

Maxis Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.ř.

**31 Aralık 2020 tarihinde sona eren yıla ait
finansal tablolar ve bağımsız denetçi raporu**

İÇİNDEKİLER

SAYFA

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU.....	1 - 3
FİNANSAL DURUM TABLOSU.....	4 - 5
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	6
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU.....	7
NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	8
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	9 - 36



**Building a better
working world**

Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A. Ş.
Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad.
Orjin Maslak İş Merkezi No: 27 K: 2-3-4
34485 Sarıyer/İstanbul TÜRKİYE

Tel: +90 212 315 3000
Fax: +90 212 230 8291
ey.com
Ticaret Sicil No : 479920
Mersis No: 0-4350-3032-6000017

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 şüpheciliğimizi 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 yansıtıp 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 iletmış bulunmaktayız.

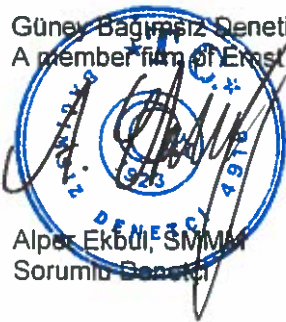
Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına 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

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019
	Dipnot Referansları		
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	1.751.125	1.999.929
Ticari Alacaklar	3	614.234	505.142
- <i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		614.234	505.142
Diğer Alacaklar	3	36.206	112.164
- <i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		36.206	112.164
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	8	25.429	68.877
Diğer Dönen Varlıklar	9	7.450	8.536
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		2.434.444	2.694.648
Duran Varlıklar			
Kullanım Hakkı Varlıkları	7	490.032	620.732
Maddi Duran Varlıklar	6	18.848	27.847
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	6	6.605	1.934
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		515.485	650.513
TOPLAM VARLIKLAR		2.949.929	3.345.161

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Borçlanmalar	3,7	143.908	122.393
- İlişkili Taraflara Kiralama Borçları		143.908	122.393
Ticari Borçlar	5	74.715	34.477
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	3	74.715	34.477
Diğer Borçlar	5	36.876	31.345
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	3	7.641	-
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		29.235	31.345
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	10	11.628	16.367
Kısa Vadeli Karşılıklar	11	39.190	38.615
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar		39.190	38.615
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	9	70.043	64.977
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		376.360	308.174
Diğer Borçlanmalar	3,7	412.370	553.149
-İlişkili Taraflara Kiralama Borçları		412.370	553.149
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			
Ödenmiş Sermaye	13	5.000.000	5.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		7.338	6.557
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Değerleme Ölçüm Kazanç/Kayıpları		7.338	6.557
Geçmiş Yıllar Zararı		(2.549.987)	(1.768.246)
Net Dönem Zararı		(326.047)	(781.741)
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		2.131.304	2.456.570
TOPLAM KAYNAKLAR		2.949.929	3.345.161

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot Referansları	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Hasılat	14	2.606.453	1.962.825
BRÜT KAR		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 ZARARI		(326.047)	(781.741)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ ZARARI		(326.047)	(781.741)
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		-	-
DÖNEM ZARARI		(326.047)	(781.741)
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER)			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	11	781	3.398
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		781	3.398
TOPLAM KAPSAMLI GİDER		(325.266)	(778.343)

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

				Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Birikmiş Karlar		
	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	Pay İhraç Primleri	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları	Dönem Zararı	Toplam
1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla	13	5.000.000	-	3.159	-	-	(36.654)	(1.731.592)	3.234.913
Transfer		-	-	-	-	-	(1.731.592)	1.731.592	-
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	11	-	-	3.398	-	-	-	-	3.398
Dönem zararı		-	-	-	-	-	-	(781.741)	(781.741)
31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla	13	5.000.000	-	6.557	-	-	(1.768.246)	(781.741)	2.456.570
1 Ocak 2020 Bakiyesi	13	5.000.000	-	6.557	-	-	(1.768.246)	(781.741)	2.456.570
Transfer		-	-	-	-	-	(781.741)	781.741	-
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	11	-	-	781	-	-	-	-	781
Dönem zararı		-	-	-	-	-	-	(326.047)	(326.047)
31 Aralık 2020 Bakiyesi	13	5.000.000	-	7.338	-	-	(2.549.987)	(326.047)	2.131.304

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot Referansları	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN NAKİT AKIŞLARI		(243.128)	(1.465.036)
Dönem (zararı)/ karı		(326.047)	(781.741)
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		75.125	(106.886)
Amortisman ve itfa ile ilgili düzeltmeler	6, 7	175.151	163.608
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	11	35.546	40.502
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	14	(202.577)	(457.115)
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	7,15	121.819	146.311
Kar (Zarar) mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		(54.814)	(192)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		57.497	(634.357)
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki Azalış/(Artış)		(109.092)	(505.142)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış (artış)		75.958	(111.670)
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış (artış)		1.086	(6.531)
İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış/(azalış)		40.238	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar artış / azalış		(4.739)	2.311
İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış		5.532	-
Ticari borçlardaki artış/(azalış)la ilgili düzeltmeler		-	(5.602)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış		-	16.682
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış		41.164	25.221
Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış / azalış		7.350	(49.626)
Faaliyetlerden Elde Edilen/(Kullanılan) Net Nakit		(193.425)	(1.522.984)
Alınan faiz		200.777	458.613
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	11	(31.563)	(153.981)
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)	7	(218.917)	(246.684)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN NAKİT AKIŞLARI			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışı	6	(7.480)	(17.085)
Yatırım Faaliyetlerinden Elde Edilen/(Kullanılan) net nakit		(7.480)	(17.085)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN ELDE NAKİT AKIŞLARI		-	-
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		(250.608)	(1.482.121)
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		-	-
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	1.999.596	3.481.717
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C+D)		(250.608)	(1.482.121)
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	4	1.748.988	1.999.596

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Maxis Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. ("Şirket" veya "Maxis Girişim Sermayesi") İstanbul, Türkiye'de kurulmuştur. Şirket'in adresi İş Kuleleri Kule 2, Kat:2, Levent, İstanbul'dur. Şirket'in ana ortağı İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş., nihai ana ortağı ise Türkiye İş Bankası A.Ş.'dir. Şirket 2 Kasım 2017 tarihinde kurulmuştur.

Şirket'in ana faaliyet konusu Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde girişim sermayesi yatırım fonlarının kurulması ve yönetimidir.

Girişim sermayesi: Türkiye'de kurulmuş veya kurulacak olan, gelişme potansiyeli taşıyan ve kaynak ihtiyacı olan girişim şirketlerine uzun vadeli yatırımlar yapmaktır. Şirket, 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 kuracak ve yönetecektir.

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

a) Finansal Tabloların Onaylanması

Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal durum tablosu, bu tarihte sona eren döneme ait, kar veya zarar tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu, nakit akış tablosu ve finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar, 29 Ocak 2021 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel kurul ve belirli düzenleyici kuruluşlar, finansal tabloların yayımlanmasından sonra değiştirme gücüne sahiptir.

b) Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli ve TMS'ye Uygunluk Beyanı

Şirket yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

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

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla finansal tablo ve dipnotların hazırlanmasında, SPK Karar Organı'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı kararı ile açıklanan "Finansal Tablo ve Dipnot Formatları Hakkında Duyuru"da belirtilen esaslar kullanılmıştır.

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

c) Geçerli ve Raporlama Para Birimi

İlişikteki finansal tablolar Şirket'in geçerli ve raporlama para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden sunulmuş olup, tüm finansal bilgiler aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

Şirket tarafından kullanılan 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Amerikan Doları ("ABD Doları")	7.3405	5,9402
Avro	9.0079	6.6506

d) Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Finansal Tabloların Düzenlenmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren döneme ait finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

Şirket, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla finansal durum tablosu, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir, nakit akış ve özkaynak değişim tablolarını 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak düzeltilmekte ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Şirket'in cari dönem içinde tespit edilmiş önemli muhasebe hatası ve 1 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında muhasebe politikalarında değişiklik bulunmamaktadır.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket'in cari dönem içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik olmamıştır.

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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.

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Hasılat

Faiz geliri

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

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.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in maddi duran varlıkları net 18.848 TL'dir (31 Aralık 2019: 27.847 TL). Cari dönemde demirbaş alımı yapılmamış (31 Aralık 2019: 17.085 TL) ve dönem içerisinde 8.998 TL amortisman gideri kayıtlara alınmıştır (31 Aralık 2019: 6.104 TL).

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 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.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in bilgisayar programlarından oluşan maddi olmayan duran varlıkları net 6.605 TL'dir. (31 Aralık 2019: 1.934 TL). Cari dönemde 7.480 TL tutarında maddi olmaya duran varlık alımı yapılmıştır. (31 Aralık 2019: Yoktur). 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren yıl içerisinde 2. 809 TL itfa gideri kayıtlara alınmıştır (31 Aralık 2019: 2.321 TL).

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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

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.

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler, başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış 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.

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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.

Şirket üst yönetimi genel müdürden oluşmaktadır.

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.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Maxis Girişim Sermayesi, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5'inci Maddesi d-3 bendine göre Kurumlar Vergisi'nden istisnadır. Ayrıca, girişim sermayesi kazançları, geçici vergi uygulamasına da tabi değildir.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 15. Maddesi'nin 3 no'lu bendinde ve Bakanlar Kurulu Kararı ile risk sermayesi yatırım ortaklıklarının portföy işletmeciliği kazançları üzerinden yapılacak vergi tevkifatı oranı da %0 (sıfır) olarak belirlenmiştir.

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.

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Net bugünkü değerin hesaplamasında kullanılan başlıca tahminler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
	(%)	(%)
Net iskonto oranı	4,07	4,20
Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı	100	100

Emeklilik planları

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

İkramiye ödemeleri

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

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.

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in / Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

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

İşletmenin tanımlanması (TFRS 3 Değişiklikleri)

KGK Mayıs 2019'da TFRS 3 'İşletme Birleşmeleri' standardında yer alan işletme tanımına ilişkin değişiklikler yayımlanmıştır. Bu değişikliğin amacı, işletme tanımına ilişkin soru işaretlerinin giderilmesinde şirketlere yardımcı olmaktadır.

Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- İşletme için minimum gereksinimlerin netleştirilmesi;
- Piyasa katılımcılarının eksik unsurları tamamlaması konusundaki değerlendirmenin ortadan kaldırılması;
- İşletmelerin edinilen bir sürecin önemli olup olmadığını değerlendirmesine yardımcı olacak uygulama rehberi eklenmesi;
- İşletme ve çıktı tanımlarının sınırlandırılması; ve
- İsteğe bağlı olarak uygulanacak bir gerçeğe uygun değer testinin (yoğunluk testi) getirilmesi.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Gösterge Faiz Oranı Reformu (TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 Değişiklikleri)

1 Ocak 2020 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere TFRS 9 ve TMS 39'da gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak riskten korunma muhasebesinin devam ettirilmesini temin etmek amacıyla bazı kolaylaştırıcı uygulamalar sağlanmıştır. Bu kolaylaştırıcı uygulamalar genel olarak korunulan nakit akışlarının veya korunulan riskin dayandığı veya korunma aracına ilişkin nakit akışlarının dayandığı gösterge faiz oranının, gösterge faiz oranı reformu sonucunda değişmediğinin varsayılmasını içermektedir.

TFRS 9 ve TMS 39'da yapılan değişikliğe ilişkin uygulanan istisnaların, TFRS 7'deki düzenleme uyarınca finansal tablolarda açıklanması amaçlanmaktadır.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

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

Önemliliğin Tanımı (TMS 1 ve TMS 8 Değişiklikleri)

Haziran 2019'da KGK, "TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" ve "TMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" standartlarında değişiklikler yapmıştır. Bu değişikliklerin amacı, "önemlilik" tanımını standartlar arasında uyumlu hale getirmek ve tanımın belirli kısımlarını açıklığa kavuşturmadır. Yeni tanıma göre, bilginin saklanması, hatalı olması veya verilmemesi durumunda finansal tabloların birincil kullanıcıların bu tablolara dayanarak verdikleri kararları etkileyebileceği varsayılabilirse, bilgi önemlidir. Değişiklikler, bilginin önemliliğinin niteliğine, büyüklüğüne veya her ikisine bağlı olacağını açıklamaktadır. Şirketler bilginin tek başına veya başka bilgiler ile birlikte kullanıldığında finansal tablolar üzerinde ki etkisinin önemliliği değerlendirmek ile yükümlüdür.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

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

5 Haziran 2020 tarihinde KGK, TFRS 16 Kiralamalar standardında, COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara tanınan kira imtiyazlarının, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmeleri konusunda muafiyet tanınması amacıyla değişiklik yapmıştır. Söz konusu muafiyetten yararlanan kiracıların, kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir değişikliği, Standardın söz konusu değişikliğin kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümleri uyarınca muhasebeleştirilmesi gerekmektedir.

Uygulama, sadece kira ödemelerinde COVID-19 salgını sebebiyle tanınan imtiyazlar için ve yalnızca aşağıdaki koşulların tamamı karşılandığında uygulanabilecektir:

- Kira ödemelerinde meydana gelen değişikliğin kiralama bedelinin revize edilmesine neden olması ve revize edilen bedelin, değişiklikten hemen önceki kiralama bedeliyle önemli ölçüde aynı olması veya bu bedelden daha düşük olması,
- Kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir azalışın, sadece normalde vadesi 30 Haziran 2021 veya öncesinde dolan ödemeleri etkilemesi ve
- Kiralamanın diğer hüküm ve koşullarında önemli ölçüde bir değişikliğin olmaması.

Kiracılar, yapılan bu değişikliği 1 Haziran 2020 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaklardır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri Not 3'te açıklanmıştır.

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve *Şirket* tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. *Şirket* aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları – Değişiklik

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017’de TFRS 10 ve TMS 28’de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. *Şirket* söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019’da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17’yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. TFRS 17, 1 Ocak 2023 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart *Şirket* için geçerli değildir ve *Şirket*’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

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

12 Mart 2020’de KGK, “TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu” standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2023 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yapılan bu değişiklikler yükümlülüklerin uzun ve kısa vade sınıflandırılmasına ilişkin kriterlere açıklamalar getirmektedir. Yapılan değişiklikler TMS 8 “*Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar*” e göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

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

KGK, Temmuz 2020'de TFRS İşletme Birleşmeleri standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklik, TFRS 3'ün gerekliliklerini önemli şekilde değiştirmeden, Kavramsal Çerçevenin eski versiyonuna

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

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

TMS 16'daki değişiklikler - Kullanım amacına uygun hale getirme

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

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

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

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

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

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

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

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

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

Değişiklikler, sözleşmeye bağlı değişikliklerin veya reformun doğrudan gerektirdiği nakit akışlarındaki değişikliklerin, piyasa faiz oranındaki bir harekete eşdeğer değişken faiz oranındaki değişiklikler olarak değerlendirilmesi için kolaylaştırıcı bir uygulama içerir. Bu kolaylaştırıcı uygulama kapsamında finansal araçlar için geçerli olan faiz oranlarının, faiz oranı reformu sonucunda değişmesi halinde söz

konusu durumun bir finansal tablo dışı bırakma ya da sözleşme değişikliği olarak kabul edilmemesi; bunun yerine nakit akışlarının finansal aracın orijinal faiz oranları kullanılarak belirlenmeye devam edilmesi öngörülmektedir.

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

Riskten korunma Muhasebesi ilişkisinin sonlandırılmasına ilişkin imtiyazlar

- Değişiklikler, IBOR reformu nedeniyle gerekli duyulan riskten korunma muhasebesi kurgusu ve dokümantasyonundaki revizyonların, riskten korunma ilişkisini sonlandırılmadan yapılmasına izin vermektedir.
- Nakit akış riskinden korunma fonundaki birikmiş tutarın alternatif referans faiz oranına dayandığı varsayılır.
- Şirketler, alternatif faiz oranı geçiş sürecinde, TMS 39 uyarınca geriye dönük etkinlik testlerinin değerlendirmesini yaparken, her bir riskten korunma ilişkisi nezdinde birikmiş gerçeğe uygun değer değişimlerini sıfırlama yoluna gidebilir.

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

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

- Değişiklikler, gruplama yaklaşımına konu olarak belirlenmiş kalemlerin (örneğin makro riskten korunma stratejisinin parçası olanlar) IBOR reformunun gerektirdiği revizeler nedeniyle değiştirilmesine ilişkin muafiyet sağlamaktadır. İlgili muafiyet, riskten korunma stratejisinin korunmasına ve sonlandırılmadan devam etmesine olanak sağlamaktadır.
- Alternatif referans faiz oranı geçişinde, riskten korunma ilişkisi birden fazla revize edilebilir. IBOR reformu kaynaklı riskten korunma ilişkisinde yapılan tüm revizeler için faz 2 muafiyetleri uygulanır.

Risk bileşenlerinin ayrı olarak tanımlanması

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

İlave Açıklamalar

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

Bu değişiklikler zorunlu olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. Uygulama geriye dönük olmakla birlikte, şirketlerin geçmiş dönemleri yeniden düzenlemesi gerekli değildir.

Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Yıllık İyileştirmeler - 2018-2020 Dönemi

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

- *TFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – İlk Uygulayan olarak İştirak:* Değişiklik, bir bağlı ortaklığın, ana ortaklık tarafından raporlanan tutarları kullanarak birikmiş yabancı para çevrim farklarını ölçmesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, iştirak veya iş ortaklığına da uygulanır.
- *TFRS 9 Finansal Araçlar- Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için %10 testinde dikkate alınan ücretler:* Değişiklik, bir işletmenin yeni veya değiştirilmiş finansal yükümlülük şartlarının, orijinal finansal yükümlülük şartlarından önemli ölçüde farklı olup olmadığını değerlendirirken dikkate aldığı ücretleri açıklığa kavuşturmuştur. Bu ücretler, tarafların birbirleri adına ödedikleri ücretler de dahil olmak üzere yalnızca borçlu ile borç veren arasında, ödenen veya alınan ücretleri içerir.

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

Yıllık İyileştirmeler - 2018-2020 Dönemi (devamı)

- *TMS 41 Tarımsal Faaliyetler – Gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergilemeler:* Yapılan değişiklik ile, TMS 41 paragraf 22'deki, şirketlerin TMS 41 kapsamındaki varlıklarının gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde vergilemeler için yapılan nakit akışlarının dikkate alınmamasına yönelik hükmü kaldırmıştır.

Yapılan iyileştirmelerin tamamı, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Ücretler ve diğer faydalar	1.025.521	929.702
	1.025.521	929.702

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

Şirket ile diğer ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

İlişkili taraflarla olan nakit bakiyeleri	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Türkiye İş Bankası A.Ş. Vadeli mevduat	1.748.449	1.999.269
Türkiye İş Bankası A.Ş. Vadesiz mevduat	1.296	410
	1.749.745	1.999.679

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan bakiyelerin detayları aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	31 Aralık 2020							
	Alacaklar				Borçlar			
	Kısa vadeli		Uzun vadeli		Kısa vadeli		Uzun vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.(3) (*)	-	-	-	-	-	(145.972)	-	(412.370)
Yenilikçi Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (3)	500.000	26.406	-	-	-	-	-	-
Yenilenebilir Enerji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (3)	114.234	6.562	-	-	-	-	-	-
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (2)	-	-	-	-	(74.715)	(2.077)	-	-
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim A.Ş.		3.238						
Türkiye İş Bankası A.Ş. (1)	-	-	-	-		(3.500)	-	-
	614.234	36.206	-	-	(74.715)	(151.549)	-	(412.370)

(*) Şirket'in İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'ne olan borçlarının 143.908 TL tutarındaki ofis kira sözleşmesi üzerinden hesaplanan toplam kiralama yükümlülüklerinden ve 2.064 TL tutarındaki kira artışından kaynaklı ilave borçtan oluşmaktadır.

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	31 Aralık 2019							
	Alacaklar				Borçlar			
	Kısa vadeli		Uzun vadeli		Kısa vadeli		Uzun vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.(3)	-	-	-	-	-	(122.393)	-	(553.149)
Yenilikçi Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (3)	500.000	25.000	-	-	-	-	-	-
Yenilenebilir Enerji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (3)	5.142	87.164	-	-	-	-	-	-
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (2)	-	-	-	-	(30.777)	-	-	-
Türkiye İş Bankası A.Ş. (1)	-	-	-	-	(3.700)	-	-	-
	505.142	112.164	-	-	(34.477)	(122.393)	-	(553.149)

- (1) Nihai ana ortak
(2) Ana ortak
(3) Ortak

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren dönemlerde ilişkili taraflarla yapılan işlemlerin detayları aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflarla olan işlemler	31 Aralık 2020						
	Alınan faizler	Hizmet giderleri	Sigorta giderleri	İşlem ve danışmanlık komisyon gideri	Kira gideri	Diğer gelirler	Diğer giderler
T. İş Bankası A.Ş.(1)	162.961	(13.994)	-	(1.424)	-	-	-
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.(3)(*)	-	-	-	-	(218.917)	-	-
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.(2)	-	(380.130)	-	-	-	-	-
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim A.Ş.(3)	-	(57.267)	-	-	-	-	-
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi (3)	-	-	(10.405)	-	-	-	-
Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. (3)	-	-	(24.452)	-	-	-	-
İş Net Elektronik Bilgi Üretim Dağıtım Ticaret ve İlet. Hiz AŞ (3)	-	-	-	-	-	-	-
	162.961	(451.391)	(34.857)	(1.424)	(218.917)	-	-

(*)Şirket TFRS 16 kapsamında İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. ile yapılan Ofis Kiralama Sözleşmesi sebebiyle 31.12.2020 itibarıyla 490.032 TL tutarında Kullanım Hakkı Varlıklarına Bilançoda yer verilmiştir. Bu kapsamda 121.819 TL faiz gideri, 163.344 TL amortisman gideri kayıtlara alınmıştır. Bununla birlikte İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'ye 218.917 TL kira ödemesi yapılmıştır.

İlişkili taraflarla olan işlemler	31 Aralık 2019						
	Alınan faizler	Hizmet giderleri	Sigorta giderleri	İşlem ve danışmanlık komisyon gideri	Kira gideri	Diğer gelirler	Diğer giderler
T. İş Bankası A.Ş.(1)	457.115	(10.642)	-	(1.818)	-	-	-
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.(3)(*)	-	-	-	-	(246.684)	-	-
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.(2)	-	(108.332)	-	-	-	-	-
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim A.Ş.(3)	-	(49.682)	-	-	-	-	-
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi (3)	-	-	(12.494)	-	-	-	-
İş Net Elektronik Bilgi Üretim Dağıtım Ticaret ve İlet. Hiz AŞ (3)	-	-	-	-	-	-	-
	457.115	(168.656)	(12.494)	(1.818)	(246.684)	-	-

(*)Şirket TFRS 16 kapsamında İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. ile yapılan Ofis Kiralama Sözleşmesi sebebiyle 31.12.2019 itibarıyla 620.732 TL tutarında Kullanım Hakkı Varlıklarına Bilançoda yer verilmiştir. Bu kapsamda 146.311 TL faiz gideri, 155.183 TL amortisman gideri kayıtlara alınmıştır. Bununla birlikte İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'ye 283.580 TL kira ödemesi yapılmıştır.

- (1) Nihai ana ortak
- (2) Ana ortak
- (3) Ortak

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Bankadaki nakit (*)	1.749.871	1.999.679
Vadesiz mevduatlar	1.422	410
Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar	1.748.449	1.999.269
Kasa	1.485	485
Beklenen zarar karşılığı (**)	(231)	(235)
	1.751.125	1.999.929

(*) 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla bankalardaki nakit üzerinde rehin ve blokaj bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

(**) Şirket, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, TFRS 9 Finansal Araçlar standardı kapsamında, banka mevduatları için toplamda 231 TL tutarında beklenen zarar karşılığı hesaplayarak finansal tablolarda kayıt altına almıştır. (31 Aralık 2019: 235).

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Nakit ve nakit benzerleri	1.751.125	1.999.929
Faiz ve değer artış reeskontları	(2.368)	(568)
Beklenen zarar karşılığı	231	235
	1.748.988	1.999.596

Nakit ve nakit benzerlerindeki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar 17. notta açıklanmıştır.

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

31 Aralık 2020			
	Faiz Oranı %	Vade	Döviz Cinsi
			Tutar TL
TL Vadeli Mevduat	17,75	1 Şubat 2021	TL
TL Vadeli Mevduat	10	4 Ocak 2021	TL
			1.748.449
31 Aralık 2019			
	Faiz Oranı %	Vade	Döviz Cinsi
			Tutar TL
TL Vadeli Mevduat	10,50	3 Şubat 2020	TL
TL Vadeli Mevduat	8	2 Ocak 2020	TL
			1.999.269

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

5. TİCARİ VE DİĞER BORÇLAR

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kısa Vadeli Borçlar		
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Dipnot 3)(*)	74.715	34.477
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar(**)	7.641	-
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar(***)	29.235	31.345
	111.591	65.822

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

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

(***)29.235 TL İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar kalemi, servis personel payı, denetim ücretleri,, benzin ve bilgisayar ekranı ücreti borcundan oluşmaktadır.

6. MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren yılda maddi ve maddi olmayan duran varlıklardaki hareketler aşağıdaki gibidir:

Maddi Duran Varlıklar

<u>Cari Dönem</u> <u>Maliyet değeri</u>	<u>Demirbaşlar</u>	<u>Toplam</u>
1 Ocak 2020 itibarıyla açılış bakiyesi	34.967	34.967
Alımlar	-	-
31 Aralık 2020 itibarıyla kapanış bakiyesi	34.967	34.967
<u>Birikmiş amortismanlar</u>		
1 Ocak 2020 itibarıyla açılış bakiyesi	(7.121)	(7.121)
Dönem gideri	(8.998)	(8.998)
31 Aralık 2020 itibarıyla kapanış bakiyesi	(16.119)	(16.119)
31 Aralık 2020 itibarıyla net kayıtlı değeri	18.848	18.848

Cari dönemde (8.998) TL tutarındaki itfa payları genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerinde rehin veya ipotek bulunmamaktadır.

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

6. MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)Maddi Duran Varlıklar

<u>Önceki Dönem</u> <u>Maliyet değeri</u>	<u>Demirbaşlar</u>	<u>Toplam</u>
<u>1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi</u>	<u>17.883</u>	<u>17.883</u>
<u>Alımlar</u>	<u>17.085</u>	<u>17.085</u>
<u>31 Aralık 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi</u>	<u>34.968</u>	<u>34.968</u>
<u>Birikmiş amortismanlar</u>		
<u>1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi</u>	<u>(1.017)</u>	<u>(1.017)</u>
<u>Dönem gideri</u>	<u>(6.104)</u>	<u>(6.104)</u>
<u>31 Aralık 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi</u>	<u>(7.121)</u>	<u>(7.121)</u>
<u>31 Aralık 2019 itibarıyla net kayıtlı değeri</u>	<u>27.847</u>	<u>27.847</u>

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

<u>Cari Dönem</u> <u>Maliyet değeri</u>	<u>Bilgisayar</u> <u>Yazılımları</u>	<u>Toplam</u>
1 Ocak 2020 itibarıyla açılış bakiyesi	6.962	6.962
Alımlar	7.480	7.480
<u>31 Aralık 2020 itibarıyla kapanış bakiyesi</u>	<u>14.442</u>	<u>14.442</u>
<u>Birikmiş amortismanlar</u>		
1 Ocak 2020 itibarıyla açılış bakiyesi	(5.028)	(5.028)
Dönem gideri	(2.809)	(2.809)
<u>31 Aralık 2020 itibarıyla kapanış bakiyesi</u>	<u>(7.837)</u>	<u>(7.837)</u>
<u>31 Aralık 2020 itibarıyla net kayıtlı değeri</u>	<u>6.605</u>	<u>6.605</u>

Cari dönemde 2.809 TL tutarındaki itfa payları genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

6. MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

<u>Önceki Dönem</u>	<u>Bilgisayar</u>	<u>Toplam</u>
<u>Maliyet değeri</u>	<u>Yazılımları</u>	
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	6.962	6.962
Alımlar	-	-
31 Aralık 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	6.962	6.962
<u>Birikmiş amortismanlar</u>		
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	(2.707)	(2.707)
Dönem gideri	(2.321)	(2.321)
31 Aralık 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	(5.028)	(5.028)
31 Aralık 2019 itibarıyla net kayıtlı değeri	1.934	1.934

Önceki dönemde (2.321) TL tutarındaki itfa payları genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

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

7. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

<u>Kullanım Hakkı Varlıkları</u>	<u>31 Aralık 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
1 Ocak tarihi itibarıyla kayıtlara alınan	620.732	775.915
Düzeltilme	32.644	-
Amortisman Gideri	(163.344)	(155.183)
31 Aralık tarihi itibarıyla bakiye*	490.032	620.732

<u>Kiralama Borçları</u>	<u>31 Aralık 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
1 Ocak tarihi itibarıyla bakiye	675.542	775.915
Düzeltilme	(22.166)	-
Faiz Gideri	121.819	146.311
Ödenen Kira	(218.917)	(246.684)
31 Aralık tarihi itibarıyla bakiye	556.278	675.542

(*)Toplam 556.278 TL kullanım hakkı yükümlülüklerinin 143.908 TL tutarı kısa vadeli, 412.370 TL tutarı ise uzun vadeli kullanım hakkı yükümlülüklerindendir.

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

8. CARİ DÖNEM VERGİSİ İLE İLGİLİ VARLIKLAR

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

Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Peşin ödenen vergi ve fonlar	25.429	68.877
	25.429	68.877

9. DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

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

Diğer Dönen Varlıklar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Gelecek aylara ait giderler(*)	7.450	6.531
Ödenen Avanslar(**)	-	2.005
	7.450	8.536
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Ödenecek vergi ve fonlar	70.043	64.977
Diğer borç ve gider karşılıkları	-	-
	70.043	64.977

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

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

Şirketin taraf olduğu herhangi bir dava bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır). Şirket tarafından, kendi borcunu temin ve/veya herhangi bir kişi, kuruluşun borcunu temin amacıyla verilmiş teminat, rehin, ipotek, kefalet bulunmamaktadır.

10. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN BORÇLAR

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	11.628	16.367
	11.628	16.367

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

11. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli		
Kullanılmayan izin karşılığı	39.190	38.615
	39.190	38.615
Uzun vadeli		
Kıdem tazminatı karşılığı	29.895	27.268
	29.895	27.268

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla kullanılmayan izin karşılığı hareket tablosu:

	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
1 Ocak itibarıyla karşılık	38.615	19.767
Ödenen izin	(17.070)	(3.981)
Ayrılan karşılık	17.645	22.829
Dönem sonu itibarıyla karşılık	39.190	38.615

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu'nun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı Yasalar ile Değişik 60'ıncı Maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Emeklilik öncesi hizmet şartlarıyla ilgili bazı geçiş karşılıkları, ilgili kanunun 23 Mayıs 2002 tarihinde değiştirilmesi ile Kanun'dan çıkarılmıştır.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 7.117,17 TL (31 Aralık 2019 6.379,86) tavanına tabidir.

TMS 19 revize kapsamında 7.338 TL (31 Aralık 2019: 6.557 TL) tutarında aktüeryal kazanç "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 Aralık 2020 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 %8 enflasyon oranı ve %12,40 faiz oranı varsayımlarına göre yaklaşık %4,07 net iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır.

11. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı hareket tablosu:

	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
1 Ocak itibarıyla karşılık	27.268	12.993
Hizmet maliyeti	14.519	16.153
Faiz maliyeti	3.382	1.520
Ödenen kıdem tazminatları	(14.493)	-
Aktüeryal kayıp	(781)	(3.398)
Dönem sonu itibarıyla karşılık	29.895	27.268

12. KURUMLAR VERGİSİ VE ERTELENMİŞ VERGİ

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirmeyle değerlendirmiştir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, bunlar, 2018 ve 2019 yıllarında oluşan vergi zararları, kıdem tazminatı karşılıkları, kullanılmamış izin yükümlülükleri ve performans prim tahakkukundan oluşmaktadır.

Türkiye'de kurumlar vergisi oranı %20'dir. Ancak Kurumlar Vergisi Kanunu'na eklenen Geçici 10'ncu madde uyarınca %20 oranındaki kurumlar vergisi, kurumların 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine ait kurum kazançları için %22 olarak uygulanacaktır. Ertelenmiş vergi hesaplanırken, geçici farkların tahmini gerçekleşme süreleri öngörülerek 3 yıl içerisinde ortadan kalkacak olan farklar %22, geri kalanlar ise %20 oranı ile hesaplanmıştır.

Şirket, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi hesabını yapmış ancak, kar projeksiyonlarını dikkate alarak ve muhafazakarlık prensibi çerçevesinde ertelenmiş vergi aktifinin öngörülebilir gelecekte gerçekleşmesini muhtemel görmediğinden muhasebeleştirmemiştir.

13. ÖZKAYNAKLAR

Sermaye

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

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

Şirket'in başlangıç sermayesi, beheri 1 Türk Lirası değerinde 5.000.000 paya ayrılmış toplam 5.000.000 Türk Lirası değerindedir. Bu payların tamamı nama yazılıdır. Beheri 1 Türk Lirası değerinde 5.000.000 adet paya karşılık gelen 5.000.000 Türk Lirası İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından nakdi olarak taahhüt edilmiştir. Nakden taahhüt edilen payların itibari değerlerinin tamamı şirketin tescilinden önce muvazaadan ari olarak nakden ödenmiştir.

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

14. HASILAT

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren dönemde, hasılatın detayı aşağıdaki gibidir:

Hasılat	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
Fon Yönetim Ücreti	2.401.508	1.505.142
Banka mevduatı faiz gelirleri	202.577	457.115
Reeskont gelirleri	2.368	568
	2.606.453	1.962.825

15. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
Personel giderleri	(1.851.378)	(1.840.209)
Dışardan sağlanan fayda ve hizmetler	(545.721)	(252.302)
TFRS-16 Faiz gideri	(121.819)	(146.311)
Amortisman ve itfa giderleri	(175.151)	(163.608)
Denetim ve danışmanlık giderleri	(94.009)	(113.303)
Vergi ve harç	(15.742)	(36.989)
Diğer giderler	(180.790)	(205.202)
	(2.984.610)	(2.757.924)

16. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		
Diğer gelirler ve karlar	55.272	17.406
	55.272	17.406
	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler		
Ödenen komisyonlar	(3.162)	(4.048)
	(3.162)	(4.048)

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

17. 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 %90'ı özkaynaklardan oluşmaktadır. Özkaynak dışında önemli bir finansman kaynağı bulunmamaktadır.

Finansal risk faktörleri

Şirket faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (kur riski, gerçeğe uygun değer faiz oranı riski ve fiyat riski) ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in risk yönetimi programı genel olarak finansal piyasalardaki belirsizliğin, Şirket finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

Kredi riski yönetimi

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket'e finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Şirket, işlemlerini yalnızca kredi güvenilirliği olan taraflarla gerçekleştirme ve mümkün olduğu durumlarda, yeterli teminat elde etme yoluyla kredi riskini azaltmaya çalışmaktadır.

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

17. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Kredi riski yönetimi (devamı)

31 Aralık 2020	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar	Finansal Yatırımlar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	614.234	-	36.206	-	1.749.871	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı						
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net kayıtlı değeri	614.234	-	36.206	-	1.749.871	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların kayıtlı değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net kayıtlı değeri	-	-	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı						
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net kayıtlı değerleri						
- Vadesi geçmiş (brüt kayıtlı değeri)						
- Değer düşüklüğü (-)						
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt kayıtlı değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar						

(*)Kasadaki nakit tutarı içermemektedir.

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

17. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

31 Aralık 2019	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar	Finansal Yatırımlar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	505.142	-	112.164	-	1.999.679	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı						
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net kayıtlı değeri	505.142	-	112.164	-	1.999.679	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların kayıtlı değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net kayıtlı değeri	-	-	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı						
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net kayıtlı değerleri						
- Vadesi geçmiş (brüt kayıtlı değeri)						
- Değer düşüklüğü (-)						
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt kayıtlı değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar						

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

17. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**Likidite risk yönetimi**

Likidite riski yönetimi ile ilgili esas sorumluluk üst yönetimdedir. Şirket, likidite riskini tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek ve finansal varlık ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesini sağlayarak yönetmektedir. Şirket'in borçlanması bulunmamakta ve tamamen özkaynak kullanmaktadır. Girişim şirketlerine yapılan yatırımlar vadeli mevduattaki fonlardan karşılanmakla birlikte mevduat vadeleri likidite ihtiyacına göre ayarlanmaktadır.

Aşağıdaki tablo, Şirket'in türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Türev olmayan finansal yükümlülükler iskonto edilmeden ve ödenmesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır.

31 Aralık 2020

Sözleşme uyarınca vadeler	Kayıtlı Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Ticari borçlar	74.715	74.715	74.715	-	-	-
Diğer borçlar	36.876	36.876	36.876	-	-	-
Toplam yükümlülükler	111.591	111.591	111.591	-	-	-

31 Aralık 2019

Sözleşme uyarınca vadeler	Kayıtlı Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Ticari borçlar	34.477	34.477	34.477	-	-	-
Diğer borçlar	31.345	31.345	31.345	-	-	-
Toplam yükümlülükler	65.822	65.822	65.822	-	-	-

Faiz oranı riski

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

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in faiz pozisyonu aşağıdaki gibidir:

Faiz Pozisyonu Tablosu

Sabit faizli finansal araçlar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Vadeli mevduat	1.748.449	1.999.269

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

18. 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.

19. 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.

20. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

20 Ocak 2021 tarihli ve 125 no'lu Yönetim Kurulu Kararı ile Şirket'in çıkarılmış sermayesinin tamamı nakden karşılanmak üzere, 3.000.000 TL arttırılarak 5.000.000 TL'den 8.000.000 TL'ye yükseltilmesine karar verilmiştir (2019: Bulunmamaktadır).