdem tazminatı ödemesi yapılmıştır. 31 Mart 2019: Dönem içerisinde 3.981 TL kullanılmayan izin ödemesi yapılmıştır).

12. ÖZKAYNAKLAR

Sermaye

Şirket'in 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar		31 Mart 2020		31 Aralık 2019
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	%100	5.000.000	%100	5.000.000
Nominal sermaye		5.000.000		5.000.000

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

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.

13. HASILAT

31 Mart 2020 ve 31 Mart 2019 tarihlerinde sona eren dönemde, hasılat ve satışların maliyetlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2020	1 Ocak 2019
	31 Mart 2020	31 Mart 2019
Fon Yönetim Ücreti	593.960	-
Banka mevduatı faiz gelirleri	40.675	144.814
Reeskont gelirleri	11.797	4.076
	646.432	148.890

14. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

31 Mart 2020 ve 31 Mart 2019 tarihlerinde sona eren dönemde genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak	1 Ocak
	31 Mart 2020	31 Mart 2019
Personel giderleri	(526.087)	(504.541)
Dışardan sağlanan fayda ve hizmetler	(127.637)	(108.951)
TFRS-16 Faizi gideri	(30.353)	-
Kira giderleri	-	(52.218)
Amortisman ve itfa giderleri	(41.304)	(40.450)
Denetim ve danışmanlık giderleri	(10.621)	(32.623)
Vergi, resim ve harç	(5.009)	(4.324)
Kıdem tazminatı gideri	(15.155)	(4.668)
Diğer giderler	(63.456)	(50.956)
	(819.622)	(798.731)

15. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER

31 Mart 2020 ve 31 Mart 2019 tarihlerinde sona eren yılda esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak	1 Ocak
	31 Mart 2020	31 Mart 2019
Ödenen Komisyonlar	(2.086)	(1.867)
Beklenen Zarar Karşılığı	-	-
	(2.086)	(1.867)

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2020 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

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 %74'ü 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.

31 MART 2020 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 Mart 2020	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	593.960	-	29.698	-	1.819.649	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı						
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net kayıtlı değeri	593.960	-	29.698	-	1.819.649	-
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.

31 MART 2020 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 2019	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	505.142	-	112.164	-	1.999.679	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı						
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net kayıtlı değeri	505.142	-	112.164	-	1.999.679	-
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.

31 MART 2020 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)

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.

31 Mart 2020

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	17.465	17.465	17.465	-	-	-
Diğer borçlar	415	415	415	-	-	-
Toplam yükümlülükler	17.880	17.880	17.880	-	-	-

31 Aralık 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	34.477	34.477	34.477	-	-	-
Diğer borçlar	31.345	31.345	31.345	-	-	-
Toplam yükümlülükler	65.822	65.822	65.822	-	-	-

Faiz oranı riski

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

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in faiz pozisyonu aşağıdaki gibidir:

Faiz Pozisyonu Tablosu

Sabit faizli finansal araçlar	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Vadeli mevduat	1.819.201	1.999.269

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

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

Bulunmamaktadır.

18. 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.

19. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirketin raporlama döneminden sonra ortaya çıkan önemli bir işlemi gerçekleşmemiştir. (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).