

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Finansal Rapor

Konsolide Olmayan

2020 - 4. 3 Aylık Bildirim

Finansal Tablolara ilişkin Genel Açıklama

01.01.2020-31.12.2020 Finansal Rapor

Bağımsız Denetçi Görüşü

Bağımsız Denetim Kuruluşu	GÜNEY BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Denetim Türü	Sürekli
Denetim Sonucu	Olumlu

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Maxis Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Maxis Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2020 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na (TFRS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar* (Etik Kurallar) ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle 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) Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

4) Yönetimin Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket yönetimi; finansal tabloların TFRS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket'i tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Yönetim, Şirket'in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüphecililiğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)

- Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.

- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.

- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.

- Finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtmayı yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını açacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2020 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Alper Ekbül'dür.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Alper Ekbül, SMMM

Sorumlu Denetçi

29 Ocak 2021

İstanbul, Türkiye

Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 31.12.2020	Önceki Dönem 31.12.2019
Finansal Durum Tablosu (Bilanço)			
Varlıklar			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	1.751.125	1.999.929
Ticari Alacaklar	3	614.234	505.142
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar		614.234	505.142
Diğer Alacaklar	3	36.206	112.164
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		36.206	112.164
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	8	25.429	68.877
Diğer Dönen Varlıklar	9	7.450	8.536
ARA TOPLAM		2.434.444	2.694.648
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		2.434.444	2.694.648
DURAN VARLIKLAR			
Maddi Duran Varlıklar	6	18.848	27.847
Kullanım Hakkı Varlıkları	7	490.032	620.732
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	6	6.605	1.934
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		515.485	650.513
TOPLAM VARLIKLAR		2.949.929	3.345.161
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	3, 7	143.908	122.393
İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		143.908	122.393
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		143.908	122.393
Ticari Borçlar	5	74.715	34.477
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	3	74.715	34.477
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	10	11.628	16.367
Diğer Borçlar	5	36.876	31.345
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	3	7.641	
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		29.235	31.345
Kısa Vadeli Karşılıklar	11	39.190	38.615
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		39.190	38.615
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	9	70.043	64.977
ARA TOPLAM		376.360	308.174
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		376.360	308.174
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	3,7	412.370	553.149
İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar		412.370	553.149
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		412.370	553.149
Ticari Borçlar		0	0
Uzun Vadeli Karşılıklar		29.895	27.268
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	11	29.895	27.268
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		442.265	580.417
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		818.625	888.591
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		2.131.304	2.456.570
Ödenmiş Sermaye	13	5.000.000	5.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		7.338	6.557
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		7.338	6.557
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		7.338	6.557
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları		-2.549.987	-1.768.246
Net Dönem Karı veya Zararı		-326.047	-781.741
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		2.131.304	2.456.570
TOPLAM KAYNAKLAR		2.949.929	3.345.161

Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2020 - 31.12.2020	Önceki Dönem 01.01.2019 - 31.12.2019
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu			
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	14	2.606.453	1.962.825
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		2.606.453	1.962.825
BRÜT KAR (ZARAR)		2.606.453	1.962.825
Genel Yönetim Giderleri	15	-2.984.610	-2.757.924
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	16	55.272	17.406
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	16	-3.162	-4.048
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		-326.047	-781.741
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		-326.047	-781.741
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		-326.047	-781.741
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		-326.047	-781.741
DÖNEM KARI (ZARARI)		-326.047	-781.741
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0
Ana Ortaklık Payları		-326.047	-781.741
Pay Başına Kazanç			
Pay Başına Kazanç			
Pay Başına Kazanç (Zarar)			
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)			
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	11	781	3.398
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		781	3.398
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		0	0
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		781	3.398
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		-325.266	-778.343
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0
Ana Ortaklık Payları		-325.266	-778.343

Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

		Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2020 - 31.12.2020	Önceki Dönem 01.01.2019 - 31.12.2019
Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)				
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			-243.128	-1.465.036
Dönem Karı (Zararı)			-326.047	-781.741
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler			75.125	-106.886
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	6, 7		175.151	163.608
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler			35.546	40.502
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	11		35.546	40.502
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler			-80.758	-310.804
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	14		-202.577	-457.115
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	7, 15		121.819	146.311
Kar (Zarar) Mutabakatı İle İlgili Diğer Düzeltmeler			-54.814	-192
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			57.497	-634.357
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler			-109.092	-505.142
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)			-109.092	-505.142
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler			75.958	-111.670
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)			1.086	-6.531
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler			40.238	-5.602
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)			40.238	0
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)				-5.602
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)			-4.739	2.311
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler			5.532	16.682
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)			5.532	16.682
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler			48.514	-24.405
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)			41.164	25.221
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)			7.350	-49.626
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları			-193.425	-1.522.984
Alınan Faiz			200.777	458.613
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	11		-31.563	-153.981
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)	7		-218.917	-246.684
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			-7.480	-17.085
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	6		-7.480	-17.085
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları			-7.480	-17.085
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			0	0
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)			-250.608	-1.482.121
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)			-250.608	-1.482.121
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4		1.999.596	3.481.717
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4		1.748.988	1.999.596

Cari Dönem 01.01.2020 - 31.12.2020	Kar Payı Hariç Pay Sahiplerine Yapılan Diğer Ödemeler											
	Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)											
	Pay Bazlı İşlemler Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)											
	Bağlı Ortaklık Edinimi veya Elden Çıkarılması											
	Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı Değişikliklerine Bağlı Artış/Azalış											
	Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleriyle Yapılan İşlemler											
	Pay Sahiplerinin Diğer Katkıları											
	Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıplar) Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçekçe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar											
	Opsiyonların Zaman Değerindeki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçekçe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar											
	Forward Sözleşmesinin Forward Bileşeninin Değerindeki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçekçe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar											
	Yabancı Para Alım Satım Marjlarındaki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçekçe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar											
	Diğer Değişiklikler Nedeni ile Artış (Azalış)											
	Dönem Sonu Bakiyeler	13	5.000.000	7.338	-2.549.987	-328.047	2.131.304	2.131.304				