

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

**1 OCAK - 31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR**

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOLARI	1 - 2
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI.....	3
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI	4
NAKİT AKIŞ TABLOLARI.....	5
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	6 – 41

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 VE 31 ARALIK 2025 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2026	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	349.090.263	380.288.556
Finansal Yatırımlar	8	123.682.083	132.642.314
Ticari Alacaklar		1.865.462	1.770.859
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	3,5	1.865.462	1.770.859
Diğer Alacaklar		6.041.092	6.522.251
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	3,5	938.609	2.098.672
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	5	5.102.483	4.423.579
Peşin Ödenmiş Giderler	9	6.274.370	3.736.726
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		486.953.270	524.960.706
Duran Varlıklar			
Kullanım Hakkı Varlıkları	7	39.986.550	31.624.588
Maddi Duran Varlıklar	6	19.855.633	21.449.619
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	6	652.241	778.738
Ertelenmiş Vergi Varlığı	12	-	-
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		60.494.424	53.852.945
TOPLAM VARLIKLAR		547.447.694	578.813.651

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 VE 31 ARALIK 2025 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2026	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		9.292.685	7.173.885
- İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	3,7	4.637.014	3.505.584
- İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	7	4.655.671	3.668.301
Diğer Borçlar		8.175.367	8.087.657
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	3,5	2.974.321	3.218.545
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	5	5.201.046	4.869.112
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	10	5.113.498	1.683.882
Kısa Vadeli Karşılıklar		28.900.229	23.628.897
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	11	28.900.229	23.628.897
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	12	-	7.846.427
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	9	5.796.573	5.458.587
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		57.278.352	53.879.335
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Borçlanmalar		26.226.591	21.467.933
- İlişkili Taraflara Kiralama Borçları	3,7	23.496.543	20.268.045
- İlişkili Olmayan Taraflara Kiralama Borçları	7	2.730.048	1.199.888
Diğer Borçlar		8.400.000	9.243.545
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	5	8.400.000	9.243.545
Uzun Vadeli Karşılıklar		1.995.880	1.891.493
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	11	1.995.880	1.891.493
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	12	419.763	401.172
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		37.042.234	33.004.143
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		94.320.586	86.883.478
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş Sermaye	13	25.000.000	18.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	13	93.356.316	93.356.316
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		(395.821)	(435.571)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Değerleme Ölçüm Kazanç/Kayıpları		(395.821)	(435.571)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	13	64.974.758	52.974.758
Geçmiş Yıllar Karı / Zararı		309.034.670	363.596.488
Net Dönem Karı / Zararı		(38.842.815)	(35.561.818)
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		453.127.108	491.930.173
TOPLAM KAYNAKLAR		547.447.694	578.813.651

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2026 VE 2025 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak – 31 Mart 2026	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak – 31 Mart 2025
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	14	67.037.965	49.582.658
BRÜT KAR		67.037.965	49.582.658
Genel yönetim giderleri (-)	15	(92.275.004)	(57.071.002)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	16	2.020	-
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	16	(3.729.309)	(5.097.162)
ESAS FAALİYET (ZARARI)/KARI		(28.964.328)	(12.585.506)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	17	93.579.785	96.192.910
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	17	(56.531.323)	(43.026.939)
TFRS 9 uyarınca belirlenen değer düşüklüğü kazançları (zararları) ve değer düşüklüğü zararlarının iptalleri	18	(82.650)	(193.704)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		8.001.484	40.386.761
Finansman giderleri	7,19	(2.814.472)	(8.291.705)
Net parasal pozisyon kazançları (kayıpları)	23	(39.510.281)	(44.763.612)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / ZARARI		(34.323.269)	(12.668.556)
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		(4.519.546)	(9.348.144)
Dönem vergi gideri	12	(4.517.990)	(12.272.548)
Ertelenmiş vergi (gideri) geliri	12	(1.556)	2.924.404
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / ZARARI		(38.842.815)	(22.016.700)
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER)			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		39.750	(5.640)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları)	11	56.785	(8.056)
Vergi etkisi		(17.035)	2.416
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		39.750	(5.640)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		(38.803.065)	(22.022.340)

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2026 VE 2025 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Toplam
							Geçmiş Yıllar Karları	Dönem Karı/Zararı	
1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla bakiyeler		18.000.000	93.356.316		(617.301)	39.233.631	449.848.450	(72.510.835)	527.310.261
Transfer		-	-	-	-	13.741.127	(86.251.962)	72.510.835	-
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		-	-	(5.640)	-	-	-	(22.016.700)	(22.022.340)
31 Mart 2025 tarihi itibarıyla bakiyeler	<i>13</i>	18.000.000	93.356.316	(622.941)	52.974.758	363.596.488	(22.016.700)		505.287.921
1 Ocak 2026 tarihi itibarıyla bakiyeler		18.000.000	93.356.316	(435.571)	52.974.758	363.596.488	(35.561.818)		491.930.173
Transfer		-	-	-	-	12.000.000	(47.561.818)	35.561.818	-
Sermaye Artırımı		7.000.000					(7.000.000)	-	-
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		-	-	39.750	-	-	-	(38.842.815)	(38.803.065)
31 Mart 2026 tarihi itibarıyla bakiyeler	<i>13</i>	25.000.000	93.356.316	(395.821)	64.974.758	309.034.670	(38.842.815)		453.127.108

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2026 VE 2025 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak – 31 Mart 2026	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak – 31 Mart 2025
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN NAKİT AKIŞLARI		(16.149.553)	(12.804.975)
Dönem karı / zararı		(38.842.815)	(22.016.700)
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		33.394.332	18.167.203
Amortisman ve itfa ile ilgili düzeltmeler	6, 7	5.138.032	4.718.458
Değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler		82.650	193.704
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler		4.519.546	9.348.144
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler		12.348	-
Faiz gelirleri/giderleri ile ilgili düzeltmeler	17, 19	(13.411.497)	(19.727.943)
Karşılıklar (iptalleri) ile ilgili düzeltmeler		8.535.308	5.054.596
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		(2.944.425)	(3.725.680)
Gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler		(8.777.694)	(20.447.312)
Parasal (kazanç)/kayıpla ilgili düzeltmeler		40.240.064	44.872.348
Kar (zarar) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		-	(2.119.112)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		2.337.279	2.908.118
Ticari alacaklardaki azalış/(artış)		(256.208)	(252.031)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış)		(114.047)	(3.735.514)
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış (artış)		(2.537.644)	(1.387.592)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar artış / (azalış)		3.583.283	415.396
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		825.771	1.404.791
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		836.124	6.463.068
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(3.111.204)	(941.379)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	11	(773.871)	-
Vergi ödemeleri		(12.264.478)	(11.863.596)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN NAKİT AKIŞLARI		24.652.565	(10.610.635)
Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının satılması sonucu elde edilen nakit girişleri		56.518.975	43.026.939
Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının edinimi için yapılan nakit giriş/çıkışları		(51.243.702)	(94.502.522)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışı	6	(46.486)	(1.485.217)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satışından kaynaklanan nakit girişleri		40.666	-
Alınan Faiz		19.383.112	42.350.165
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN NAKİT AKIŞLARI		(4.704.956)	(4.331.231)
Kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(4.704.956)	(4.331.231)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C)		3.798.056	(27.746.841)
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		2.944.425	3.725.680
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C+D)		6.742.481	(24.021.161)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		371.422.053	451.742.046
F. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ PARASAL KAYIP KAZANÇ ETKİSİ		(34.704.279)	(43.089.064)
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E+F)	4	343.460.255	384.631.821

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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. Şirket'in 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	%	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	100	25.000.000	18.000.000
Nominal sermaye		25.000.000	18.000.000

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 girişim şirketlerinin sermaye ihtiyaçlarını buluşturan girişim sermayesi yatırım fonları kurmakta ve yönetmektedir. Şirket, 29 Mayıs 2018 tarih ve GSPYŞ/PY.1/620 sayılı Sermaye Piyasası Kurulu'nun yetki belgesi ile portföy yöneticiliği faaliyetine başlamıştır.

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla Şirket'in 34 çalışanı bulunmaktadır (31 Aralık 2025: 30 kişi).

Finansal Tabloların Onaylanması

Şirket'in 31 Mart 2026 tarihli düzenlenmiş finansal durum tablosu, bu tarihte sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar tablosu, diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile açıklayıcı dipnotlar, 30 Nisan 2026 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir. Söz konusu finansal tabloların kesinleşmesi, Genel Kurul'un onayına tabidir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

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 Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Muhasebe Standartları'na (TMS) uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Şirket'in fonksiyonel para birimi Türk Lirası (TL)'dir ve muhasebe kayıtlarını Türkiye'de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı'nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre TL olarak tutmaktadır. Finansal tablolar ise, Şirket'in yasal kayıtlarına dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, Şirket'in durumunu KGK tarafından yayınlanan TFRS'ye uygun olarak arz edebilmek için Türk parasının satın alma gücündeki değişimlerle ilgili olanlar dahil olmak üzere bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

b) Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

KGK, 23 Kasım 2023 tarihinde, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile Büyük ve Orta Boy İşletmeler İçin Finansal Raporlama Standardı (BOBİ FRS) uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının "Türkiye Muhasebe Standardı 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" ile "BOBİ FRS Bölüm 25 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama"da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiğine; ancak kendi alanlarında düzenleme ve denetleme yapmakla yetkili olan kurum ya da kuruluşlar TMS 29 ya da BOBİ FRS'deki hükümlerin uygulanmasına yönelik olarak yukarıdaki öngörülenden farklı geçiş tarihleri belirleyebileceğine ilişkin duyuru yayınlamıştır. Bu duyuruya istinaden SPK 28 Aralık 2023 tarihli 81/1820 sayılı kararı uyarınca finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar vermiştir. Bu çerçevede Şirket 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren TMS 29'u uygulamıştır. Tüm parasal olmayan varlıkların, parasal olmayan yükümlülüklerin ve gelir tablosunun endekslenmesi TUİK tarafından yayınlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi kullanılarak yapılmıştır. TMS 29 endekslemesinin 31 Aralık 2025 tarihine kadar olan etkisi 31 Mart 2026 tarihli finansal tablolarda geçmiş yıl karları/zararları kalemi içerisinde muhasebeleştirilmiştir. 2026 yılında gerçekleşen TMS 29 endekslemesinin etkisi ise kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla ekte sunulan mali tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeks ve katsayılar aşağıda belirtilmiştir:

Tarihler	Endeks	Katsayı
31 Mart 2025	2.954,69	1,30868
31 Aralık 2025	3.513,87	1,10042
31 Mart 2026	3.866,74	1,00000

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

- Parasal varlık ve borçlar, hali hazırda, bilanço tarihindeki cari satın alma gücü ile ifade edildiğinden düzeltilmemektedir.
- Parasal olmayan varlık ve kaynaklar ile özkaynak kalemleri, ilgili düzeltme katsayıları (aylık, yıllık ortalama, yıl sonu) kullanılarak düzeltilmiştir. Maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar, peşin ödenmiş giderler. Piyasa değerlerini geçmeyecek şekilde alım değerleri üzerinden endekslemiştir. Özkaynak kalemleri, ilgili tarihleri baz alınarak tüketici fiyat endekslerinin uygulanması neticesinden yeniden belirlenmiştir.
- Önceki raporlama dönemlerine ait mali tablolar paranın en son bilanço tarihindeki cari satın alma gücü esas alınarak düzeltilmiştir. Cari dönem düzeltme katsayısı önceki dönem finansal tablolarına uygulanmıştır.
- Kar veya zarar tablosunda yer alan tüm kalemler, ilgili aylık düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiştir.
- Nakit akış tablosunda sunulan tüm kalemler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimine göre ifade edilerek enflasyona göre düzeltilmiştir.
- Net parasal pozisyon üzerinden genel enflasyon neticesinde oluşan kazanç veya kayıp; parasal olmayan aktiflere, özkaynak kalemlerine ve gelir tablosu hesaplarına yapılan düzeltmelerin farkıdır. Net parasal pozisyon üzerinden hesaplanan bu kazanç veya kayıp net kara dahil edilmiştir.

Şirket'in 1 Ocak – 31 Mart 2026 ve 2025 dönemlerine ait TMS 29 endekslemesinin etkisi kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

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 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Mart 2025
Amerikan Doları ("ABD Doları")	44,3961	42,8457
Avro	50,9294	50,2859

d) Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Finansal Tabloların Düzenlenmesi

Şirket muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında SPK tarafından çıkarılan prensipler ve şartlara, yürürlükteki ticari ve mevzuat ile SPK'nın tebliğlerine uymaktadır.

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

d) Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Finansal Tabloların Düzenlenmesi (Devamı)

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile; 1 Ocak - 31 Mart 2026 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak - 31 Mart 2025 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerek görüldüğü takdirde cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

Karşılaştırmalı Tutarlar

Not 2.1.2'de açıklandığı gibi, önceki raporlama dönemine ait rakamlar, karşılaştırmalı finansal tabloların raporlama dönemi sonunda geçerli olan paranın satın alma gücü cinsinden sunulması için genel fiyat endeksi uygulanarak yeniden düzenlenir. Daha önceki dönemlere ilişkin olarak açıklanan bilgiler de raporlama dönemi sonunda geçerli olan paranın satın alma gücünden ifade edilir.

2.2. Muhasebe Politikasındaki Değişiklikler ve Hatalar

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 bulunmamaktadır.

2.3. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler

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. İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla sona eren hesap döneminde Şirket'in faaliyetlerinden elde ettiği esas faaliyet zararı tutarı 28.964.328 TL tutarında gerçekleşmiş olup, esas faaliyet konusu münhasıran girişim sermayesi fonları kurup yönetmek olan Şirketimiz, erken ve ileri aşama girişim şirketlerine büyüme ve özel sermaye yatırımları yapmakta; kurucusu olduğu girişim sermayesi yatırım fonlarından elde ettiği yönetim ücreti ve varsa prim ödemeleri ile faaliyet geliri yaratmaktadır. Söz konusu yatırımlar, doğası gereği orta ve uzun vadeli olup, 2026 piyasa koşullarında yatırım yapılan şirketlerden çıkış sağlanmamış, ana faaliyet geliri olarak sadece yönetilen fonlardan yönetim ücreti geliri elde edilmiştir. Şirketimiz, sürdürülebilir büyüme sağlama perspektifi ile yeni fon kuruluşu ve yönetimi hizmetlerine, yeni şirket yatırımlarına ve yatırım yapılan mevcut portföy şirketlerinden çıkış fırsatlarını değerlendirmeye devam etmektedir.

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

a) 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- **TMS 21 Değiştirilebilirliğin Eksikliği;** 1 Ocak 2025 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bir işletme, belirli bir amaç için belirli bir ölçüm tarihinde başka bir para birimine çevrilemeyen yabancı para biriminde yapılan bir işlem veya faaliyete sahip olduğunda bu değişikliklerden etkilenir. Bir para birimi, başka bir para birimini elde etme olanağı mevcut olduğunda (normal bir idari gecikmeyle) değiştirilebilir ve işlem uygulanabilir haklar ve yükümlülükler yaratan bir piyasa veya takas mekanizması yoluyla gerçekleşir. Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

b) 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

- **TFRS 17, 'Sigorta Sözleşmeleri';** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4'ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir. Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmaması beklenmektedir.
- **TFRS 9 ve TFRS 7'deki finansal Araçların sınıflandırma ve ölçümüne ilişkin değişiklikler;** 1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Bu değişiklikler:
 - elektronik nakit transferi sistemi aracılığıyla ödenen bazı finansal borçlar için yeni bir istisna ile birlikte, bazı finansal varlık ve yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesi ve finansal tablo dışı bırakılmasıyla ilgili zamanlamaya ilişkin gerekliliklere açıklık getirilmesi;
 - bir finansal varlığın yalnızca anapara ve faiz ödemeleri kriterini karşılayıp karşılamadığının değerlendirilmesine ilişkin daha fazla rehberlik sağlanması ve açıklığa kavuşturulması;
 - nakit akışlarını değiştirebilecek sözleşme şartlarına sahip belirli araçlar için yeni dipnot açıklamaları eklemek (çevresel, sosyal ve yönetim (ESG) hedeflerine ulaşılmasıyla bağlantılı özelliklere sahip bazı araçlar gibi); ve
 - gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçlarına ilişkin dipnot açıklamalarında güncellemeler yapılmasıdır.
- **TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik;** 1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Yıllık iyileştirmeler, bir Muhasebe Standardındaki ifadeleri açıklığa kavuşturan veya Muhasebe Standartlarındaki hükümler arasındaki nispeten küçük beklenmeyen sonuçları, gözden kaçırılan noktaları veya tutarsızlıkları düzelten değişikliklerle sınırlıdır. 2025 değişiklikleri aşağıdaki standartlara ilişkin yapılmıştır: Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmaması beklenmektedir.
 - TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması;
 - TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar ve Standardın ilişkisindeki UFRS 7'nin uygulanmasına yönelik Rehber;
 - TFRS 9 Finansal Araçlar;
 - TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve
 - TMS 7 Nakit Akış Tablosu.

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

b) *31 Mart 2026 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar: (Devamı)*

- **TFRS 9 ve TFRS 7'deki doğaya bağımlı elektriğe atıfta bulunan sözleşmelere ilişkin değişiklikler;** 1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir, ancak gerektiği durumlarda yerel onaya tabi olarak erken uygulanabilir. Bu değişiklikler, TFRS 9'un 'işletmenin kendi kullanımı' ve korunma muhasebesi hükümlerini değiştirir ve TFRS 7'de hedeflenen açıklama hükümlerini getirir. Bu değişiklikler yalnızca, elektrik üretiminin kaynağının kontrol edilemeyen doğal koşullarına (hava durumu gibi) bağlı olması nedeniyle, bir işletmeyi temel elektrik miktarındaki değişkenliğe maruz bırakan sözleşmelere uygulanır. Bu sözleşmeler, "doğaya bağımlı elektriğe atıfta bulunan sözleşmeler" olarak tanımlanır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkisi değerlendirilmektedir.
- **TMS 21'e İlişkin Değişiklikler – Yüksek enflasyonlu bir sunum para birimine kur çevrimi;** 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu dar kapsamlı değişiklikler, sunum para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmeler için uygulanacak çevrim prosedürlerini düzenlemektedir. İşletme bu değişiklikleri aşağıdaki durumlarda uygular:
 - Fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olan bir işletmenin, finansal durumunu ve faaliyet sonuçlarını yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimine çevirmesi durumunda; veya
 - Fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olan bir yabancı işletmenin, finansal durumunun ve faaliyet sonuçlarının yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimine çevrilmesi durumunda.

Söz konusu değişiklikler, ortaya çıkan bilginin faydalılığını maliyet etkin bir şekilde iyileştirmeyi amaçlamaktadır. Paydaşlardan alınan geri bildirimler doğrultusunda geliştirilen bu değişikliklerin, uygulamadaki çeşitliliği azaltması ve yüksek enflasyonlu bir para biriminde raporlama için daha açık bir temel sağlaması beklenmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkisi değerlendirilmektedir.

- **TFRS 7, TFRS 18, TMS 1, TMS 8, TMS 36 ve TMS 37'ye ilişkin örnek uygulamalarda yapılan değişiklikler – Finansal Tablolardaki Belirsizliklere İlişkin Açıklamalar;** Bu değişiklikler, bir işletmenin finansal tablolarındaki belirsizliklerin etkilerini açıklarken TFRS Muhasebe Standartları uyarınca belirsizliklerin açıklanmasına ilişkin örnekler içerir. Söz konusu örnekler, iklimle ilgili senaryolar kapsamında ortaya çıkan belirsizliklerin etkilerinin nasıl açıklanacağını göstermektedir; ancak bu örneklerde yer alan ilke ve hükümler, diğer belirsizliklerin açıklanmasına da uygulanabilir niteliktedir. Örnek uygulamalar, TFRS Muhasebe Standartlarında yer alan yükümlülüklerle ilave getirmemekte veya bu yükümlülükleri değiştirmemektedir. Bu nedenle, söz konusu değişiklikler için herhangi bir geçiş hükmü bulunmamaktadır. Bunun yerine, bu örnek uygulamalar ilişkili oldukları TFRS Muhasebe Standartlarına eşlik edecek şekilde yayımlanacaktır. Örnek uygulamalar için belirlenmiş bir yürürlük tarihi bulunmamakla birlikte, işletmeler 31 Mart 2026 raporlama dönemi sonu itibarıyla bu örneklerin uygulanmasını değerlendirebilir.

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

b) 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar: (Devamı)

- **TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama;** 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu standart, kar veya zarar tablosundaki güncellemelere odaklanan, mali tabloların sunumuna ve açıklanmasına ilişkin yeni standarttır. TFRS 18'de getirilen temel yeni kavramlar aşağıdakilerle ilgilidir:
 - kar veya zarar tablosunun yapısı
 - işletmenin finansal tablolarının dışında raporlanan belirli kâr veya zarar performans ölçütleri (yani yönetim tarafından tanımlanan performans ölçütleri) için finansal tablolarda yapılması gereken açıklamalar; ve genel olarak temel finansal tablolar ve dipnotlar için geçerli olan toplulaştırma ve ayırtırmaya ilişkin geliştirilmiş ilkeler.

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

- **TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar ve Değişiklikler;** 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Yeni standart diğer TFRS'ler ile birlikte uygulanmaktadır. Şartları sağlayan bir bağlı ortaklık, açıklama hükümleri hariç diğer TFRS Muhasebe Standartlarındaki hükümleri uygular ve bunun yerine TFRS 19'daki azaltılmış açıklama gerekliliklerini uygular. TFRS 19'un azaltılmış açıklama gereklilikleri, şartları sağlayan bağlı ortaklıkların finansal tablolarının kullanıcılarının bilgi ihtiyaçları ile finansal tablo hazırlayıcıları için maliyet tasarrufları arasında denge kurar. TFRS 19, şartları sağlayan bağlı ortaklıklar için gönüllü uygulanabilecek bir standarttır. Bir bağlı ortaklık aşağıdaki durumlarda ilgili şartları sağlar.
 - kamuya hesap verme yükümlülüğünün bulunmaması ve
 - TFRS Muhasebe Standartlarına uygun, kamunun kullanımına açık konsolide mali tablolar üreten bir ana veya ara ana ortaklığının olması.

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

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

b) *31 Mart 2026 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar: (Devamı)*

- **TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar;** Bu değişikliklerle birlikte TFRS 19, TFRS 19'un uygulanacağı tarih olan 1 Ocak 2027'ye kadar yürürlüğe girecek olan TFRS Muhasebe Standartlarındaki değişiklikleri yansıtmaktadır. Söz konusu değişiklikler, Şubat 2021 ile Mayıs 2024 tarihleri arasında yayımlanan standartlar ve değişiklikler kapsamında, uygun bağlı ortaklıklar için açıklama yükümlülüklerini azaltarak kolaylık sağlamaktadır; özellikle:

- TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar;
- Tedarikçi Finansman Anlaşmalarına İlişkin Düzenlemeler (TMS 7 ve TFRS 7'de yapılan değişiklikler);
- Uluslararası Vergi Reformu — İkinci Sütun Model Kuralları (TMS 12'de yapılan değişiklikler);
- Değiştirilebilirliğin Eksikliği (TMS 21'de yapılan değişiklikler); ve
- Finansal Araçların Sınıflandırma ve Ölçümüne İlişkin Değişiklikler (TFRS 9 ve TFRS 7'de yapılan değişiklikler).

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

Hasılat

Şirket'in esas sözleşmesi incelenmiş olup, icra ettiği ana faaliyet konusu portföy yönetimi ve işletim ücretlerinden elde edilen gelirlerden oluşmaktadır.

Yönetim ücreti gelirleri

Yönetim ücreti gelirleri, Şirket tarafından yönetilen yatırım, emeklilik ve alternatif yatırım araçları fonlarının fon toplam değeri üzerinden anlaşma ile belirlenmiş bir oran üzerinden hesaplanan yönetim ücreti ile kurumsal ve bireysel portföy yönetiminden alınan komisyon gelirlerinden oluşmaktadır. Yönetim ücreti gelirleri hizmetin verildiği dönemde muhasebeleştirilmekte ve gelir olarak kaydedilmektedir.

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Ticari Alacaklar

Ticari alacaklar bir hasılat unsurunun tamamına veya bir kısmına ilişkin olarak finansal tablolara alınan alacaklardır. Şirket tarafından bir alıcıya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar tahakkuk etmemiş finansman gelirlerden netleştirilmiş olarak gösterilirler. Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri sonrası ticari alacaklar, orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmesi ile hesaplanır. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin çok büyük olmaması durumunda, maliyet değerleri üzerinden gösterilmiştir.

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler. Maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve dönem kar zararına dahil edilir. Maddi duran varlıkların tamir, bakım ve onarımı için harcanan tutarlar gider kaydedilmektedir. Özel maliyetler, kira süreleri veya söz konusu özel maliyetin faydalı ömründen kısa olanı üzerinden doğrusal amortisman yöntemiyle amortisman tabi tutulur. Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	Faydalı ömrü
Demirbaşlar	3-10 yıl
Özel maliyetler	5 yıl

Maddi duran varlıklar, 31 Aralık 2004 tarihinden önce aktife giren varlıklar için aktife girdikleri tarihten yüksek enflasyon döneminin sona erdiği tarih olarak kabul edilen 31 Aralık 2004'e kadar geçen süre dikkate alınıp enflasyona göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 1 Ocak 2005 tarihinden sonra alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek ilişikteki alınarak finansal tablolara yansıtılmıştır. 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerinde rehin veya ipotek bulunmamaktadır.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal itfa yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen faydalı ömür ve itfa yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar (Devamı)

Bilgisayar yazılımı

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, faydalı ömürlerine göre itfa edilir. Bilgisayar yazılımları için kullanılan itfa süresi 3 yıldır.

Finansal Araçlar

Finansal Varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınanlar haricindeki finansal varlıklar, gerçeğe uygun piyasa değeri ile alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamaların toplam tutarı üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan finansal varlıkların alımı veya satışı sonucunda ilgili varlıklar, işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar “gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar” ve “gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar” olarak sınıflandırılır.

Etkin Faiz Yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırımlar; alım-satım amacıyla elde tutulan ve alım satım amaçlı olarak edinilmemekle birlikte ilk muhasebeleştirme esnasında bu kategoride muhasebeleştirilen finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Şirket borsada işlem gören sermaye piyasası araçlarının gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde öncelikle en iyi alış fiyatını, bu bilginin mevcut olmadığı durumlarda son işlem fiyatını kullanmaktadır.

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar (Devamı)

İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir. 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla Şirket'in kredili işlemi bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

Şirket'in raporlama dönemi sonu itibarıyla itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlığı bulunmamaktadır.

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların ilk kayda alınmaları piyasa değerleri üzerinden olmaktadır. Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde belirlenebilen finansal yatırımlar, gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülmektedir.

Şirket'in raporlama dönemi sonu itibarıyla itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlığı bulunmamaktadır.

Satım ve Geri Alım Anlaşmaları

Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetler ("ters repo"), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın iç iskonto oranı yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle nakit ve nakit benzerleri hesabına ters repo işlemlerinden alacaklar olarak kaydedilir.

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Şirket her bilanço döneminde, bir finansal varlık veya finansal varlık grubunun değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin ortada tarafsız göstergelerin bulunup bulunmadığı hususunu değerlendirir. Anılan türden bir göstergenin mevcut olması durumunda Şirket, ilgili değer düşüklüğü tutarını tespit eder.

Bir finansal varlık veya finansal varlık grubu, yalnızca ilgili varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın ("zarar/kayıp olayı") meydana geldiğine ve söz konusu zarar olayının (veya olaylarının) ilgili finansal varlığın veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akışları üzerindeki etkisi sonucunda değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğüne uğrar ve değer düşüklüğü zararı oluşur. İleride meydana gelecek olaylar sonucunda oluşması muhtemel kayıplar, olasılığın yüksekliğine bakılmaksızın muhasebeleştirilmez. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların değer düşüklüğüne uğraması durumunda, birikmiş kar veya zarar kayıtları özkaynak kalemlerinden çıkarılarak dönem net kar/zararında gösterilmektedir. Zarar kaydı yapılan dönemi izleyen hesap dönemlerinde, varlığın gerçeğe uygun değerinde bir artış gerçekleşmesi durumunda, değer artışları özkaynaklar altında muhasebeleştirilmektedir.

Şirket, cari dönemde, "TFRS 9-Finansal Araçlar" standardı hükümlerine uygun olarak, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelirden izlenen finansal varlıklar ile değer düşüklüğü hükümlerinin

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

uygulandığı banka mevduatları ve borsa para piyasasından alacakları için beklenen zarar karşılığı ayırmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler, başlangıçta işlem maliyetlerine göre düzenlenmiş gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Pay Başına Kazanç

Pay Başına Kazanç İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı – TMS 33'e göre hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler pay başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Şirket'in hisseleri borsada işlem görmediğinden, ilişikteki finansal tablolarda pay başına kazanç hesaplanmamıştır.

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Raporlama dönemi sonu ile finansal tabloların yayımlanması için onaylanma tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. Raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların raporlama döneminden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektiriyorsa, Şirket finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyorsa Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

İlişkili Taraflar

TMS 24 "İlişkili Tarafların Açıklamalarına İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı"; hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşlar, ilişkili kuruluş olarak tanımlar. İlişkili kuruluşlara aynı zamanda sermayedarlar ve Şirket yönetimi de dahildir. İlişkili kuruluş işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir. Bu finansal tablolar açısından Şirket'in ortakları ve Şirket ile dolaylı sermaye ilişkisinde olan grup şirketleri ve yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticiler "ilişkili taraflar" olarak tanımlanmaktadır.

Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Şirket'in faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından finansal performansları ayrı takip edilen bölümleri olmadığından faaliyet bölümlerine göre raporlama yapılmamıştır.

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Şirket, %30 oranında kurumlar vergisine tabidir. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kıdem Tazminatı

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

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. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar diğer kapsamlı gelire yansıtılmıştır.

Net bugünkü değerin hesaplamasında kullanılan başlıca tahminler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026 (%)	31 Aralık 2025 (%)
Net iskonto oranı	3,92	3,92
Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı	98,97	96,35

Emeklilik planları

Şirket’in personeline sağladığı herhangi bir emeklilik sonrası fayda ve emeklilik planı bulunmamaktadır.

İkramiye ve izin ödemeleri

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

Şirket, Şirket’in karlılık, bütçe gerçekleştirme ve performans kriterlerini dikkate alan bir yöntemle dayanarak personel prim karşılığını yükümlülük ve gider olarak kaydetmektedir.

Türkiye’de mevcut iş kanunlarına göre Şirket, iş sözleşmesinin herhangi bir nedenle sona ermesi halinde çalışanlarının hak kazanıp da kullanmadığı yıllık izin sürelerine ait ücreti, sözleşmenin sona erdiği tarihteki ücreti üzerinden kendisine veya hak sahiplerine ödemekle yükümlüdür.

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kiralamalar

Tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödenecek kiralama yükümlülükleri ve buna karşılık olarak da bir varlık kullanım hakkını finansal durum tablosuna alınmaktadır.

Nakit Akış Tablosu

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

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Şirket'in faaliyet alanına giren konulardan kaynaklanan nakit akışları gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları, finansal yatırımlar ve girişim sermayesi yatırımları) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir.

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

Finansal tabloların TFRS'ye uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellenmenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır.

Nakit akış tablosunda döneme ilişkin nakit akışları 2026 ve 2025 yılı endekslenmiş mali tablolar üzerinden yapılmıştır.

2.7. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların TFRS'ye uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellenmenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır. Tahminlerin kullanıldığı not aşağıdaki gibidir:

Not 4 – Nakit ve Nakit Benzeri

Not 8 – Finansal Yatırımlar

Not 6 – Maddi Duran Varlıklar

Not 6 – Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Not 7 – Kullanım Hakkı Varlıkları ve Yükümlülükleri

Not 10 - Çalışanlara Sağlanan Faydalar

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Şirket'in ana ortağı İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş., nihai ana ortağı ise Türkiye İş Bankası A.Ş.'dir.

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2026	1 Ocak- 31 Mart 2025
Ücretler ve diğer faydalar	17.340.432	12.897.733
	17.340.432	12.897.733

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

Şirket ile ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır:

İlişkili taraflarla olan bakiyeleri	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Türkiye İş Bankası A.Ş. Vadeli mevduat	207.388.382	244.865.464
Türkiye İş Bankası A.Ş. Vadesiz mevduat	2.196.672	2.372.469
İş Portföy Para Piyasası Fonu (T11)	24.282.516	23.184.050
İş Portföy İkinci Para Piyasası Fonu (IOO)	81.011.067	109.898.996
İş Portföy TTF Tenise Destek Değişken Fonu (TND)	3.650.755	3.676.355
Maxis Ventures Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	39.367.355	42.150.753
	357.896.747	426.148.087

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 itibarıyla ilişkili taraflarla olan bakiyelerin detayları aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	31 Mart 2026			
	Alacaklar		Borçlar	
	Ticari	Ticari olmayan	Kiralamalar	Uzun ve Kısa Diğer
T. İş Bankası A.Ş.	-	2.058	-	230.980
Kurucusu ve Yöneticisi Olunan Fonlar*	1.865.462	936.551	-	-
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	-	-	-	592.211
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	-	-	28.133.557	-
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim A.Ş.	-	-	-	620.298
İş Net Elektronik Bilgi Üretim Dağ. Tic. ve İlet. Hiz. A.Ş.	-	-	-	1.427.120
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	-	-	60.000
Topkapı Danışmanlık Elektronik Hizmetler Paz.ve Tic. A.Ş.	-	-	-	43.712
	1.865.462	938.609	28.133.557	2.974.321

(*) Kurucusu ve yöneticisi olunan fonlardan yönetim ücreti, vergi, kuruluş alacakları içermektedir.

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	31 Aralık 2025			
	Alacaklar		Borçlar	
	Ticari	Ticari olmayan	Kiralamalar	Uzun ve Kısa Diğer
T. İş Bankası A.Ş.	-	-	-	148.817
Kurucusu ve Yöneticisi Olunan Fonlar*	1.770.859	2.098.672	-	-
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	-	-	-	1.665.217
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	-	-	23.773.629	-
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim A.Ş.	-	-	-	345.874
İş Net Elektronik Bilgi Üretim Dağ. Tic. ve İlet. Hiz. A.Ş.	-	-	-	1.009.119
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	-	-	49.518
Topkapı Danışmanlık Elektronik Hizmetler Paz.ve Tic. A.Ş.	-	-	-	-
	1.770.859	2.098.672	23.773.629	3.218.545

(*) Kurucusu ve yöneticisi olunan fonlardan yönetim ücreti, vergi, kuruluş alacakları içermektedir.

1 Ocak - 31 Mart 2026 ve 1 Ocak - 31 Mart 2025 tarihlerinde sona eren dönemlerde ilişkili taraflarla yapılan işlemlerin detayları aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflarla olan işlemler	Alınan faizler	Hizmet giderleri	Sigorta giderleri	İşlem ve danışmanlık komisyon gideri	Kira ödemeleri	Portföy Yönetim Gelirleri	Menkul Kıymet Değer Artışı /Azalışı
T. İş Bankası A.Ş.	21.255.294	-	-	(9.853)	-	-	-
Kurucusu ve Yöneticisi Olunan Fonlar *	-	-	-	(83.761)	-	67.037.965	1.089.687
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	-	-	(553.639)	-	-	-	-
Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş.	-	-	(316.317)	-	-	-	-
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.**	-	-	-	-	(3.280.315)	-	-
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim A.Ş.***	-	(2.006.611)	-	-	-	-	-
İş Net Elektronik Bilgi Üretim Dağıtım Ticaret ve İlet. Hiz. A.Ş.****	-	(3.402.082)	-	-	-	-	-
SoftTech Yazılım Tekn.Araş.Gel.ve Paz.Tic. A.Ş.	-	(1.181.171)	-	-	-	-	-
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	(184.145)	-	-	-	-	-
Topkapı Danışmanlık Elektronik Hizmetler Paz.ve Tic. A.Ş.	-	(483.799)	-	-	-	-	-
31 Mart 2026	21.255.294	(7.257.808)	(553.639)	(93.614)	(3.280.315)	67.037.965	1.089.687

İlişkili taraflarla olan işlemler	Alınan faizler	Hizmet giderleri	Sigorta giderleri	İşlem ve danışmanlık komisyon gideri	Kira ödemeleri	Portföy Yönetim Gelirleri	Menkul Kıymet Değer Artışı /Azalışı
T. İş Bankası A.Ş.	33.621.314	-	-	(9.306)	-	-	-
Kurucusu ve Yöneticisi Olunan Fonlar *	-	-	-	(78.818)	-	49.582.658	1.604.338
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	-	-	(405.022)	-	-	-	-
Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş.	-	-	(312.361)	-	-	-	-
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.**	-	-	-	-	(2.600.869)	-	-
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim A.Ş.***	-	(1.685.493)	-	-	-	-	-
İş Net Elektronik Bilgi Üretim Dağıtım Ticaret ve İlet. Hiz. A.Ş.****	-	(2.941.575)	-	-	-	-	-
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	(180.941)	-	-	-	-	1.397.322
Topkapı Danışmanlık Elektronik Hizmetler Paz.ve Tic. A.Ş.	-	(251.874)	-	-	-	-	-
31 Mart 2025	33.621.314	(5.059.883)	(717.383)	(88.124)	(2.600.869)	49.582.658	3.001.660

(*) İlgili tutarlar, 67.037.965 TL 'si portföy yönetim ücreti geliri, (83.761) TL 'si portföy yönetim ücreti iadesi ve 1.089.687 TL 'si yatırım yapılan GSYF değer artış gelirinden kaynaklanmaktadır. (31 Mart 2025: 49.582.658 portföy yönetim ücreti geliri, (78.818) TL 'si portföy yönetim ücreti iadesi ve 1.604.338 TL 'si GSYF değer artış gelirini ifade eder.)

(**) İlgili tutar Şirket'in gerçekleştiren kira ödemelerini içerir.

(***) İlgili tutar Şirket'in elektrik, su, ısıtma, güvenlik, temizlik, mutfak personeli gibi hizmetleri kapsamaktadır.

(****) İlgili tutar Şirket'in alan adı, bilgi teknolojileri personeli, server kiralalamaları ve teknik tüm destek hizmetleri kapsamaktadır.

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Kasa	-	2.672
Bankadaki nakit	243.911.494	247.238.300
Vadesiz mevduatlar (*)	2.196.672	2.372.836
Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar (*)	241.714.822	244.865.464
Likit fonlar (Dipnot 3)	105.293.583	133.083.046
Beklenen zarar karşılığı	(114.814)	(35.462)
	349.090.263	380.288.556

(*) 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla 2.196.672 TL vadesiz mevduatın tamamı (31 Aralık 2025: 2.372.469 TL), 241.714.822 TL vadeli mevduatın 207.388.382 TL tutarı (31 Aralık 2025: 244.865.464 TL) ilişkili taraf bakiyelerinden oluşmaktadır (Dipnot 3).

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla bankalardaki nakit üzerinde rehin ve blokaj bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

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

	1 Ocak- 31 Mart 2026	1 Ocak- 31 Mart 2025
Nakit ve nakit benzerleri	349.090.263	389.663.755
Faiz ve değer artış reeskontları	(5.744.822)	(5.286.988)
Beklenen zarar karşılığı	114.814	255.054
	343.460.255	384.631.821

Nakit ve nakit benzerlerindeki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Dipnot 19'da açıklanmıştır.

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatın faiz ve vade detayları aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2026					
	Faiz Oranı (%)	Vade	Döviz Cinsi	Anapara	Kayıtlı Değer
TL Vadeli Mevduat	39,00	10 Nisan 2026	TL	200.040.000	204.956.052
TL Vadeli Mevduat	39,15	10 Nisan 2026	TL	33.500.000	34.326.440
TL Vadeli Mevduat	35,00	1 Nisan 2026	TL	2.430.000	2.432.330
				235.970.000	241.714.822
31 Aralık 2025					
	Faiz Oranı (%)	Vade	Döviz Cinsi	Anapara	Kayıtlı Değer
TL Vadeli Mevduat	40,50	2 Ocak 2026	TL	235.963.498	244.865.464
				235.963.498	244.865.464

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

5. ALACAKLAR VE BORÇLAR

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla 1.865.462 TL tutarındaki ticari alacaklar, fon yönetim komisyonu alacağıdır (31 Aralık 2025: 1.770.859 TL). Bakiyelerin tamamı ilişkili taraflardan oluşmaktadır (Not 3).

<u>Kısa Vadeli Diğer Alacaklar</u>	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Not 3)	938.609	2.098.672
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	5.102.483	4.423.579
	6.041.092	6.522.251

Diğer Borçlar

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Şirket'in diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Kısa Vadeli Diğer Borçlar</u>	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
İlişkili taraflara diğer borçlar (Not 3)	2.974.321	3.218.545
İlişkili olmayan taraflara diğer borçları	5.201.046	4.869.112
	8.175.367	8.087.657

Uzun Vadeli Diğer Borçlar

İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	8.400.000	9.243.545
	8.400.000	9.243.545

6. MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2026 ve 31 Mart 2025 tarihlerinde sona eren yılda maddi ve maddi olmayan duran varlıklardaki hareketler aşağıdaki gibidir:

Maddi Duran Varlıklar

Cari Dönem	Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>			
1 Ocak 2026	12.459.135	19.260.195	31.719.330
Alımlar	46.486	-	46.486
Çıkışlar/Satışlar	(76.340)	-	(76.340)
31 Mart 2026	12.429.281	19.260.195	31.689.476

Birikmiş amortismanlar

1 Ocak 2026	(5.294.824)	(4.974.887)	(10.269.711)
Dönem gideri	(624.448)	(963.010)	(1.587.458)
Çıkışlar/Satışlar	23.326	-	23.326
31 Mart 2026	(5.895.946)	(5.937.897)	(11.833.843)
31 Mart 2026 itibarıyla net defter değeri	6.533.335	13.322.298	19.855.633

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

6. MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Önceki Dönem	Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>			
1 Ocak 2025	9.161.960	7.828.264	16.990.224
Alımlar	1.192.867	-	1.192.867
31 Mart 2025	10.354.827	7.828.264	18.183.091
<u>Birikmiş amortismanlar</u>			
1 Ocak 2025	(3.018.184)	(2.778.676)	(5.796.860)
Dönem gideri	(536.862)	(391.413)	(928.275)
31 Mart 2025	(3.555.046)	(3.170.089)	(6.725.135)
31 Mart 2025 itibarıyla net defter değeri	6.799.781	4.658.175	11.457.956
<u>Maddi Olmayan Duran Varlıklar</u>			
<u>Cari Dönem</u>			
<u>Maliyet değeri</u>			
	Bilgisayar Yazılımları		Toplam
1 Ocak 2026	3.486.546		3.486.546
Alımlar	-		-
31 Mart 2026	3.486.546		3.486.546
<u>Birikmiş amortismanlar</u>			
	Bilgisayar Yazılımları		Toplam
1 Ocak 2026	(2.707.808)		(2.707.808)
Dönem gideri	(126.497)		(126.497)
31 Mart 2026	(2.834.305)		(2.834.305)
31 Mart 2026 itibarıyla net defter değeri	652.241		652.241
<u>Önceki Dönem</u>			
<u>Maliyet değeri</u>			
	Bilgisayar Yazılımları		Toplam
1 Ocak 2025	3.130.044		3.130.044
Alımlar	292.350		292.350
31 Mart 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	3.422.394		3.422.394
<u>Birikmiş amortismanlar</u>			
	Bilgisayar Yazılımları		Toplam
1 Ocak 2025	(1.986.403)		(1.986.403)
Dönemin gideri	(253.649)		(253.649)
31 Mart 2025	(2.240.052)		(2.240.052)
31 Mart 2025 itibarıyla net defter değeri	1.182.342		1.182.342

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, maddi ve maddi olmayan duran varlıklar üzerinde rehin veya ipotek bulunmamaktadır.

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

7. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI VE KİRALAMA YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kiralama yükümlülüklerinin 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 bakiyeleri aşağıda yer almaktadır:

Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları (*)	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
- İlişkili taraflara kiralama borçları (Not 3)	4.637.014	3.505.584
- İlişkili olmayan taraflara kiralama borçları	4.655.671	3.668.301
Toplam	9.292.685	7.173.885

Uzun Vadeli Borçlanmaların Uzun Vadeli Kısımları(*)	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
- İlişkili taraflara kiralama borçları (Not 3)	23.496.543	20.268.045
- İlişkili olmayan taraflara kiralama borçları	2.730.048	1.199.888
Toplam	26.226.591	21.467.933

(*) 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla 28.133.557 TL ofis kiralaması (31 Mart 2025: 23.773.629 TL), 7.385.719 TL ise araç kiralamasından (31 Mart 2025: 4.868.189 TL) oluşmaktadır.

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Kullanım Hakkı Varlıkları	39.986.550	31.624.588

31 Mart 2026 ve 31 Mart 2025 kullanım hakkı varlıklarının hareket tablosu aşağıda yer almaktadır:

	1 Ocak 31 Mart 2026	1 Ocak 31 Mart 2025
Kullanım Hakkı Varlıkları		
<u>Maliyet</u>		
Dönem başı	44.659.366	49.117.092
Dönem içinde kayıtlara alınan	11.786.039	32.823.172
Çıkışlar/Satışlar	-	(35.638.938)
Dönem sonu brüt bakiye	56.445.405	46.301.326
<u>Birikmiş amortisman</u>		
Dönem başı	(13.034.778)	(26.854.240)
Dönem amortisman gideri	(3.424.077)	(3.536.534)
Çıkışlar/Satışlar	-	22.707.530
Dönem sonu	(16.458.855)	(7.683.244)
Dönem sonu itibarıyla net bakiye	39.986.550	38.618.082

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

7. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

	1 Ocak - 31 Mart 2026	1 Ocak - 31 Mart 2025
<u>Kiralama Borçları</u>		
Dönem başı itibarıyla açılış	28.641.818	18.368.534
Dönem içinde girişler	11.786.039	32.823.172
Faiz gideri	2.814.472	3.047.168
Ödenen kira (-)	(4.704.956)	(4.331.231)
Çıkışlar	-	(7.686.871)
Parasal (kazanç)/ kayıp	(3.018.097)	(5.254.946)
Dönem sonu itibarıyla bakiye (*)	35.519.276	36.965.826

(*) Toplam 35.519.276 TL kiralama borçlarının 9.292.685 TL tutarı kısa vadeli, 26.226.591 TL tutarı ise uzun vadeli kiralama borçlarından oluşmaktadır. (31 Mart 2025: Toplam 36.965.826 TL kiralama borçlarının 5.981.644 TL tutarı kısa vadeli, 30.984.182 TL tutarı ise uzun vadeli kiralama borçlarıdır.)

8. FİNANSAL YATIRIMLAR

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla finansal varlıklar içerisinde taşınan gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan menkul kıymetlere ilişkin bilgiler:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar	123.682.083	132.642.314
Toplam	123.682.083	132.642.314

	31 Mart 2026		31 Aralık 2025	
Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar	Maliyet	Kayıtlı değeri	Maliyet	Kayıtlı değeri
Devlet tahvilleri (ABD doları cinsi devlet iç borçlanma senedi) (*)	72.604.080	80.663.973	79.895.130	86.815.206
Yatırım fonu katılma belgeleri (Not:3)	31.000.000	43.018.110	34.113.083	45.827.108
Toplam	103.604.080	123.682.083	114.008.213	132.642.314

(*) T.C Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından 23 Temmuz 2025 tarihinde yurtiçinde ihraç edilen ABD Doları cinsi borçlanma senedi.

Finansal varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2026	2025
Dönem başı 1 Ocak	132.642.314	82.955.681
Dönem içindeki alımlar	51.243.702	94.502.522
Değerleme artışı/azalışı (faiz reeskontu dahil)	8.777.694	18.984.696
Dönem içinde itfa yoluyla elden çıkarılanlar (-)	(56.518.975)	(43.026.939)
Parasal kayıp/kazanç	(12.462.652)	(7.584.433)
Dönem sonu 31 Mart	123.682.083	145.831.527

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

9. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla peşin ödenmiş giderler ve diğer yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

Peşin ödenmiş giderler	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Gelecek aylara ait giderler	6.274.370	3.736.726
	6.274.370	3.736.726
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Diğer kısa vadeli yükümlülükler(*)	5.796.573	5.458.587
	5.796.573	5.458.587

(*) Ödenecek vergilerden oluşmaktadır.

10. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN BORÇLAR

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	5.113.498	1.683.882
	5.113.498	1.683.882

11. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Şirket'in çalışanlarına sağlanan faydalar için karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Kısa vadeli		
Kullanılmamış izin karşılığı	12.850.229	10.423.833
Prim karşılığı	16.050.000	13.205.064
	28.900.229	23.628.897
Uzun vadeli		
Kıdem tazminatı karşılığı	1.995.880	1.891.493
	1.995.880	1.891.493

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

11. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Şirket'in 31 Mart 2026 ve 31 Mart 2025 tarihleri itibarıyla kullanılmayan izin karşılığı hareket tablosu:

	2026	2025
1 Ocak itibarıyla karşılık	10.423.833	5.896.137
Ödenen izin	-	-
Ayrılan karşılık	3.454.057	4.728.888
Parasal (kazanç)/ kayıp	(1.027.661)	(539.070)
31 Mart itibarıyla karşılık	12.850.229	10.085.955

Şirket'in 31 Mart 2026 ve 31 Mart 2025 tarihleri itibarıyla prim karşılığı hareket tablosu:

	2026	2025
1 Ocak itibarıyla karşılık	13.205.065	14.691.754
Ödenen prim	-	-
Ayrılan karşılık	4.141.614	-
İptal edilen karşılık	-	-
Parasal (kazanç)/ kayıp	(1.296.679)	(1.343.230)
31 Mart itibarıyla karşılık	16.050.000	13.348.524

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, 64.948,77 TL (TMS 29 düzeltmesine tabi tutulmamış hali ile 31 Aralık 2025: 53.919,68 TL) tavanına tabidir.

TMS 19 revize kapsamında 56.785 TL (31 Mart 2025: (8.056) TL) tutarında aktüeryal kayıp "Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelirler ve giderler" olarak finansal tablolara yansıtılmıştır. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), Şirket'in yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıdaki paragrafta açıklanmıştır. Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Bu nedenle, 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla, finansal tablolarda muhasebeleştirilen karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Raporlama dönemi sonundaki karşılık, Şirket'in finansal tablolarında yıllık ortalama %22,00 enflasyon oranı ve %26,78 faiz oranı varsayımlarına göre yaklaşık %3,92 net iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2025: %3,92).

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

11. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Şirket'in 31 Mart 2026 ve 31 Mart 2025 tarihleri itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı hareket tablosu:

	2026	2025
1 Ocak itibarıyla karşılık	1.891.493	1.255.406
Hizmet maliyeti	939.455	172.965
Faiz maliyeti	117.682	77.949
Ödenen kıdem tazminatları	(773.871)	-
Aktüeryal kayıp/kazanç	(56.785)	8.056
Parasal (kazanç)/ kayıp	(122.094)	(39.985)
31 Mart itibarıyla karşılık	1.995.880	1.474.391

12. KURUMLAR VERGİSİ VE ERTELENMİŞ VERGİ

Türkiye'de kurumlar vergisi oranı sermaye piyasası kurumları için %30'dur. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak safi kurum kazancına uygulanır. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu yıl sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar ödenmektedir.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %30 oranında (2025 yılı vergilendirme dönemleri için %30) geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 17 inci gününe kadar beyan edip on yedinci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka finansal borca da mahsup edilebilir.

Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmektedir.

1 Ocak - 31 Mart 2026 – 1 Ocak - 31 Mart 2025 vergi gideri aşağıda yer almaktadır:

	1 Ocak- 31 Mart 2026	1 Ocak- 31 Mart 2025
Vergi gideri		
- Cari yıl kurumlar vergisi gideri (-)	(4.517.990)	(12.272.548)
- Ertelenmiş vergi (gideri)/ geliri	(1.556)	2.924.404
	(4.519.546)	(9.348.144)

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

12. KURUMLAR VERGİSİ VE ERTELENMİŞ VERGİ (Devamı)

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Şirket'in dönem karı vergi yükümlülük bakiyeleri aşağıdaki yer almaktadır:

Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Dönem karı vergi yükümlülüğü	-	7.846.427
	-	7.846.427

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Şirket'in ertelenmiş vergi varlığı/yükümlülük bakiyeleri aşağıda yer almaktadır:

Ertelenmiş Vergi Varlığı/Yükümlülüğü	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Ertelenmiş vergi varlığı/yükümlülüğü	(419.763)	(401.172)
	(419.763)	(401.172)

31 Mart 2026 ve 31 Mart 2025 ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülükleri hareket tablosu aşağıda yer almaktadır:

	1 Ocak - 31 Mart 2026	1 Ocak - 31 Mart 2025
Dönem başı	(401.172)	317.523
Ertelenmiş vergi geliri/gideri kar veya zarar ile ilişkilendirilen	(1.556)	2.924.404
Diğer kapsamlı gelirden kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar	(17.035)	2.416
Dönem Sonu	(419.763)	3.244.343

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

13. ÖZKAYNAKLAR

Sermaye

Şirket'in 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	%	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	100	25.000.000	18.000.000
Nominal sermaye		25.000.000	18.000.000
Sermaye Düzeltme Farkı		93.356.316	93.356.316

Şirket'in sermayesi, beheri 1 Türk Lirası değerinde 25.000.000 adet paya ayrılmış toplam nominal 25.000.000 Türk Lirası değerindedir. Bu payların tamamı nama yazılıdır. Beheri 1 Türk Lirası değerinde 25.000.000 adet paya karşılık gelen 25.000.000 Türk Lirası İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından nakdi olarak taahhüt edilmiş ve muvazaadan ari olarak nakden ödenmiştir.

Şirket'in sermayesi, 10 Mart 2026 tarih ve 807 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile 26 Mart 2026 tarihli Olağan Genel Kurul'da alınan karar çerçevesinde, tamamı iç kaynaklardan (olağanüstü yedekler) karşılanmak suretiyle 7.000.000 TL tutarında artırılarak 25.000.000 TL'ye yükseltilmiştir.

31 Mart 2026 tarihi itibariye Vergi Usul Kanunu'na göre enflasyon düzeltmesi yapılmamış özkaynak hesapları ve TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmış özkaynak hesaplarına ait tutarlar aşağıdaki gibidir;

Özsermaye	ÜFE Endeksli Yasal Kayıtlar	TÜFE Endeksli Yasal Kayıtlar	Geçmiş Yıllar Kar Zararlarında Takip Edilecek Farklar
Sermaye Düzeltmesi Farkları	83.194.189	118.356.316	(35.162.127)
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	60.140.401	64.974.758	(4.834.357)

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Yasal Yedekler	64.974.758	52.974.758
	64.974.758	52.974.758

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

14. HASILAT

1 Ocak - 31 Mart 2026 ve 1 Ocak - 31 Mart 2025 tarihlerinde sona eren dönemde, hasılatın detayı aşağıdaki gibidir:

Hasılat	1 Ocak - 31 Mart 2026	1 Ocak - 31 Mart 2025
Fon yönetim gelirleri	67.037.965	49.582.658
	67.037.965	49.582.658

15. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

1 Ocak - 31 Mart 2026 ve 1 Ocak - 31 Mart 2025 tarihlerinde sona eren dönemde genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2026	1 Ocak - 31 Mart 2025
Personel giderleri	(58.692.640)	(36.145.340)
Dışardan sağlanan fayda ve hizmetler	(15.895.867)	(12.860.052)
Amortisman ve itfa giderleri	(5.138.032)	(4.718.458)
İşletme giderleri	(4.549.838)	(557.040)
Denetim ve danışmanlık giderleri	(3.284.633)	(984.198)
Vergi ve harç giderleri	(1.566.929)	(541.296)
Diğer giderler	(3.147.065)	(1.264.618)
	(92.275.004)	(57.071.002)

16. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER

1 Ocak - 31 Mart 2026 ve 1 Ocak - 31 Mart 2025 tarihlerinde sona eren yılda esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2026	1 Ocak - 31 Mart 2025
Diğer gelirler	2.020	-
	2.020	-

1 Ocak - 31 Mart 2026 ve 1 Ocak - 31 Mart 2025 tarihlerinde sona eren yılda esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2026	1 Ocak - 31 Mart 2025
Karşılık giderleri	(3.654.652)	(4.973.971)
Ödenen komisyonlar (*)	(74.657)	(123.191)
	(3.729.309)	(5.097.162)

(*) Bankalar, MKK ve Takasbank'a ödenen masraf ve komisyonları içerir.

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

17. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

1 Ocak - 31 Mart 2026 ve 1 Ocak - 31 Mart 2025 tarihlerinde sona eren yılda yatırım faaliyetlerinden gelirler'in detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2026	1 Ocak - 31 Mart 2025
Banka mevduatı faiz gelirleri	16.002.631	28.019.648
Yatırım fonu satışları	65.631.697	44.000.270
Değerleme farkları	8.777.694	20.447.312
Kur farkı gelirleri	2.944.425	3.725.680
Menkul kıymet faiz gelirleri	223.338	-
	93.579.785	96.192.910

1 Ocak - 31 Mart 2026 ve 1 Ocak - 31 Mart 2025 tarihlerinde sona eren yılda yatırım faaliyetlerinden giderler'in detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2026	1 Ocak - 31 Mart 2025
Yatırım fonu alışları	(56.518.975)	(43.026.939)
Maddi duran varlık satış zararları	(12.349)	-
	(56.531.323)	(43.026.939)

18. TFRS 9 UYARINCA BELİRLENEN DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ GİDERLERİ

1 Ocak - 31 Mart 2026 ve 1 Ocak - 31 Mart 2025 tarihlerinde sona eren yılda beklenen kredi zarar karşılıkları giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2026	1 Ocak - 31 Mart 2025
TFRS 9 uyarınca belirlenen değer düşüklüğü kazançları (zararları) ve değer düşüklüğü zararlarının iptalleri	(82.650)	(193.704)
	(82.650)	(193.704)

19. FİNANSMAN GİDERLERİ

1 Ocak - 31 Mart 2026 ve 1 Ocak - 31 Mart 2025 tarihlerinde sona eren yılda finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2026	1 Ocak - 31 Mart 2025
Kiralama faiz giderleri	(2.814.472)	(3.047.168)
Kiralama erken sonlandırma etkisi	-	(5.244.537)
	(2.814.472)	(8.291.705)

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

20. 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 %82,77'si 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 oluşturma 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 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Kredi riski yönetimi (devamı)

31 Mart 2026	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar	Finansal Yatırımlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	1.865.462	-	938.609	5.102.483	349.090.263	123.682.083
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net kayıtlı değeri	1.865.462	-	938.609	5.102.483	-	123.682.083
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	-	-	-	-	349.090.263	-
- Vadesi geçmiş (brüt kayıtlı değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt kayıtlı değeri)	-	-	-	-	349.205.077	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	(114.814)	-
- 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 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

31 Aralık 2025	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar	Finansal Yatırımlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	1.770.859	-	2.098.672	4.423.579	380.288.556	132.642.314
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net kayıtlı değeri	1.770.859	-	2.098.672	4.423.579	-	132.642.314
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	-	-	-	-	380.288.556	-
- Vadesi geçmiş (brüt kayıtlı değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt kayıtlı değeri)	-	-	-	-	380.324.018	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	(35.462)	-
- 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 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

20. 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 TL veya döviz mevduat, yatırım fonu, Eurobond gibi araçlarla değerlendirilen fonlardan karşılanmakta ve vadeler 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 2026	1. Seviye	2.Seviye	3.Seviye
Finansal yatırımlar:			
Devlet tahvilleri	80.663.973	-	-
Yatırım fonu katılma belgeleri	43.018.110	-	-
Toplam	123.682.083	-	-
31 Aralık 2025	1. Seviye	2.Seviye	3.Seviye
Finansal yatırımlar:			
Devlet tahvilleri	86.815.206	-	-
Yatırım fonu katılma belgeleri	45.827.108	-	-
Toplam	132.642.314	-	-

Faiz oranı riski

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

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Şirket'in faiz pozisyonu aşağıdaki gibidir:

Faiz Pozisyonu Tablosu

Sabit faizli finansal araçlar	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Vadeli mevduat	241.714.822	244.865.464
Finansal varlıklar	80.663.973	86.815.206
Değişken faizli finansal araçlar:		
Likit Fonlar	105.293.583	133.083.046
Finansal varlıklar	43.018.110	45.827.108

Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket'in yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve parasal ve parasal olmayan yükümlülüklerinin raporlama dönemi sonu itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2026	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	USD	EUR
1. Ticari alacak	-	-	-
2 a. Parasal finansal varlıklar	82.856.969	1.866.277	31
2 b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. TOPLAM VARLIKLAR	82.856.969	1.866.277	31
5. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	-	-	-
60. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	82.856.969	1.866.277	31
71. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+2b+3)	82.856.969	1.866.277	31

31 Aralık 2025	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	USD	EUR
1. Ticari alacak	-	-	-
2 a. Parasal finansal varlıklar	89.177.333	1.891.384	31
2 b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. TOPLAM VARLIKLAR	89.177.333	1.891.384	31
5. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	-	-	-
60. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	89.177.333	1.891.384	31
71. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+2b+3)	89.177.333	1.891.384	31

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

31 Mart 2026				
Risk türü	Risk Oranı	Döviz Kuru Yönü	Dönem Karına Etkisi	Özkaynağa Etkisi
Kur riski	%10	Artış Azalış	8.285.697 (8.285.697)	8.285.697 (8.285.697)
31 Aralık 2025				
Risk türü	Risk Oranı	Döviz Kuru Yönü	Dönem Karına Etkisi	Özkaynağa Etkisi
Kur riski	%10	Artış Azalış	8.917.333 (8.917.333)	8.917.333 (8.917.333)

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

Şirket'in finansal tabloları önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gerekli olan diğer hususu bulunmamaktadır.

22. 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.

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

23. NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI (KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Kâr veya zarar tablosunda raporlanan Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları) kalemi aşağıda belirtilen parasal olmayan finansal tablo kalemlerinden kaynaklanmaktadır:

Finansal Durum Tablosu Kalemleri	31 Mart 2026	31 Mart 2025
Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	274.467	156.831
Maddi Duran Varlıklar ve Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller (Özel Maliyetler Dahil) (Amortisman Etkisi Hariç)	1.586.885	773.720
Maddi Olmayan Duran Varlıklar (Amortisman Etkisi Hariç)	52.040	95.472
Kullanım Hakkı Varlıkları (Amortisman Hariç)	2.706.091	(5.406.211)
Amortismanların Etkisi	(1.483.883)	(1.439.892)
Aktif Toplamına Etkisi	3.135.600	(5.820.080)
Yükümlülüklerdeki Etki	-	-
Toplam Yükümlülüklerdeki Etkisi	-	-
Sermaye	(1.807.597)	(2.370.407)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	(361.519)	(474.082)
Kar Yedekleri ve Birikmiş Kar veya Zararlar	(41.802.298)	(44.187.020)
Özkaynaklardaki Etki	(43.971.414)	(47.031.509)
Toplam Finansal Durum Tablosu Etkisi	(40.835.814)	(52.851.589)
Kar veya Zarar Tablosu Kalemleri		
Hasılat	(1.486.018)	(1.1159.860)
BRÜT KAR (ZARAR)	(1.486.018)	(1.159.860)
Genel Yönetim Giderleri	3.490.677	2.788.291
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	(19)	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	1.548	5.127
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)	2.006.188	1.633.558
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	(2.157.635)	(2.487.440)
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	1.316.623	1.243.317
TFRS 9 Uyarınca Belirlenen Değer Düşüklüğü Kazançları (Zararları) ve Değer Düşüklüğü Zararlarının İptalleri	62	-
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)	1.165.238	389.435
Finansman Giderleri	60.356	7.698.542
Finansman Giderleri	-	-
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	(1.225.594)	8.087.977
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri	99.939	-
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)	1.325.533	8.087.977
Toplam Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	(39.510.281)	(44.763.612)

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

24. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket'in çıkarılmış sermayesi, 10 Mart 2026 tarih ve 807 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile 26 Mart 2026 tarihli Olağan Genel Kurul'da alınan karar çerçevesinde, tamamı iç kaynaklardan (olağanüstü yedekler) karşılanmak suretiyle 7.000.000 TL tutarında artırılarak 25.000.000 TL'ye yükseltilmiştir. Söz konusu sermaye artırımını 22 Nisan 2026 tarih ve 11569 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde tescil ve ilan edilmiştir (2025: Bulunmamaktadır).

.....