



MAXIS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

1 Ocak 2025 – 31 Aralık 2025

YÖNETİM KURULU'NUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Maxis Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

1. Görüş

Maxis Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 1 Ocak - 31 Aralık 2025 tarihli hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, Yönetim Kurulu'nun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun Şirket'in durumu hakkında denetlenmiş olan finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Bağımsızlık Standartları Dâhil) ("Etik Kurallar") ve bağımsız denetimle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3. Tam Set Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2025 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 29 Ocak 2026 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

4. Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 514. ve 516. Maddelerine göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

- Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve Genel Kurul'a sunar.
- Yıllık faaliyet raporunu; Şirket'in o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtabilecek şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, Şirket'in gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim Kurulu'nun değerlendirmesi de raporda yer alır.

c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:

- Faaliyet yılının sona ermesinden sonra Şirket'te meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
- Şirket'in araştırma ve geliştirme çalışmaları,
- Yönetim Kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, aynı ve nakdî imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

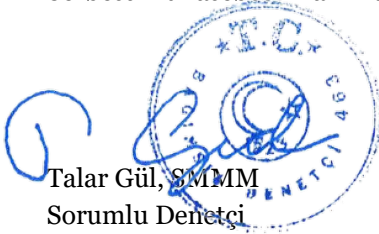
Yönetim Kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Ticaret Bakanlığı'nın ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

5. Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız, TTK hükümleri çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun denetlenmiş olan finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemelerin, Şirket'in denetlenen finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, BDS'lere uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulu'nun denetlenmiş olan finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemelerin finansal tablolarla ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

PwC Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.



Talar Gül, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 29 Ocak 2026

1. GENEL BİLGİLER

Ticaret Unvanı

Maxis Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.ř.

Merkezi

İstanbul

Kuruluş Tarihi

02.11.2017

İletişim Bilgileri

İş Kuleleri Kule 2, Kat:2 - 34330 Levent - İstanbul

Tel: (0212) 283 51 13

Faks: (0212) 281 83 74

E-posta: info@maxisgs.com

Ticaret Sicili, Numarası

İstanbul Ticaret Sicili 105900-5

Mersis

0613108220500001

İnternet Sitesi

www.maxisgs.com

Çıkarılmış Sermaye

18.000.000 TL

Kayıtlı Sermaye

25.000.000 TL

Faaliyet Konusu

şirketin ana faaliyet konusu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde girişim sermayesi yatırım fonlarının kurulması ve yönetimidir.

Vizyon

Çağdaş standartlarda, sürdürülebilir ve kurumsal bir iş modeli ile Türkiye'nin lider girişim sermayesi portföy yönetim şirketi olmayı hedefleriz.

Misyon

Çeşitli gelişme evrelerinde bulunan yenilikçi ve işinin ehli girişimciler ile uzun vadeli bakış açısına sahip yatırımcıları girişim sermayesi yatırım fonları şemsiyesi altında bir araya getirerek katma değer sağlamayı, ülkemizin girişimcilik ekosisteminin gelişmesini ve Türkiye ekonomisine katkı sağlamayı amaç edindik.

Şirket Profili

Maxis Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. ("Maxis"), ülkemizde girişim sermayesi faaliyetlerinde dünya standartlarına uygun yeni imkanlar sunan mevzuat düzenlemeleri ışığında 2017 yılı Kasım ayında kurulmuştur. Maxis, 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 kurup yönetmektedir. Maxis, dünyada yaygın olan girişim sermayesi yatırım fonları modelinin Türkiye'de farklı yatırım temalarında başarılı uygulama örneklerini gerçekleştirmek suretiyle yatırımcıların aldıkları riske uygun getiri beklentilerine cevap vermeyi ve girişim şirketlerinin sürdürülebilir hızlı büyümesine ve kurumsallaşmasına sağlayacağı yönetim katkısı ile kalıcı değer oluşturmaya hedeflemektedir. Bu süreçte yatırım fırsatları, Türkiye'nin önde gelen girişim sermayesi şirketleri ile kurulacak yakın iş birliklerinden de yararlanılarak değerlendirilmektedir.

Girişim sermayesi yatırım fonları, nitelikli yatırımcılardan toplanan paralarla, pay sahipleri hesabına girişim şirketleri veya SPK tarafından belirlenmiş girişim sermayesi nitelikli diğer varlıkları edinerek oluşturulan portföyü işletmek amacıyla süreli olarak kurulan ve tüzel kişiliği bulunmayan malvarlığı olarak tanımlanmaktadır. Uzun vadeli bir sermaye yatırımı türü olarak dünyada önemli bir ağırlığı bulunan, Türkiye'de ise 2000'li yıllardan itibaren gelişmeye başlayan girişim sermayesi, stratejik planlama kapsamında; şirketlere yatırım yapılması, şirketlerin büyümelerine ve kurumsal gelişimlerine katkı sağlanması ve hedeflenen süre sonunda şirketlerin elden çıkartılması suretiyle kar elde edilmesini amaçlar. Diğer yatırım türlerine göre risklerin daha yüksek olduğu girişim sermayesi yatırım fonlarının getiri beklentileri de yüksektir.

Ortaklık Yapısı

İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.: 18.000.000 TL, %100

Faaliyet dönemi içerisinde ortaklık yapısında herhangi bir değişiklik gerçekleşmemiştir.

Şirketimizde oy hakkında imtiyaz bulunmamaktadır.

Yönetim Organı, Üst Düzey Yönetici ve Personel Sayısı İle İlgili Bilgiler

Yönetim Organı

Kenan Ayvaci	: Yönetim Kurulu Başkanı
Mert Kırımoğlu	: Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Özgür Temel	: Yönetim Kurulu Üyesi
Cansel Nuray Aksoy	: Yönetim Kurulu Üyesi
Ceren Sayar	: Yönetim Kurulu Üyesi
Cem Önce	: Yönetim Kurulu Üyesi
Aygen Leyla Ayözger Özvardar	: Yönetim Kurulu Üyesi

Üst Düzey Yöneticiler

Özgür Temel	: Genel Müdür
Selami Düz	: Koordinatör
Emre Ölçer	: Genel Müdür Yardımcısı
Koray Doğançay	: Genel Müdür Yardımcısı
Uğur Özker	: Kıdemli Direktör
Aydın Çelikkelen	: Kıdemli Direktör

31.12.2025 tarihi itibarıyla personel sayısı 30 kişi olup, faaliyet dönemi içerisinde ortalama personel sayısı 29'dur (31.12.2024 tarihi itibarıyla personel sayısı 23 kişi olup, faaliyet dönemi içerisinde ortalama personel sayısı 22'dir).

Şirket Genel Kurulunca Verilen İzin Çerçevesinde Yönetim Organı Üyelerinin Şirketle Kendisi veya Başkası Adına Yaptığı İşlemler İle Rekabet Yasağı Kapsamındaki Faaliyetleri Hakkında Bilgiler

Bulunmamaktadır.

2. YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR**Yönetim Organı Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar**

Yönetim Kurulu Üyesi Huzur Hakkı	: Dönem içinde 10.901.448 TL (enflasyon endeklemesi içeren rakamdır) huzur hakkı ödemesi yapılmıştır.
Üst Düzey Yönetici Ücret, Prim ve Diğer Haklar:	45.667.752 TL. (enflasyon endeklemesi içeren rakamdır)
Kar Payı	: Bulunmamaktadır.

Yönetim Organı Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilere Verilen Ödenekler, Yolculuk, Konaklama, Temsil Giderleri ile Ayni ve Nakdi İmkânlar, Sigortalar ve Benzeri Teminatların Toplam Tutarlarına İlişkin Bilgi

29.03.2024 tarihinde yapılan olağan Genel Kurul toplantısında bir yönetim kurulu üyesine 1 Nisan 2024 tarihinden itibaren aylık brüt 50.000 TL huzur hakkı ödenmesine, Şirketin 20.03.2025 tarihinde yapılan olağan Genel Kurul toplantısında ise Yönetim Kurulu üyelerine 1 Nisan 2025 tarihinden itibaren aylık brüt 145.000 TL huzur hakkı ödenmesine karar verilmiştir. Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar; ücret, prim, sigorta, araç giderleri, yemek ve benzeri kalemlerden oluşmaktadır.

ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Bulunmamaktadır.

3. ŞİRKETİN FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER**İlgili Hesap Döneminde Kurulan Fonlara İlişkin Bilgiler**

şirketin kurucusu olduğu fonlar aşağıdaki gibidir:

1. Maxis Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.ř. Yenilikçi Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
2. Maxis Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.ř. Temiz Enerji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
3. Maxis Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.ř. E-Ticaret Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
4. Maxis Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.ř. Atlas Büyüme Sermayesi Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
5. Maxis Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.ř. Founder One Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
6. Maxis Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.ř. T-Fon Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
7. Maxis Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.ř. Arya Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
8. Maxis Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.ř. Maxis Ventures Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
9. Maxis Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.ř. TSKB Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
10. Maxis Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.ř. 100. Yıl Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
11. Maxis Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.ř. Türkiye Yeşil Finans Projesi Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
12. Maxis Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.ř. Templeton Türkiye Fonu II. Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
13. Maxis Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.ř. AStart Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
14. Maxis Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.ř. Karma Strateji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
15. Maxis Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.ř. İTÜ Arı Teknokent Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
16. Maxis Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.ř. BioScience Managers Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
17. Maxis Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.ř. ODTÜ 70.Yıl Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
18. Maxis Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.ř. Molten East Türkiye Teknoloji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

şirketin İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri Hakkında Bilgiler

III-55.1 sayılı “Portföy Yönetim şirketleri ve Bu şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliğı” kapsamında iç kontrol ve teftiş faaliyetleri şirket bünyesinde istihdam edilen İç Denetim Yöneticisi tarafından yerine getirilmiştir.

İç kontrol sistemi ve iç denetim süreçleri mevzuata uygun bir şekilde yazılı olarak düzenlenmiştir.

şirketin Doğrudan veya Dolaylı İştirakleri ve Pay Oranlarına İlişkin Bilgiler

şirketin bağılı ortaklığı veya iştiraki yoktur.

şirketin İktisap Ettiğı Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler

Bulunmamaktadır.

Hesap Dönemi İçerisinde Yapılan Özel Denetime ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar

şirket 2025 yılı içerisinde kamu denetimine tabi olmamıştır. 20.03.2025 tarihinde yapılan şirket Olağan Genel Kurul’unda, şirket’in bağımsız denetimini PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavir tarafından yapılmasına karar verilmiştir. şirketin vergi denetimi ise PwC Yeminli Mali Müşavirlik A.ř. tarafından gerçekleştirilmiştir.

Şirket Aleyhine Açılan ve Şirketin Mali Durumunu ve Faaliyetlerini Etkileyebilecek Nitelikteki Davalar ve Olası Sonuçları Hakkında Bilgiler

Mutlubiev'in ortağı Collective Fund B.V. tarafından Şirket ve tüm diğer pay sahiplerine karşı; "ortaklığın feshine karar verilmesi ve tasfiye süreci için kayyım atanması, bunun kabul edilmemesi halinde Collective Spark Fund B.V.'nin ortaklıktan çıkarılarak Şirket'teki mevcut paylarının karar tarihine en yakın tarihteki gerçek değerlerine göre bedelinin ödenmesi, bunun da kabul edilmemesi halinde mahkemenin kabul edilebilir nitelikte başka bir çözüme karar vermesi" talebiyle Şirketimiz ve diğer ortaklar aleyhine dava açmıştır. Dava Şirketin faaliyetlerini ve finansal durumunu etkilemeyecektir.

Yönetim Organı Üyeleri Hakkında Uygulanan İdari ve Adli Yaptırımlara İlişkin Açıklamalar

Bulunmamaktadır.

Şirketin Yıl İçerisinde Yapmış Olduğu Bağış ve Yardımlar İle Sosyal Sorumluluk Projeleri Çerçevesinde Yapılan Harcamalara İlişkin Bilgiler

Şirket 9 Ocak 2025 ve 11 Kasım 2025 tarihinde Etki Yatırımı Danışma Kurulu'na 2025 yılı Kurumsal Kurul Üyeliği ücreti olarak bağış hükmünde 388.706 TL tutarında (350.000 TL ise enflasyon endeksli olmayan tutardır) bağış yapmıştır.

Hâkim Şirketle, Hâkim Şirkete Bağlı Bir Şirketle, Hâkim Şirketin Yönlendirmesiyle Onun Ya Da Ona Bağlı Bir Şirketin Yararına Yaptığı Hukuki İşlemler ve Geçmiş Faaliyet Yılında Hâkim Şirketin Ya Da Ona Bağlı Bir Şirketin Yararına Alınan veya Alınmasından Kaçınılan Tüm Diğer Önlemler

Şirketimiz ile ana ortağımız olan hakim şirket İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş ve bağlı olduğu Türkiye İş Bankası A.Ş grup şirketleri arasında 1 Ocak 2025 – 31 Aralık 2025 faaliyet yılında gerçekleşen ve bu raporda ayrıntıları sunulan ticari işlemler Şirket faaliyetinin gerektirdiği işlemler olup, piyasada geçerli olan emsal bedeller üzerinden gerçekleştirilmiştir. Hakim şirketin yönlendirmesiyle hakim şirket ya da ona bağlı bir şirket ile Şirketin aleyhine alınmış bir karar veya zarara uğraticı bir işlem bulunmamaktadır.

Yıl İçerisinde Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı Yapılmışsa, Toplantının Tarihi, Toplantıda Alınan Kararlar ve Buna İlişkin Yapılan İşlemler De Dâhil Olmak Üzere Olağanüstü Genel Kurula İlişkin Bilgiler

Bulunmamaktadır.

Geçmiş Dönemlerde Belirlenen Hedeflere Ulaşılp Ulaşılmadığı, Genel Kurul Kararlarının Yerine Getirilip Getirilmediği, Hedeflere Ulaşılamamışsa veya Kararlar Yerine Getirilememişse Gerekçelerine İlişkin Bilgiler ve Değerlendirmeler

Bulunmamaktadır.

4. FİNANSAL DURUM TABLOSU

Açıklama	31.12.2025	31.12.2024
Toplam Varlıklar	525.992.421	539.719.016
Toplam Dönen Varlıklar	477.053.975	507.988.116
Toplam Duran Varlıklar	48.938.446	31.730.900
Toplam Yükümlülükler	78.954.689	60.529.902
Özkaynaklar	447.037.732	479.189.114
Geçmiş Yıllar Kar/(Zararı)	330.415.490	408.796.291
Kar/Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş		
Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	(395.822)	(560.966)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	48.140.401	35.653.259
Dönem Karı/(Zararı)	(32.316.526)	(65.893.659)

Şirketin Sermayesinin Karşılıksız Kalıp Kalmadığına veya Borca Batık Olup Olmadığına İlişkin Tespit ve Yönetim Organı Değerlendirmeleri

Şirketin sermayesinin karşılıksız kalması veya borca batıklık durumu söz konusu değildir.

Kar Payı Dağıtımı Yapılmayacaksa Gerekçesi İle Dağıtılmayan Karın Nasıl Kullanılacağına İlişkin Öneri

20 Mart 2025 tarihinde yapılan Genel Kurul toplantısında 2024 yılı enflasyon muhasebesi sonucunda 50.341.880 TL zarar ettiği bilgisi verilmiştir.

VUK'a göre oluşan mali kardan 10.500.000 TL girişim sermayesi yatırım fonu paylarının satın alınmasına karar verilmiştir.

İlişkili Taraf İşlemleri

Şirket'in nihai ortağı Türkiye İş Bankası A.Ş. ve grup şirketleri ile diğer ilişkili taraflarla yürütülen işlemler Şirketimizin olağan faaliyet konuları içindedir. İlişkili taraflar ile gerçekleşen gelir-gider işlemlerine aşağıda yer verilmiştir.

İlişkili şirketler ile 01.01.2025-31.12.2025 dönemi içinde yapılan işlemler sonucunda; 89.346.469 TL mevduat faiz geliri, 208.752.616 TL fon yönetim ücreti geliri, 7.317.352 TL girişim sermayesi yatırım fonu değer artış geliri ve 6.396.831 TL özel sektör bono faiz geliri elde edilmiştir.

Şirket (1.516.791) TL sigorta, (6.025.572) TL ofis genel gideri, (1.050.806) TL bireysel emeklilik gideri ve hayat sigortası, (329.548) TL işlem ve komisyon giderleri, (599.144) TL risk yönetimi hizmeti gideri, (9.337.326) TL bilgi sistemlerine yönelik teknik altyapı ve danışmanlık gideri, (1.133.993) TL diğer işletme gideri olmak üzere ilişkili taraflarla faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla hizmet sağlayanlara çeşitli ödemeler gerçekleştirmiştir.

İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. (İş GYO) ile yapılan ofis kiralama sözleşmesi ile ilgili olarak (10.543.325) TL ofis kira ödemesi gerçekleşmiş olup, TFRS 16 standardı kapsamında 31.12.2025 tarihi itibarıyla 21.604.101 TL kiralama borcu bulunmaktadır. Bu kapsamda (4.547.022) TL faiz gideri ve (6.667.288) TL amortisman gideri de kayıtlara alınmıştır.

5. RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ

Şirketin Öngörülen Risklere Karşı Uygulayacağı Risk Yönetimi Politikasına İlişkin Bilgiler

Risk yönetim sistemi, yönetilen portföyün maruz kalabileceği temel risklerin tanımlanmasını, risk tanımlamalarının düzenli olarak gözden geçirilmesini ve önemli gelişmelere paralel olarak güncellenmesini ve maruz kalınan risklerin tutarlı bir şekilde değerlendirilmesini, tespitini, ölçümünü ve kontrolünü içeren bir risk ölçüm mekanizmasının oluşturulmasını içerecek bir şekilde düzenlenmiş olup söz konusu hizmet, taraflar arasında düzenlenen bir sözleşme çerçevesinde İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'den alınmaktadır.

Şirketimizin risk yönetimine ilişkin Yönetim Kurulunca onaylanmış olan prosedürlerde karşılaşılabilecek riskler aşağıdaki şekilde belirlenmiş ve faaliyet döneminde kayda değer bir risklilik durumu doğmamıştır.

- Piyasa Riski
 - Faiz Oranı Riski
 - Kur Riski
 - Spesifik Risk
 - Fiyat Riski
- Likidite Riski
- Karşı Taraf (Kredi) Riski
- İtibar Riski
- Yasal Düzenleme Riski
- Operasyonel Riskler
- Finansman Riski
- Yoğunlaşma Riski
- Değerleme Riski
- Sermaye Yatırımı Riski

Şirket Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V. No: 34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği kapsamında periyodik olarak risk karşılığı, sermaye yeterliliği tabanı ve likidite yükümlülüğü hesaplama tablolarını hazırlayıp SPK'ya bildirmekle yükümlüdür. Bu çerçevede; Şirketin yıl içerisinde sermaye ve likidite yükümlülüğü gerekli asgari sermaye ve yasal oranların üzerinde gerçekleşmiştir. Satışlar, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, karlılık, borç/özkaynak oranı ve benzeri konularda ileriye dönük riskler bulunmamaktadır.

6. DİĞER HUSUSLAR

Bulunmamaktadır.