

ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU UYGUNLUĞU HAKKINDA SINIRLI DENETİM RAPORU

Letven Capital Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş.

Yönetim Kurulu'na,

Letven Capital Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet finansal tablolar ile tutarlı olup olmadığının sınırlı denetimini yapmakla görevlendirilmiş bulunuyoruz. Rapor konusu ara dönem Faaliyet Raporu Şirket yönetiminin sorumluluğundadır. Sınırlı denetim yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ve 14 Ağustos 2020 tarihli sınırlı denetim raporuna konu olan ara dönem finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

Sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Sınırlı denetimimiz, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin incelemeyi kapsamaktadır. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sınırlı denetimimiz sonucunda, ilişikteki ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet finansal tablolar ve açıklayıcı notlarda verilen bilgiler ile tüm önemli yönleriyle, tutarlı olmadığına dair herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

Yeditepe Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.
(Associate member of PRAXITY AISBL)

Hüseyin Çetin, YMM
Sorumlu Denetçi
İstanbul, 14 Ağustos 2020

LETVEN CAPITAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
01.01.2020-30.6.2020 YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

1. GENEL BİLGİLER:

Raporun Dönemi: 01.01.2020-30.6.2020

Ticaret Unvanı: Letven Capital Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş.

Ticaret Sicil Numarası: 193905-5

Portföy Yöneticiliği Belgesi: SPK Faaliyet Yetki Belgesi No: GSPYŞ/PY.3/1217

Merkez Adres ve İletişim Bilgileri: Adres: Esentepe Mah. Büyükdere Cad. No:201 Levent Loft Rezidans A Blok
Daire:118 Şişli-İstanbul Telefon: 212 270 55 07

Şube Adres ve İletişim Bilgileri: Bulunmamaktadır.

Şirket İnternet Sitesinin Adresi: www.letvencapital.com

Letven Capital Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. 23.5.2019 tarihinde kurularak 29.5.2019 tarih 9839 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir. Şirketin ana faaliyet konusu, SPK ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde girişim sermayesi yatırım fonlarının kurulması ve yönetimidir.

Şirket, sermaye piyasası mevzuatında yer alan şartları sağlamak ve Sermaye Piyasası Kurulu'ndan (Kurul) gerekli izin ve/veya yetki belgelerini almak kaydıyla, kolektif portföy yöneticiliği ve kurucusu veya yöneticisi olduğu yatırım fonlarının katılma paylarının pazarlanması ve dağıtılması faaliyetinde bulunabilir.

Şirketin faaliyetlerine ilişkin sınırlamalarda Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemelerine ve ilgili mevzuata uyulur.

Şirket, hak ve alacaklarının tahsili ve temini için ayni ve şahsi her türlü teminatı alabilir, bunlarla ilgili olarak tapuda, vergi dairelerinde ve benzeri kamu ve özel kuruluşlar nezdinde tescil, terkin ve diğer bütün işlemleri yapabilir.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde olağan faaliyetlerinin yürütülmesi için gerekli olan miktar ve değerde taşınır ve taşınmaz mal satın alabilir veya kiralayabilir.

Şirket, huzur hakkı, ücret, kar payı gibi faaliyetlerinin gerektirdiği ödemeler dışında mal varlığından ortaklarına, yönetim kurulu üyelerine, personeline ya da üçüncü kişilere herhangi bir menfaat sağlayamaz.

2. ŞİRKETİN ORGANİZASYON, SERMAYE VE ORTAKLIK YAPILARI İLE BUNLARA İLİŞKİN HESAP DÖNEMİ İÇERİSİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER:

a) Sermaye ve Ortaklık Yapısı

	30.06.2020	30.06.2020
<u>Adı Soyadı</u>	<u>Pay Oranı</u>	<u>Pay Tutarı</u>
Kamil Kılıç	%55	825.000 TL
Mehmet Tevfik Başkaya	%22,5	337.500 TL
Uğur Durukan	%22,5	337.500 TL
Toplam	100,00%	1.500.000 TL

b) Hesap dönemi içinde meydana gelen değişiklikler:

Şirketin sermayesi 1.500.000 TL 'dir. Bu sermayenin her biri 1 TL nominal bedelli 1.500.000 adet paya bölünmüş olup imtiyazlı pay bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: 1.200.000 TL tutarında ve 1.200.000 adet). Sermayenin tamamı ödenmiştir. Şirket 2 Haziran 2020 tarihinde, sermayesini 300.000 TL tutarında nakit olarak artırmıştır.

LETVEN CAPITAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
01.01.2020-30.6.2020 YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

c) Varsa İmtiyazlı Paylara ve Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklamalar:

Şirketimizde oy haklarında imtiyaz bulunmamaktadır.

d) Varsa; şirket genel kurulunca verilen izin çerçevesinde yönetim organı üyelerinin şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamındaki faaliyetleri hakkında bilgiler:

Bulunmamaktadır.

3. YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ, ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERİ VE PERSONEL BİLGİLERİ:

a) Şirketin yönetim organı:

Mehmet Tevfik Başkaya	Yönetim Kurulu Başkanı
Kamil Kılıç	Yönetim Kurulu Başkan Vekili / Genel Müdür
Uğur Durukan	Yönetim Kurulu Üyesi
Burak Benşin	Yönetim Kurulu Üyesi
Taylan Gürbüz	Yönetim Kurulu Üyesi
Ali İlhan	Yönetim Kurulu Üyesi
Hakan Ek	Yönetim Kurulu Üyesi

b) Yönetim Kurulunda 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla aktif olarak görev alan başkan ve üyelerin, ad ve soyadları, imza yetkileri, bu görevlerinin süreleri (başlangıç ve bitiş tarihleriyle) :

Adı / Soyadı	Görevi	İmza Yetkisi	Başlangıç Tarihi	Bitiş tarihi
Mehmet Tevfik Başkaya	Yönetim Kurulu Başkanı	Münferiden imza yetkisi var	29.5.2019	23.5.2022
Kamil Kılıç	Yönetim Kurulu Başkan Vekili / Genel Müdür	Münferiden imza yetkisi var	24.5.2019	23.5.2022

Yönetim Kurulu Üyeleri ana sözleşmede belirtilen yetki sınırları dahilinde görev yapmaktadırlar.

c) Personel yapısı:

Şirketimizin 30.06.2020 tarihi itibarıyla toplam personel sayısı 2'dir.

Şirketin eğitim durumları itibarıyla personel sayısı aşağıdaki gibidir:

Yüksek Lisans	1
Lisans	1

d) Yönetim organı üyeleri ile üst düzey yöneticilere sağlanan mali haklar (huzur hakkı, ikramiye, prim, kar payı vs):

Şirket'in 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla üst yönetime sağlanan menfaatlerinin toplam tutarı 92.148 TL'dir. Üst yönetim, yönetim kurulu üyeleri olarak ve genel müdür olarak belirlenmiştir. Üst yönetime sağlanan menfaatler ücret ve huzur hakkı ödemelerinden oluşmaktadır.

Verilen ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri ile ayni ve nakdi imkanlar, sigortalar ve benzeri teminatların toplam tutarı: Bulunmamaktadır.

4. **ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI:**

Şirketimizin araştırma ve geliştirme (Ar-Ge) çalışmaları bulunmamaktadır.

5. **ŞİRKET FAALİYETLERİ ve FAALİYETLERİNE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER:**

a) **Şirketin ilgili hesap döneminde yapmış olduğu yatırımlara ilişkin bilgiler:**

Bulunmamaktadır.

b) **Şirketin iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ile yönetim organının bu konudaki görüşü:**

Şirket'in iç kontrol prosedürlerinin uygulanmasında Sermaye Piyasası Kurulu'nun III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği hükümlerine uyulur. Şirket ilgili mevzuat hükümleri uyarınca iç kontrol hizmetini dışarıdan (Invest-AZ Yatırım Menkul Değerler AŞ firmasından) alır. İç kontrol sistemi kapsamındaki faaliyetlerin yerine getirilmesi için iç kontrol hizmetini sağlayan kuruluş tarafından en az bir İç Kontrol Elemanı istihdam edilir. İç Kontrol Elemanı iç kontrol dışında başka görev ve sorumluluk üstlenemez. Şirketin tüm İç Kontrol Prosedürleri yazılı olarak belirlenmiştir ve uygulanmaktadır.

c) **Şirketin doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler:**

Bulunmamaktadır.

d) **Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler:**

Bulunmamaktadır.

e) **Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin bilgiler:**

Şirketin bağımsız denetimi Yeditepe Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş. tarafından yapılmaktadır.

f) **Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler:**

Bulunmamaktadır.

g) **Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim kurulu üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar:**

Bulunmamaktadır.

h) **Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşılmadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşılammışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler:**

Yönetim Kurulu kararları yerine getirilmiştir.

i) **Yıl içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmışsa, toplantının tarihi, toplantıda alınan kararlar ve buna ilişkin yapılan işlemlerde dahil olmak üzere olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler:**

Bulunmamaktadır.

LETVEN CAPITAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
01.01.2020-30.6.2020 YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

j) Şirketin yıl içerisinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalar ilişkin bilgiler:

03.04.2020 tarihinde "Biz Bize Yeteriz Türkiye" kampanyasına 3.000 TL bağışta bulunulmuştur.

k) Şirketler topluluğuna bağlı bir şirket ise; hakim şirkete bağlı bir şirketle, hakim şirketin yönlendirmesiyle onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı hukuki işlemler ve geçmiş faaliyet yılında hakim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan tüm diğer önlemler :

Bulunmamaktadır.

l) Şirketler topluluğuna bağlı bir şirket ise; (k) bendinde bahsedilen hukuki işlemin yapıldığı veya önlemin alındığı veyahut alınmasından kaçınıldığı anda kendilerince bilinen hal ve şartlara göre, her bir hukuki işleminde uygun bir karşı edim sağlanıp sağlanmadığı ve alınan veya alınmasında kaçınılan önlemin şirketi zarara uğratıp uğratmadığı, şirket zarara uğramışsa bunun denkleştirilip denkleştirilmediği:

Bulunmamaktadır.

m) Ortaklığın faaliyet gösterdiği sektör ve bu sektör içerisindeki yeri hakkında bilgi:

Letven Capital Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş., girişim sermayesi yatırım fonları kurmak ve yönetmek amacı ile Sermaye Piyasası Kurulu'ndan lisanslı bir portföy yönetimi şirkettir. Bu amaçla şirket 31.12.2019 tarihi itibarıyla iki adet girişim sermayesi yatırım fonunun kurucusu ve yöneticisidir. Bunlardan ilki TARS Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'dur. Fonun kuruluş amacı, tarım, gıda ve teknolojileri alanlarında fikir ve girişimlere yatırım yaparak ülkemiz tarım sektörüne katkı sağlamayı ve yatırımcılarına yüksek getiriye, değer üreterek kazandırmayı hedeflemektedir. İkinci fonun ismi ise Dijital Teknolojiler Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'dur ve ağırlıklı olarak Finansal Teknolojiler (FinTek) ve Şehir Teknolojileri alanlarına odaklanmıştır.

LETVEN CAPITAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
01.01.2020-30.6.2020 YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

6. FİNANSAL DURUM:

a) Finansal duruma ve faaliyet sonuçlarına ilişkin yönetim organının analizi ve değerlendirmesi, planlanan faaliyetin gerçekleşme derecesi, belirlenen stratejik hedefler karşısında şirketin durumu:

Şirket, küresel piyasalarda yaşanan zorlu koşullara rağmen girişim sermayesi yatırım fonu alanında hedefleri gerçekleştirme ve yeni projeleri hayata geçirme konusunda çalışmalarına devam etmektedir.

b) Geçmiş yıllarda karşılaştırmalı olarak şirketin yıl içindeki satışları, verimliliği, gelir oluşturma kapasitesi, karlılığı ve borç/öz kaynak oranı ile şirket faaliyetlerinin sonuçları hakkında fikir verecek diğer hususlara ilişkin bilgiler ve ileriye dönük beklentiler:

Şirketin, ileriye dönük hedefleri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Hedef 1: Fon Büyüklüğü	100.000.000 TL
Hedef 2: Fon Getiri	Toplanan fonlara yıllık bazda nominal %30 getiri sağlamak.
Hedef 3: Hazine Desteği	Hazine ve maliye bakanlığı'nın TÜBİTAK işbirliği ile fona yatırımcı olarak girmesini sağlamak.
Hedef 4: Alınan Patent Sayısı	Fon süresi boyunca en az 10 patenti /inovasyonu ticarileştirmek.
Hedef 5: Başarılı Start - Up sayısı	5 start-up'ı en az 25 milyon TL değerleme seviyesine getirmek.
Hedef 6: TR Dijital Ekosistemi Bilgi Bankası	Türkiye'de dijital teknolojiler ekosisteminde yer alan işletmelerin en az %50' sini barındıran bilgi bankasını kurmak.
Hedef 7: İhracat Hacmi	Portföy içerisinde bulunan şirketlerin %40'ının cirosunun en az %50'sinin ihracat gelirlerinden oluşmasını sağlamak.
Hedef 8: Unicorn Çıkarmak	Fon süresinin bitiminde Türkiye'den 1 Unicorn çıkarmış olmak.

Şirket'in 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla finansal tabloları aşağıdaki gibidir:

LETVEN CAPITAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
01.01.2020-30.6.2020 YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

LETVEN CAPITAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

		<i>Sınırlı Denetimden Geçmiş</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş</i>
VARLIKLAR	Not	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Dönen Varlıklar			
Nakit Ve Nakit Benzerleri	4	617.158	105.841
Finansal Yatırımlar	5	--	158.800
Ticari Alacaklar	6	150.000	--
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	3-7	41.286	3.070
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	124	--
Peşin Ödenmiş Giderler			
- İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	3	58.005	--
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		20.995	56.686
Diğer Dönen Varlıklar	13	122.550	99.960
Toplam Dönen Varlıklar		1.010.118	424.357
Duran Varlıklar			
Maddi Duran Varlıklar	9	7.608	14.189
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10	8.531	10.444
Ertelenmiş Vergi Varlığı	20	249.832	62.945
Toplam Duran Varlıklar		265.971	87.578
TOPLAM VARLIKLAR		1.276.089	511.935
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	8	139.942	--
Ticari Borçlar			
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	3-6	--	10.596
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	62.058	16.279
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	12	44.622	30.686
Diğer Borçlar			
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	3-7	36.661	2.634
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Borçlar	7	1.370	1.200
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	13	12.511	9.704
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		297.164	71.099
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	8	364.522	--
Uzun Vadeli Karşılıklar			
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	12	8.227	7.499
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		372.749	7.499
Özkaynaklar			
Ödenmiş Sermaye	14	1.500.000	1.200.000
Pay Sahiplerinin İlave Sermaye Katkıları	14	138.000	--
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/(Kayıpları)	12	2.804	--
Geçmiş Yıllar Zararları		(766.663)	--
Dönem Net Zararı		(267.965)	(766.663)
Toplam Özkaynaklar		606.176	433.337
TOPLAM KAYNAKLAR		1.276.089	511.935

LETVEN CAPITAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
01.01.2020-30.6.2020 YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

LETVEN CAPITAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

		<i>Sınırlı Denetimden Geçmiş</i>	<i>Sınırlı Denetimden Geçmemiş</i>
		01 Ocak– 30 Haziran 2020	01 Nisan– 30 Haziran 2020
KAR VEYA ZARAR KISMI	Not		
Hasılat	15	--	--
Satışların Maliyeti (-)		--	--
Brüt Karı/Zararı		--	--
Genel Yönetim Giderleri (-)	17	(567.585)	(171.184)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	18	126.281	(39.831)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	18	(5.668)	(5.211)
Esas Faaliyet Zararı		(446.972)	(216.226)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	19	3.960	--
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	19	(247)	(60)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET ZARARI		(443.259)	(216.286)
Finansman Giderleri (-)		(12.294)	(12.294)
VERGİ ÖNCESİ ZARARI		(455.553)	(228.580)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri		187.588	43.058
Dönem Vergi (Gideri)/Geliri	20	--	--
Ertelenmiş Vergi Geliri	20	187.588	43.058
DÖNEM ZARARI		(267.965)	(185.522)
Pay Başına Kayıp			
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kayıp	21	(0,2167)	(0,1457)
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/(Kayıpları)	12	3.505	1.841
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler - Ertelenmiş Vergi (Gideri)/Geliri	12	(701)	(368)
DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER)	4	2.804	1.473
TOPLAM KAPSAMLI GİDER	4	(265.161)	(184.049)

Şirket'in 30 Haziran 2020 tarihli finansal tabloları, 14 Ağustos 2020 tarihli 2020/23 sayılı Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır.

LETVEN CAPITAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
01.01.2020-30.6.2020 YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Finansal Rasyolar	30.6.2020
Cari Oran (Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Borçlar)	3,40
Nakit Oran (Hazır Değerler/Kısa Vadeli Borçlar)	2,08
(Kısa Vadeli Borçlar+Uzun Vadeli Borçlar)/Varlıklar(%)	%52,50
Özkaynak/Varlıklar(%)	%47,50
Borçlar/Özsermaye(%)	%110,51

c) Şirketin sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına veya borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve yönetim organı değerlendirmesi:

Şirket sermayesi karşılıksız kalmamıştır ve şirket borca batık değildir.

d) Varsa şirketin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler:

Şirket'in elindeki işletme sermayesi, mali yapısı ve likiditesinin yeterli olduğu öngörülmekte olup herhangi bir önlem alınmasını gerektirmemektedir.

e) Kar payı dağıtım politikasına ilişkin bilgiler ve kar dağıtım yapılmayacaksa gerekçesi ile dağıtılmayan karın nasıl kullanılacağına ilişkin öneri:

Kar dağıtımı yapılmayacaktır.

f) Ortaklığın Sermayesi ve Dönem Karı :

Şirketin sermayesi, 30.6.2020 tarihi itibarıyla 1.500.000.-TL olup, 01.01.2020-30.6.2020 döneminde (267.965) TL zarar etmiştir.

7. RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ:

a) Varsa şirketin öngörülen risklere karşı uygulayacağı risk yönetimi politikasına ilişkin bilgiler:

Şirket, faaliyet gösterdiği portföy yönetim sektöründe olabilecek operasyonel ve ticari riskleri düzenli olarak izlemektedir. Şirketimiz Yönetim Kurulunca "İç Kontrol Yönetmeliği, Personel Görev Tanımları –Yetki ve Sorumlulukları" oluşturulmuş olup, iş akışı, görev sorumlulukları ve denetim mekanizması ayrıntılı olarak yapılandırılmıştır.

b) Satışlar, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, karlılık, borç/özkaynak oranı ve benzeri konularda ileriye dönük riskler:

Şirket finansal araçlardan kaynaklanan risklerinin risklerinin yönetimini SPK tarafından yayımlanmış Seri:V No:34 sayılı "Araç Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği" kapsamında yapmaktadır. Şirket Seri:V No:34 sayılı Tebliğ kapsamında periyodik olarak risk karşılığı, sermaye yeterliliği tabanı ve likidite yükümlülüğü hesaplama tablolarını hazırlayıp SPK'ya bildirmekle yükümlüdür.

LETVEN CAPITAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
01.01.2020-30.6.2020 YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

8. DİĞER HUSUSLAR:

a) Dönem içinde esas sözleşmede değişiklik yapılmışsa nedenleri ve yapılan değişikliklerin neler olduğu :

Dönem içinde Şirketimizin esas sözleşmesinde "sermaye artışı dışında" herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

b) Faaliyet döneminin sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve ortakların, alacaklıların ve diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek nitelikteki özel önem taşıyan olaylara ilişkin açıklamalar:

Şirket, Beyoğlu 56. Noterliği'nin 7 Ağustos 2020 tarih ve 10725 sayı ile tasdikli 22 Temmuz 2020 tarih no 2020/22 nolu yönetim kurulu kararı ile sermayesini, 5.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde nakden 500.000 TL artırarak 1.500.000 TL' den 2.000.000 TL 'ye çıkartmıştır. Ortaklar sermaye artırımına payları oranında katılmışlardır.

Saygılarımızla,

Yönetim Kurulu Başkanı/
Genel Müdür