

Maxis Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.ř.

**31 Mart 2021 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	6-22

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2021 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 2021	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2020
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	4.584.365	1.751.125
Ticari Alacaklar		789.220	614.234
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	3	789.220	614.234
Diğer Alacaklar		43.176	36.206
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	3	43.176	36.206
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	8	28.471	25.429
Diğer Dönen Varlıklar	9	4.816	7.450
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		5.450.048	2.434.444
Duran Varlıklar			
Kullanım Hakkı Varlıkları	7	449.196	490.032
Maddi Duran Varlıklar	6	16.599	18.848
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	6	6.368	6.605
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		472.163	515.485
TOPLAM VARLIKLAR		5.922.211	2.949.929

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2021	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2020
	Referansları		
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Borçlanmalar	7	156.650	143.908
- İlişkili Taraflara Kiralama Borçları	3	156.650	143.908
Ticari Borçlar	5	181.973	74.715
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	3	181.973	74.715
Diğer Borçlar	5	4.520	36.876
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		4.460	7.641
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		60	29.235
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	10	13.848	11.628
Kısa Vadeli Karşılıklar		50.763	39.190
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	11	50.763	39.190
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	9	73.033	70.043
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		480.787	376.360
Diğer Borçlanmalar	7	369.315	412.370
-İlişkili Taraflara Kiralama Borçları	3	369.315	412.370
Uzun Vadeli Karşılıklar		32.998	29.895
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	11	32.998	29.895
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		402.313	442.265
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		883.100	818.625
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş Sermaye	12	8.000.000	5.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		19.768	7.338
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Değerleme Ölçüm Kazanç/Kayıpları		19.768	7.338
Geçmiş Yıllar Zararı		(2.876.034)	(2.549.987)
Net Dönem Zararı		(104.623)	(326.047)
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		5.039.111	2.131.304
TOPLAM KAYNAKLAR		5.922.211	2.949.929

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2021 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 2021</u>	<u>Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak-31 Mart 2020</u>
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Hasılat	13	867.404	646.432
Satışların Maliyeti (-)		-	-
BRÜT KAR		867.404	646.432
Genel Yönetim Giderleri (-)	14	(973.486)	(819.622)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		1.819	55.016
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	15	(360)	(2.086)
ESAS FAALİYET KARI		(104.623)	(120.260)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		(104.623)	(120.260)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri / (Gideri)		-	-
DÖNEM KARI		(104.623)	(120.260)
DİĞER KAPSAMLI GELİR			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		12.430	7.355
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/(Kayıpları)</i>		12.430	7.355
<i>Vergi etkisi</i>		-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR		12.430	7.355
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(92.193)	(112.905)

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2021 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 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 tarihi itibarıyla		5.000.000	-	13.912	-	-	(2.549.987)	(120.260)	2.343.665
1 Ocak 2021 Bakiyesi		5.000.000	-	7.338	-	-	(2.549.987)	(326.047)	2.131.304
Transfer		-	-	-	-	-	(326.047)	326.047	-
Toplam kapsamlı gelir / gider				12.430					12.430
Pay Senedi İhracı		3.000.000	-	-	-	-	-	-	3.000.000
Dönem Zararı		-	-	-	-	-	-	(104.623)	(104.623)
31 Mart 2021 Bakiyesi		8.000.000	-	19.768	-	-	(2.876.034)	(104.623)	5.039.111

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2021 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 2021	1 Ocak – 31 Mart 2020
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem (zararı)/ karı		(104.623)	(120.260)
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		46.818	37.812
Amortisman ve itfa ile ilgili düzeltmeler	6,7	43.322	41.304
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		27.105	73.432
Diğer karşılıklar (iptalleri) ile ilgili düzeltmeler		7.544	5
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	13	(58.467)	(52.472)
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		27.314	30.353
Kar (Zarar) mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		-	(54.810)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(102.251)	(60.919)
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış (artış)		(174.986)	(88.818)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		(6.970)	79.305
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış (artış)		2.634	3.206
İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış / (azalış)		107.258	(17.012)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar artış / azalış		2.220	(1.631)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış		(32.356)	(30.930)
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış		(3.042)	(4.182)
Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış / azalış		2.994	(857)
Faaliyetlerden Elde Edilen/(Kullanılan) Net Nakit		(160.053)	(143.367)
Alınan faiz		41.115	41.243
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		-	(31.563)
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		(57.628)	(56.198)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN NAKİT AKIŞLARI			
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışı		-	-
Yatırım Faaliyetlerinden elde edilen net nakit		-	-
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN ELDE NAKİT AKIŞLARI			
Pay İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri		3.000.000	-
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		2.823.434	(189.885)
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		-	-
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C+D)		1.748.988	1.999.597
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	4	4.572.422	1.809.712

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2021 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 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in 3 çalışanı bulunmaktadır. (31 Aralık 2020: 3)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2021 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 2021 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama - TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16'da Yapılan Değişiklikler

Aralık 2020'de KGK, gösterge faiz oranının (IBOR) alternatif referans faiz oranı ile değiştirilmesinin Finansal raporlamaya olan etkilerini gidermek adına geçici muafiyetleri ortaya koyan Gösterge Faiz Oranı Reformu – Faz 2- TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 Değişikliklerini yayınlamıştır. İşletmeler bu değişiklikleri 1 Ocak 2021'de veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklikler aşağıdaki konuları kapsamaktadır:

IBOR reformunun bir sonucu olarak sözleşmeye dayalı nakit akışlarını belirleme esasındaki değişiklikler için kolaylaştırıcı uygulama

Değişiklikler, sözleşmeye bağlı değişikliklerin veya reformun doğrudan gerektirdiği nakit akışlarındaki değişikliklerin, piyasa faiz oranındaki bir harekete eşdeğer değişken faiz oranındaki değişiklikler olarak değerlendirilmesi için kolaylaştırıcı bir uygulama içerir. Bu kolaylaştırıcı uygulama kapsamında finansal araçlar için geçerli olan faiz oranlarının, faiz oranı reformu sonucunda değişmesi halinde söz konusu durumun bir finansal tablo dışı bırakma ya da sözleşme değişikliği olarak kabul edilmemesi; bunun yerine nakit akışlarının finansal aracın orijinal faiz oranları kullanılarak belirlenmeye devam edilmesi öngörülmektedir.

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2021 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)

Kolaylaştırıcı uygulama, TFRS 9 Finansal Araçlar (ve bu nedenle TMS 39 Finansal Araçlar: Sınıflandırma ve Ölçme) standardından muafiyet sağlayarak TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri Standardını uygulayan şirketler ve IBOR Reformu kaynaklı kiralama değişiklikleri için TFRS 16 Kiralamalar standardı uygulaması için zorunludur.

Riskten korunma Muhasebesi ilişkisinin sonlandırılmasına ilişkin imtiyazlar

- Değişiklikler, IBOR reformu nedeniyle gerekli duyulan riskten korunma muhasebesi kurgusu ve dokümantasyonundaki revizyonların, riskten korunma ilişkisini sonlandırılmadan yapılmasına izin vermektedir.
- Nakit akış riskinden korunma fonundaki birikmiş tutarın alternatif referans faiz oranına dayandığı varsayılır.
- Şirketler, alternatif faiz oranı geçiş sürecinde, TMS 39 uyarınca geriye dönük etkinlik testlerinin değerlendirmesini yaparken, her bir riskten korunma ilişkisi nezdinde birikmiş gerçeğe uygun değer değişimlerini sıfırlama yoluna gidebilir.
- Değişiklikler, gruplama yaklaşımına konu olarak belirlenmiş kalemlerin (örneğin makro riskten korunma stratejisinin parçası olanlar) IBOR reformunun gerektirdiği revizeler nedeniyle değiştirilmesine ilişkin muafiyet sağlamaktadır. İlgili muafiyet, riskten korunma stratejisinin korunmasına ve sonlandırılmadan devam etmesine olanak sağlamaktadır.
- Alternatif referans faiz oranı geçişinde, riskten korunma ilişkisi birden fazla revize edilebilir. IBOR reformu kaynaklı riskten korunma ilişkisinde yapılan tüm revizeler için faz 2 muafiyetleri uygulanır.

Risk bileşenlerinin ayrı olarak tanımlanması

Değişiklikler, şirketlere, riskten korunma ilişkisinde alternatif referans faiz oranının bir risk bileşeni olarak belirlendiği durumlarda, risk bileşenlerinin ayrı olarak tanımlanması gerekliliği kriterini sağlayacağına dair geçici muafiyet getirmektedir.

İlave Açıklamalar

Değişiklikler TFRS 7 Finansal Araçlara ilişkin Açıklamalar standardı kapsamında; işletmenin alternatif referans faiz oranlarına geçiş süreci ve geçişten kaynaklanan riskleri nasıl yönettiği, henüz geçiş gerçekleşirse de IBOR geçişinden etkilenecek finansal araçlar hakkında nicel bilgiler ve IBOR reformu risk yönetimi stratejisinde herhangi bir değişikliğe yol açmış ise, bu değişikliğin açıklanması gibi ek dipnot yükümlülükleri gerektirmektedir.

Bu değişiklikler zorunlu olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. Uygulama geriye dönük olmakla birlikte, şirketlerin geçmiş dönemleri yeniden düzenlemesi gerekli değildir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2021 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)

2.2 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (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. Gelecekteki nakit akış tahminlerinde ve risk düzeltmesinde 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 Hasılatı uygulayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması (TMS 1 Değişiklikleri)

12 Mart 2020'de KGK, "TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2023 tarihinde veya sonrasında 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*" e 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 2021 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)

2.3 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

TFRS 3'deki değişiklikler – Kavramsal Çerçeve 'ye Yapılan Atıflara ilişkin değişiklik

KGK, Temmuz 2020'de TFRS İşletme Birleşmeleri standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklik, TFRS 3'ün gerekliliklerini önemli şekilde değiştirmeden, Kavramsal Çerçevenin eski versiyonuna (1989 Çerçeve) yapılan atfı Mart 2018'de yayımlanan güncel versiyona (Kavramsal Çerçeve) yapılan atıfla değiştirmek niyetiyle yapılmıştır. Bununla birlikte, iktisap tarihinde kayda alma kriterlerini karşılamayan koşullu varlıkları tanımlamak için TFRS 3'e yeni bir paragraf eklemiştir. Değişiklik, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Eğer işletme, aynı zamanda veya daha erken bir tarihte, TFRS standartlarında Kavramsal Çerçeve (Mart 2018)'ye atıfta bulunan değişikliklerin tümüne ait değişiklikleri uygular ise erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

TMS 16'daki değişiklikler - Kullanım amacına uygun hale getirme

KGK, Temmuz 2020'de, TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklikle birlikte, şirketlerin bir maddi duran varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken, üretilen ürünlerin satışından elde ettikleri gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin vermemektedir. Şirketler bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kar veya zararda muhasebeleştirecektir. Değişiklik, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Değişiklikler geriye dönük olarak, yalnızca işletmenin değişikliği ilk uyguladığı hesap dönemi ile karşılaştırmalı sunulan en erken dönemin başlangıcında veya sonrasında kullanıma sunulan maddi duran varlık kalemleri için uygulanabilir. İlk defa TFRS uygulayacaklar için muafiyet tanınmamıştır.

Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 37'deki değişiklikler - Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri

KGK, Temmuz 2020'de, TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. TMS 37'de yapılan ve 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacak olan değişiklik, bir sözleşmenin ekonomik açıdan "dezavantajlı" mı yoksa "zarar eden" mi olup olmadığının değerlendirilirken dikkate alınacak maliyetlerin belirlenmesi için yapılmıştır ve 'direkt ilgili maliyetlerin' dahil edilmesi yaklaşımının uygulanmasını içermektedir. Değişiklikler, değişikliklerin ilk kez uygulanacağı yıllık raporlama döneminin başında (ilk uygulama tarihi) işletmenin tüm yükümlülüklerini yerine getirmediği sözleşmeler için 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 2021 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)

2.4 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Covid-19 ile İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlardaki Değişiklik (TFRS 16 Değişiklikleri)

5 Haziran 2020 tarihinde KGK, TFRS 16 Kiralamalar standardında, COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara tanınan kira imtiyazlarının, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmeleri konusunda muafiyet tanınması amacıyla değişiklik yapmıştır. 7 Nisan 2021 tarihinde KGK, muafiyetin, vadesi 30 Haziran 2022 tarihinde veya öncesinde dolan kira ödemelerinde azalışa sebep olan imtiyazları da kapsayacak şekilde uzatılmasına ilişkin değişiklik yapmıştır.

Kiracılar, yapılan bu değişikliği 1 Nisan 2021 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaklardır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

Yıllık İyileştirmeler - 2018-2020 Dönemi

KGK tarafından, Temmuz 2020'de "TFRS standartlarına ilişkin Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi", aşağıda belirtilen değişiklikleri içerecek şekilde yayınlanmıştır:

- *TFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – İlk Uygulayan olarak İştirak*: Değişiklik, bir bağlı ortaklığın, ana ortaklık tarafından raporlanan tutarları kullanarak birikmiş yabancı para çevrim farklarını ölçmesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, iştirak veya iş ortaklığına da uygulanır.
- *TFRS 9 Finansal Araçlar- Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için %10 testinde dikkate alınan ücretler*: Değişiklik, bir işletmenin yeni veya değiştirilmiş finansal yükümlülük şartlarının, orijinal finansal yükümlülük şartlarından önemli ölçüde farklı olup olmadığını değerlendirirken dikkate aldığı ücretleri açıklığa kavuşturmaktadır. Bu ücretler, tarafların birbirleri adına ödedikleri ücretler de dahil olmak üzere yalnızca borçlu ile borç veren arasında, ödenen veya alınan ücretleri içerir.
- *TMS 41 Tarımsal Faaliyetler – Gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergilemeler*: Yapılan değişiklik ile, TMS 41 paragraf 22'deki, şirketlerin TMS 41 kapsamındaki varlıklarının gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde vergilemeler için yapılan nakit akışlarının dikkate alınmamasına yönelik hükmü kaldırmıştır.

Yapılan iyileştirmelerin tamamı, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2021 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)

Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

a) 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 2021 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.

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 2021	1 Ocak- 31 Mart 2020
Ücretler ve diğer faydalar	250.315	228.123
Toplam	250.315	228.123

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

Şirket ile diğer ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

İlişkili taraflarla olan nakit bakiyeleri	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Türkiye İş Bankası A.Ş. vadeli mevduat	70.023	1.748.449
Türkiye İş Bankası A.Ş. vadesiz mevduat	3.000.227	1.296
	3.070.250	1.749.745

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	31 Mart 2021							
	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. (*)	-	-	-	-	-	(156.650)	-	(369.315)
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim A.Ş.	-	2.434	-	-	-	-	-	-
Yenilikçi Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	500.000	25.641	-	-	-	-	-	-
Yenilenebilir Enerji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	289.220	15.101	-	-	-	-	-	-
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	-	-	-	(181.973)	(4.460)	-	-
	789.220	43.176	-	-	(181.973)	(161.110)	-	(369.315)

(*) TFRS 16 kira yükümlülüğü karşılığıdır.

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	31 Aralık 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.	-	-	-	-	-	(145.972)	-	(412.370)
Yenilikçi Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	500.000	26.406	-	-	-	-	-	-
Yenilenebilir Enerji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	114.234	6.562	-	-	-	-	-	-
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	-	-	-	(74.715)	(2.077)	-	-
Türkiye İş Bankası A.Ş.	-	-	-	-	-	(3.500)	-	-
	614.234	36.206	-	-	(74.715)	(151.549)	-	(412.370)

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla, nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Bankadaki nakit	4.590.828	1.749.871
Vadesiz mevduat	3.001.110	1.422
Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduat	1.589.718	1.748.449
Kasa	1.312	1.485
Beklenen Zarar Karşılığı	(7.775)	(231)
	4.584.365	1.751.125

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ(devamı)

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

	31 Mart 2021	31 Mart 2020
Nakit ve nakit benzerleri	4.584.365	1.821.269
Eksi: reeskont	(19.718)	(11.797)
Beklenen Zarar Karşılığı	7.775	240
	4.572.422	1.809.712

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirket'in nakit ve nakit benzerleri üzerinde blokaj bulunmamaktadır.

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri tarihi itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatın faiz ve vade detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021			Tutar TL
	Faiz Oranı %	Vade	Döviz Cinsi	
TL Vadeli Mevduat	17,75	6 Nisan 2021	TL	1.519.695
TL Vadeli Mevduat	12,00	1 Nisan 2021	TL	70.023
				1.589.718

	31 Aralık 2020			Tutar TL
	Faiz Oranı %	Vade	Döviz Cinsi	
TL Vadeli Mevduat	10,75	1 Şubat 2021	TL	1.602.328
TL Vadeli Mevduat	10,00	4 Ocak 2021	TL	146.121
				1.748.449

5. BORÇLAR

Şirket'in 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Borçlar	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (*)	181.973	74.715
-İlişkili Taraflara Diğer Borçlar (**)	4.460	7.641
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar (***)	60	29.235
	186.493	111.591

31 Mart 2021 (*)181.973 TL İlişkili Taraflara Ticari Borçlar kalemi, İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye fon yönetim ücreti iadesi ve fon dağıtım hizmeti karşılığı olarak ayrılan borçların toplamından oluşur.

(**)4.460 TL İlişkili Taraflara Diğer Borçlar kalemi, İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye risk raporu hizmeti tutarı, Türkiye İş Bankası A.Ş.'ye bireysel Saklama ücreti karşılık tutarı ve İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'ye kira zammı farkı borcundan oluşmaktadır.

(***)60 TL İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar kalemi, servis personel payı borcundan oluşmaktadır.

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

6. MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in maddi duran varlıkları net 16.599 TL'dir. (31 Aralık 2020: 18.848). Cari dönemde demirbaş alımı yapılmamıştır (31 Mart 2020: Yoktur). 31 Mart 2021 tarihinde sona eren üç aylık dönem içerisinde 2.250 TL amortisman gideri kayıtlara alınmıştır (31 Mart 2020: 2.250 TL). Cari dönemde satılan maddi duran varlık bulunmamaktadır.

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerinde rehin veya ipotek bulunmamaktadır.

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in bilgisayar programlarından oluşan maddi olmayan duran varlığı net 6.368 TL'dir (31 Aralık 2020: 6.605 TL). Cari dönemde alım yapılmamıştır (31 Mart 2020: Yoktur). 31 Mart 2021 tarihinde sona eren üç aylık dönem içerisinde 237 TL itfa gideri kayıtlara alınmıştır (31 Mart 2020: 580). Cari dönemde satılan maddi olmayan duran varlık bulunmamaktadır.

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, maddi olmayan duran varlıklar üzerinde rehin veya ipotek bulunmamaktadır.

7. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kullanım Hakkı Varlıkları	31 Mart 2021	31 Mart 2020
Açılış	808.559	775.915
Dönem Başı Düzeltme	-	(5.146)
Dönem Başı Birikmiş Amortisman	(318.527)	(155.183)
Amortisman Gideri	(40.836)	(38.474)
Toplam	449.196	577.112

Kiralama Borçları	31 Mart 2021	31 Mart 2020
Açılış	556.278	675.542
Dönem Başı Düzeltme	-	(59.956)
Faiz Gideri	27.315	30.353
Ödenen Kira	(57.628)	(56.197)
Toplam	525.965	589.742

(*)Toplam 525.965 TL kullanım hakkı yükümlülüklerinin 156.650 TL tutarı kısa vadeli, 369.315 TL tutarı ise uzun vadeli kullanım hakkı yükümlülüklerindedir.

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2021 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 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Peşin ödenen vergi ve fonlar	28.471	25.429
	28.471	25.429

9. DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla diğer varlıklar ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

Diğer Dönen Varlıklar	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Gelecek aylara ait giderler*	4.816	7.450
	4.816	7.450
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Ödenecek vergi ve fonlar	73.033	70.043
Diğer borç ve gider karşılıkları	-	-
	73.033	70.043

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

10. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN BORÇLAR

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	13.848	11.628
	13.848	11.628

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2021 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 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirket'in çalışanlarına sağlanan faydalarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Kısa vadeli		
İkramiye karşılıkları	-	-
Kullanılmayan izin karşılığı	50.763	39.190
	50.763	39.190
Uzun vadeli		
İkramiye karşılıkları	-	-
Kıdem tazminatı karşılığı	32.998	29.895
	32.998	29.895

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 7.638,96 TL (31 Aralık 2020: 7.117,17 TL) tavanına tabidir.

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Bu nedenle, 31 Mart 2021 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 12.430 TL (31 Aralık 2020: 7.338 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 %8,00 enflasyon oranı ve %12,40 faiz oranı varsayımlarına göre yaklaşık %4,07 net iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2020: Raporlama dönemi sonundaki karşılık, Şirket'in finansal tablolarında yıllık ortalama %8 enflasyon oranı ve %12,40 faiz oranı varsayımlarına göre yaklaşık %4,07 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 kullanılmayan izin ve kıdem tazminatı ödemesi yapılmamıştır.

31 Mart 2020: Dönem içerisinde 17.070 TL kullanılmayan izin ve 14.493 TL kıdem tazminatı ödemesi yapılmıştır).

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

12. ÖZKAYNAKLAR

Sermaye

Şirket'in 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar		31 Mart 2021		31 Aralık 2020
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	%100	8.000.000	%100	5.000.000
Nominal sermaye		8.000.000		5.000.000

Şirket'in başlangıç sermayesi, beheri 1 Türk Lirası değerinde 8.000.000 paya ayrılmış toplam 8.000.000 Türk Lirası değerindedir. Bu payların tamamı nama yazılıdır. Beheri 1 Türk Lirası değerinde 8.000.000 adet paya karşılık gelen 8.000.000 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.

Şirket'in sermayesi 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla 8.000.000 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2020: 5.000.000 adet hisse). Hisselerin itibari değeri hisse başına 1 TL'dir (31 Aralık 2020: hisse başı 1 TL). Şirket 20 Ocak 2021 tarihli Yönetim Kurulu Kararına istinaden kayıtlı sermaye tavanı sistemi içerisinde toplam 3,000,000 TL tutarında sermaye artırımını İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından nakden ödenerek gerçekleştirmiştir

13. HASILAT

31 Mart 2021 ve 31 Mart 2020 tarihlerinde sona eren dönemde, hasılat ve satışların maliyetlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2021 31 Mart 2021	1 Ocak 2020 31 Mart 2020
Fon Yönetim Ücreti	789.220	593.960
Banka mevduatı faiz gelirleri	58.466	40.675
Reeskont gelirleri	19.718	11.797
	867.404	646.432

14. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

31 Mart 2021 ve 31 Mart 2020 tarihlerinde sona eren dönemde genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 31 Mart 2021	1 Ocak 31 Mart 2020
Personel giderleri	(458.690)	(526.087)
Dışardan sağlanan fayda ve hizmetler	(335.002)	(127.637)
TFRS-16 Faizi gideri	(41.348)	(30.353)
Kira giderleri	-	-
Amortisman ve itfa giderleri	(43.323)	(41.304)
Denetim ve danışmanlık giderleri	(8.342)	(10.621)
Vergi, resim ve harç	(5.674)	(5.009)
Kıdem tazminatı gideri	(15.532)	(15.155)
Diğer giderler	(65.575)	(63.456)
	(973.486)	(819.622)

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

15. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER

31 Mart 2021 ve 31 Mart 2020 tarihlerinde sona eren yılda esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 31 Mart 2021	1 Ocak 31 Mart 2020
Ödenen Komisyonlar	(360)	(2.086)
Beklenen Zarar Karşılığı	-	-
	(360)	(2.086)

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 2021 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 2021	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	789.220	-	43.176	-	4.584.365	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı						
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net kayıtlı değeri	789.220	-	43.176	-	4.584.365	-
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 2021 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 2020	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	614.234	-	36.206	-	1.749.871	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı						
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net kayıtlı değeri	614.234	-	36.206	-	1.749.871	-
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 2021 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 2021

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	181.973	181.973	181.973	-	-	-
Diğer borçlar	4.520	4.520	4.520	-	-	-
Toplam yükümlülükler	186.493	186.493	186.493	-	-	-

31 Aralık 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	74.715	74.715	74.715	-	-	-
Diğer borçlar	36.876	36.876	36.876	-	-	-
Toplam yükümlülükler	111.591	111.591	111.591	-	-	-

Faiz oranı riski

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

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in faiz pozisyonu aşağıdaki gibidir:

Faiz Pozisyonu Tablosu

Sabit faizli finansal araçlar	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Vadeli mevduat	1.589.718	1.748.449

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2021 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 2020: Bulunmamaktadır).