

LETVEN CAPITAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
01.01.2021-31.03.2021 YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

1. GENEL BİLGİLER:

Raporun Dönemi: 01.01.2021-31.03.2021

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 Gazetesinde 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 aynı 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

	31.03.2021	31.03.2021
<u>Adı Soyadı</u>	<u>Pay Oranı</u>	<u>Pay Tutarı</u>
Kamil Kılıç	%55	1.402.500 TL
Mehmet Tefik Başkaya	%22,5	573.750 TL
Uğur Durukan	%22,5	573.750 TL
Toplam	100,00%	2.550.000 TL

LETVEN CAPITAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
01.01.2021-31.03.2021 YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

b) Hesap dönemi içinde meydana gelen değişiklikler:

Bulunmamaktadır.

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 31 Mart 2021 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 31.03.2021 tarihi itibarıyla toplam personel sayısı 2'dir.

Şirketin eğitim durumları itibarıyla personel sayısı aşağıdaki gibidir:

Yüksek Lisans	1
Lisans	1

LETVEN CAPITAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
01.01.2021-31.03.2021 YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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

Şirket Genel Müdür'ü Kamil Kılıç'a Haziran 2019 döneminden itibaren 11.000 TL net maaş (huzur hakkı) ödenmesine 18.6.2019 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile katılanların oy birliğiyle karar verilmiştir. Ocak 2020 itibarıyla huzur hakkı 850 TL artırılarak 11.850 TL'ye yükseltilmiştir. Ocak 2021 itibarıyla huzur hakkı 1.900 TL artırılarak 13.750 TL'ye yükseltilmiştir.

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

Bulunmamaktadır.

e) İlişkili taraf işlemleri hakkında bilgiler:

Şirket ortaklarından Kamil Kılıç 'ın 01.01.2021-31.03.2021 dönemine ilişkin olarak toplam brüt huzur hakkı toplamı 50.542 TL'dir.

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 A.Ş. tarafından yapılmaktadır.

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

Bulunmamaktadır.

LETVEN CAPITAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
01.01.2021-31.03.2021 YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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 getirilmediği, hedeflere ulaşılamamışsa 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.

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

Bulunmamaktadır.

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 işlemde 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 31.03.2021 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.

Sektörde faaliyet gösteren portföy yönetim şirketlerinden biri olarak faaliyetini sürdüren Letven Capital Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş'nin yönetmekte olduğu portföy büyüklüğü, fonların 2019 Aralık ayında kurulması ve hemen ardından tüm dünyada ve Türkiye'de yaşanan salgın hastalık nedeniyle 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla 0 TL'dir.

LETVEN CAPITAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
01.01.2021-31.03.2021 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	Hazina 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.

LETVEN CAPITAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
01.01.2021-31.03.2021 YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

LETVEN CAPITAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

		<i>Sınırlı Denetimden Geçmemiş</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş</i>
VARLIKLAR	Not	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	313.922	565.353
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	3-7	57.783	494.972
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	185.106	155.807
Peşin Ödenmiş Giderler	5	148.009	118.417
Diğer Dönen Varlıklar	13	154.168	144.264
Toplam Dönen Varlıklar		858.988	1.478.815
Duran Varlıklar			
Maddi Duran Varlıklar	9	6.116	6.613
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10	5.660	6.617
Ertelenmiş Vergi Varlığı	20	61.772	71.626
Toplam Duran Varlıklar		73.548	84.856
TOPLAM VARLIKLAR		932.536	1.563.671
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	8	--	222.379
Ticari Borçlar	6	83.611	73.189
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	12	50.631	35.693
Diğer Borçlar			
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	3-7	8.596	8.596
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Borçlar	7	1.370	1.370
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	13	--	2.270
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		144.208	343.497
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	8	--	274.778
Uzun Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	12	20.491	12.544
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		20.491	287.322
Özkaynaklar			
Ödenmiş Sermaye	14	2.550.000	2.000.000
Sermaye Avansı	14	66.000	550.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/(Kayıpları)		(3.216)	(539)
Geçmiş Yıllar Zararları		(1.616.609)	(766.663)
Dönem Net Zararı		(228.338)	(849.946)
Toplam Özkaynaklar		767.837	932.852
TOPLAM KAYNAKLAR		932.536	1.563.671

Ekteki notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

LETVEN CAPITAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
01.01.2021-31.03.2021 YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

LETVEN CAPITAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31 MART 2021 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 Geçmemiş 01 Ocak- 31 Mart 2021</i>	<i>Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2020</i>
KAR VEYA ZARAR KISMI	Not		
Hasılat	15	--	--
Satışların Maliyeti (-)		--	--
Brüt Karı/Zararı		--	--
Genel Yönetim Giderleri (-)	16	(209.356)	(396.401)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	17	--	166.112
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	17	(475)	(457)
Esas Faaliyet Zararı		(209.831)	(230.746)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	18	15	3.960
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	18	--	(187)
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Zararı		(209.816)	(226.973)
Finansman Giderleri (-)	19	(7.999)	--
Vergi Öncesi Zararı		(217.815)	(226.973)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri		(10.523)	144.530
Dönem Vergi (Gideri)/Geliri	20	--	--
Ertelenmiş Vergi Geliri	20	(10.523)	144.530
Dönem Net Karı		(228.338)	(82.443)
Pay Başına Kayıp		(0,096)	(0,069)
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kayıp	21	(0,096)	(0,069)
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm			
Kazançları/(Kayıpları)	12	(3.346)	1.664
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer			
Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	20	669	(333)
DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER)		(2.677)	1.331
TOPLAM KAPSAMLI GİDER		(231.015)	(81.112)

Ekteki notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

LETVEN CAPITAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
01.01.2021-31.03.2021 YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

LETVEN CAPITAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Avansı	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	Birikmiş Karlar Geçmiş Yıllar Karları/ (Zararları)	Net Dönem Karı/ (Zararı)	Toplam Özkaynaklar
01 Ocak 2020 bakiyesi	1.200.000	--	--	--	(766.663)	433.337
Pay sahiplerinin diğer katkıları	--	300.000	--	--	--	300.000
Transferler	--	--	--	(766.663)	766.663	--
Toplam kapsamlı gider	--	--	1.331	--	(82.443)	(81.112)
31 Mart 2020 bakiyesi	1.200.000	300.000	1.331	(766.663)	(82.443)	652.225
01 Ocak 2021 Bakiyesi	2.000.000	550.000	(539)	(766.663)	(849.946)	932.852
Sermaye Avansı	--	66.000	--	--	--	66.000
Transferler	550.000	(550.000)	--	(849.946)	849.946	--
Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider)	--	--	(2.677)	--	(228.338)	(231.015)
31 Mart 2021 Bakiyesi	2.550.000	66.000	(3.216)	(1.616.609)	(228.338)	767.837

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

LETVEN CAPITAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
01.01.2021-31.03.2021 YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

LETVEN CAPITAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

		<i>Sınırlı Denetimden Geçmemiş</i>	<i>Sınırlı Denetimden Geçmemiş</i>
	Not	01 Ocak– 31 Mart 2021	01 Ocak– 31 Mart 2020
A. İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları		179.726	(110.238)
Dönem Zararı		(228.338)	(82.443)
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		408.064	(27.795)
Vergi Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	20	10.523	(144.530)
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	9-10	1.454	1.853
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler	18	--	187
Ticari Alacaklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	6	--	(155.900)
Yatırım ya da Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışlarına Neden Olan Diğer Kalemlere İlişkin Düzeltmeler	5	--	158.800
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler	7	407.890	1.763
Nakit Dışı Kalemlere İlişkin Diğer Düzeltmeler		(22.227)	(20.957)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler	6	10.424	100.819
Faaliyetler İle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler	7	--	30.170
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		--	5.000
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	9-10	--	5.000
C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		(431.157)	300.000
Sermaye Avanslarından Nakit Girişleri	14	66.000	--
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Çıkışları	8	(497.157)	--
Diğer Nakit Girişleri		--	300.000
Nakit Ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış) (A+B+C)		(251.431)	194.762
D. Dönem Başı Nakit Ve Nakit Benzerleri	4	565.353	105.841
Dönem Sonu Nakit Ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)	4	313.922	300.603

Ekteki notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

LETVEN CAPITAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
01.01.2021-31.03.2021 YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Finansal Rasyolar	31.03.2021
Cari Oran (Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Borçlar)	5,96
Nakit Oran (Hazır Değerler/Kısa Vadeli Borçlar)	2,18
(Kısa Vadeli Borçlar+Uzun Vadeli Borçlar)/Varlıklar(%)	0,18
Özkaynak/Varlıklar(%)	0,82
Borçlar/Özsermaye(%)	0,21

Şirket'in 31 Mart 2021 tarihli finansal tabloları, 30 Nisan 2021 tarihli 2021/29 sayılı Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır.

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, 31.03.2021 tarihi itibarıyla 2.550.000.-TL. olup, 01.01.2021-31.03.2021 döneminde (228.338) TL (Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne göre düzenlenmiş mali tablolara göre) 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 "Aracı 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.
01.01.2021-31.03.2021 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 herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

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

Bulunmamaktadır.

Saygılarımızla,

Kamil KILIÇ

Yönetim Kurulu Başkan Vekili/
Genel Müdür