

Maxis Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.ř.

**30 Haziran 2020 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap
Dönemine Ait Özet Finansal Tablolar ve Sınırlı
Bağımsız Denetim Raporu**

Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

Maxis Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Giriş

Maxis Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2020 tarihli ilişikteki ara dönem özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait özet kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem özet finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standardı 34, Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı'na (TMS 34) uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet finansal tablolara ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız 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. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. 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.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet finansal tabloların, tüm önemli yönleriyle, TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited



Alper Ekol, SMMM
Sorumlu Denetçi

29 Temmuz 2020
İstanbul, Türkiye

İÇİNDEKİLER**SAYFA**

ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU	1 - 2
ARA DÖNEM ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	4
NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	6 - 23

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	1.671.890	1.999.929
Ticari Alacaklar		595.374	505.142
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	3	595.374	505.142
Diğer Alacaklar		33.755	112.164
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	3	33.755	112.164
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	8	82.217	68.877
Diğer Dönen Varlıklar	8	119	8.536
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		2.383.355	2.694.648
Duran Varlıklar			
Kullanım Hakkı Varlıkları	7	538.638	620.732
Maddi Duran Varlıklar	6	23.347	27.847
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	6	774	1.934
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		562.759	650.513
TOPLAM VARLIKLAR		2.946.114	3.345.161

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Borçlanmalar	3	161.054	122.393
- İlişkili Taraflara Kiralama Borçları		161.054	122.393
Ticari Borçlar	5	88.742	34.477
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	3	88.742	34.477
Diğer Borçlar	5	7.236	31.345
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		7.236	31.345
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	9	11.628	16.367
Kısa Vadeli Karşılıklar		78.332	38.615
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	10	78.332	38.615
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	8	66.058	64.977
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		413.050	308.174
Diğer Borçlanmalar	7	401.529	553.149
-İlişkili Taraflara Kiralama Borçları	3	401.529	553.149
Uzun Vadeli Karşılıklar	10	23.554	27.268
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	10	23.554	27.268
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		425.083	580.417
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		838.133	888.591
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş Sermaye	11	5.000.000	5.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		11.526	6.557
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Değerleme Ölçüm Kazanç/Kayıpları		11.526	6.557
Geçmiş Yıllar Zararı		(2.549.987)	(1.768.246)
Net Dönem Zararı		(353.558)	(781.741)
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		2.107.981	2.456.570
TOPLAM KAYNAKLAR		2.946.114	3.345.161

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

		Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 30 Haziran 2020	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Nisan- 30 Haziran 2020	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 30 Haziran 2019	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Nisan- 30 Haziran 2019
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER	Dipnot				
Hasılat	12	1.284.350	637.918	774.529	625.639
Satışların Maliyeti (-)		-	-	-	-
BRÜT KAR		1.284.350	637.918	774.529	625.639
Genel Yönetim Giderleri (-)	13	(1.690.648)	(871.026)	(1.490.890)	(692.159)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		55.091	75	6.132	5.397
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	14	(2.351)	(265)	(2.354)	(487)
ESAS FAALİYET KARI		(353.558)	(233.298)	(712.583)	(61.610)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		(353.558)	(233.298)	(712.583)	(61.610)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri / (Gideri)		-	-	-	-
DÖNEM KARI		(353.558)	(233.298)	(712.583)	(61.610)
DİĞER KAPSAMLI GELİR					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	10	4.969	(2.386)	11.197	10.108
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/(Kayıpları)</i>		4.969	(2.386)	11.197	10.108
<i>Vergi etkisi</i>		-	-	-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR		4.969	(2.386)	11.197	10.108
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(348.589)	(235.684)	(701.386)	(51.502)

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE 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 Düzeltme Farkları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	Pay İhraç Primleri	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları/ Zararları	Dönem Zararı	Toplam
1 Ocak 2019 Bakiyesi		5.000.000	-	3.159	-	-	(36.654)	(1.731.592)	3.234.913
Transfer		-	-	-	-	-	(1.731.592)	1.731.592	-
Diğer kapsamlı gelir / gider				11.197					11.197
Dönem zararı		-	-	-	-	-	-	(712.583)	(712.583)
30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla		5.000.000	-	14.356	-	-	(1.768.246)	(712.583)	2.533.527
1 Ocak 2020 Bakiyesi		5.000.000	-	6.557	-	-	(1.768.246)	(781.741)	2.456.570
Transfer		-	-	-	-	-	(781.741)	781.741	-
Diğer kapsamlı gelir / gider				4.969					4.969
Dönem zararı		-	-	-	-	-	-	(353.558)	(353.558)
30 Haziran 2020 Bakiyesi		5.000.000	-	11.526	-	-	(2.549.987)	(353.558)	2.107.981

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot Referansları	1 Ocak – 30 Haziran 2020	1 Ocak – 30 Haziran 2019
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem (zararı)/ karı		(353.558)	(712.583)
Dönem Net Karı/(zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		64.693	(40.240)
Amortisman ve itfa ile ilgili düzeltmeler	6,7	82.607	81.187
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		72.535	77.635
Diğer karşılıklar (iptalleri) ile ilgili düzeltmeler		(16)	(175)
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	12	(95.016)	(274.529)
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	7	59.393	75.642
Kar/(zarar) mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		(54.810)	-
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		9.751	(580.631)
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış/(artış)		(90.232)	(500.000)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		78.409	(17.224)
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış (artış)		6.412	(2.021)
İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış/(azalış)		54.265	(2.838)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar artış / azalış		(4.739)	2.338
İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış		(24.109)	(14.183)
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış		(11.335)	3.467
Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış / azalış		1.080	(50.170)
Faaliyetlerden Elde Edilen/(Kullanılan) Net Nakit		(279.114)	(1.333.454)
Alınan faiz		88.929	272.390
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(31.563)	(153.981)
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)	7	(112.395)	(123.342)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN NAKİT AKIŞLARI			
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışı	6	-	(5.174)
Yatırım Faaliyetlerinden elde edilen net nakit		-	-
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN ELDE NAKİT AKIŞLARI			
		-	-
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)			
		(334.143)	(1.343.561)
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ			
		-	-
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C+D)			
		(334.143)	(1.343.561)
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	4	1.665.454	2.138.156

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET 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 ve girişim şirketlerinin sermaye ihtiyaçlarını buluşturan girişim sermayesi yatırım fonları kuracak ve yönetecektir.

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla Şirket’in 3 çalışanı bulunmaktadır. (31 Aralık 2019: 4)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

a) Finansal Tabloların Onaylanması

Şirket’in 30 Haziran 2020 tarihli düzenlenmiş özet finansal durum tablosu, bu tarihte sona eren ara hesap dönemine ait özet kar veya zarar tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu, nakit akış tablosu ve özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar, 29 Temmuz 2020 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.

30 Haziran 2019 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.

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT 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 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Haziran 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Amerikan Doları ("ABD Doları")	6.8422	5,9402
Avro	7.7082	6,6506

d) Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in 30 Haziran 2020 tarihinde sona eren ara dönem 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, 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir, nakit akış tabloları ise Şirket'in, 30 Haziran 2019 tarihinde sona eren ara hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlenerek sunulmuştur.

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

30 Haziran 2020 tarihinde sona eren döneme ilişkin ara dönem özet Finansal tablolar, TFRS'nin ara dönem Finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla ara dönem özet Finansal tablolar, 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıla ait Finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet Finansal tablolar 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait 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 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 veya 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 ve TFRS 9'a göre ayrılan karşılık Not 4'te Beklenen Zarar Karşılığı hesap ismiyle açıklanmıştır.

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

Önemliliğin Tanımı (TMS 1 ve TMS 8 Değişiklikleri)

Haziran 2019'da K GK, "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 kavuşturmasıdır. 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 olacaktır. 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 K GK, 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 veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

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. Gelecekteki nakit akış tahminlerinde ve risk düzeltilmesinde meydana gelen bazı değişiklikler de hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmektedir. İşletmeler, iskonto oranlarındaki değişikliklerin etkilerini kar veya zarar ya da diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirmeyi tercih edebilirler. Standart, katılım özelliklerine sahip sigorta sözleşmelerinin ölçüm ve sunumu için özel yönlendirme içermektedir. TFRS 17, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde yürürlüğe girecek olup bu tarihte veya öncesinde TFRS 9 Finansal Araçlar ve TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat’ı uygulayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu standardın Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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 2022 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.

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

iii) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

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

Mayıs 2020'de UMSK, UFRS İşletme Birleşmeleri standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklik, TFRS 3'ün gerekliliklerini önemli şekilde değiştirmeden, UMSK'nın Kavramsal Çerçeve'sinin eski versiyonuna (1989 Çerçeve) yapılan atıfı 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 UFRS 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, UFRS 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.

UMS 16'daki değişiklikler - Kullanım amacına uygun hale getirme

Mayıs 2020'de UMSK, UMS 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 UFRS uygulayacaklar için muafiyet tanınmamıştır.

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

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

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

UMSK, Mayıs 2020'de, UMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. UMS 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.

Yıllık İyileştirmeler - 2018-2020 Dönemi

UMSK tarafından, Mayıs 2020'de "UFRS standartlarına ilişkin Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi", aşağıda belirtilen değişiklikleri içerecek şekilde yayınlanmıştır:

- UFRS 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.
- UFRS 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.
 - UMS 41 Tarımsal Faaliyetler – Gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergilemeler: Yapılan değişiklik ile, UMS 41 paragraf 22'deki, şirketlerin UMS 41 kapsamındaki varlıklarının gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde vergilemeler için yapılan nakit akışlarının dikkate alınmamasına yönelik hükümü kaldırmıştır.
- UFRS 16 Kiralamalar'a ek Açıklayıcı Örnekler – Kiralama Teşvikleri: Değişiklik, Açıklayıcı Örnek 13'teki kiraya verenin özel maliyetler ile ilgili ödeme yapmasına ilişkin örneği ve UFRS 16 kira teşvikleri yaklaşımındaki olası karışıklığı ortadan kaldırmaktadır.

UFRS 16'ya getirilen değişiklik (yayın tarihinde yürürlüğe girmiştir) dışındaki değişikliklerin tamamı, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Şirket'in nihai ana ortağı Türkiye İş Bankası A.Ş.'dir.

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2020	1 Nisan- 30 Haziran 2020	1 Ocak- 30 Haziran 2019	1 Nisan- 30 Haziran 2019
Ücretler ve diğer faydalar	570.514	342.391	509.576	310.636
Toplam	570.514	342.391	509.576	310.636

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

Şirket ile diğer ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

Nakit ve nakit benzerleri	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Türkiye İş Bankası A.Ş. Vadeli mevduat	1.664.663	1.999.269
Türkiye İş Bankası A.Ş. Vadesiz mevduat	3.569	410
	1.668.232	1.999.679

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	30 Haziran 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.	-	-	-	-	-	(161.054)	-	(401.529)
Yenilikçi Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	500.000	25.000	-	-	-	-	-	-
Yenilenebilir Enerji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	95.374	4.769	-	-	-	-	-	-
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim A.Ş.	-	3.986	-	-	-	-	-	-
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	-	-	-	(88.742)	-	-	-
	595.374	33.755	-	-	(88.742)	(161.054)	-	(401.529)

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 Merkezleri Yönetim ve İşletim A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-	-
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	-	-	-	-	-	(122.393)	-	(553.149)
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	-	-	-	(30.777)	-	-	-
Yenilikçi Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	500.000	25.000	-	-	-	-	-	-
Yenilenebilir Enerji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	5.142	87.164	-	-	-	-	-	-
Türkiye İş Bankası A.Ş.	-	-	-	-	(3.700)	-	-	-
	505.142	112.164	-	-	(34.477)	(122.393)	-	(553.149)

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla, nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Bankadaki nakit	1.668.232	1.999.679
<i>Vadesiz mevduatlar</i>	3.569	410
<i>Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar</i>	1.664.663	1.999.269
Kasa	3.877	485
Beklenen Zarar Karşılığı	(219)	(235)
	1.671.890	1.999.929

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

	30 Haziran 2020	30 Haziran 2019
Nakit ve nakit benzerleri	1.671.890	2.142.110
Eksi: reeskont	(6.655)	(4.205)
Beklenen Zarar Karşılığı	219	251
	1.665.454	2.138.156

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in nakit ve nakit benzerleri üzerinde blokaj bulunmamaktadır.

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

	30 Haziran 2020			Tutar TL
	Faiz Oranı %	Vade	Döviz Cinsi	
TL Vadeli Mevduat	8	14 Temmuz 2020	TL	1.606.645
TL Vadeli Mevduat	6,5	1 Temmuz 2020	TL	58.018
				1.664.663
31 Aralık 2019				
	Faiz Oranı %	Vade	Döviz Cinsi	Tutar TL
TL Vadeli Mevduat	10,50	3 Şubat 2020	TL	1.915.306
TL Vadeli Mevduat	8	2 Ocak 2020	TL	83.963
				1.999.269

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

5. BORÇLAR

Şirket'in 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Kısa Vadeli Borçlar		
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar*	88.742	34.477
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar**	7.236	31.345
	95.978	65.822

*88.742 TL İlişkili Taraflara Ticari Borçlar kalemi, İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye olan iç kontrol, risk raporu, fo yönetim ücreti iadesi ve fon dağıtım hizmeti karşılığı olarak ayrılan borçların toplamından oluşur.

**7.236 TL İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar kalemi noter, web güncelleme bedeli, otopark, hukuki danışmanlık, benzin ve personel yemek ücreti borcundan oluşmaktadır.

6. MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in maddi duran varlıkları net 23.347 TL'dir. (31 Aralık 2019: 27.847). Cari dönemde demirbaş alımı yapılmamıştır (30 Haziran 2019: 5.174 TL). 30 Haziran 2020 tarihinde sona eren altı aylık dönem içerisinde 4.499 TL amortisman gideri kayıtlara alınmıştır (30 Haziran 2019: 2.435 TL). Cari dönemde satılan maddi duran varlık bulunmamaktadır.

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in bilgisayar programlarından oluşan maddi olmayan duran varlığı net 774 TL'dir. (31 Aralık 2019: 1.934 TL). Cari dönemde alım yapılmamıştır (30 Haziran 2019: Yoktur). 30 Haziran 2020 tarihinde sona eren altı aylık dönem içerisinde 1.160 TL itfa gideri kayıtlara alınmıştır (30 Haziran 2019: 1.160). Cari dönemde satılan maddi olmayan duran varlık bulunmamaktadır.

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

7. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

30 Haziran 2020 döneminde kullanım hakkı varlıkları ve kiralama yükümlülüklerinin hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

Kullanım Hakkı Varlıkları	2020	2019
Maliyet		
1 Ocak tarihi itibarıyla kayıtlara alınan, brüt	775.915	775.915
Dönem başı düzeltme	(5.146)	-
30 Haziran tarihi itibarıyla brüt bakiye	770.769	775.915
Birikmiş amortisman		
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	(155.183)	-
Dönem amortisman gideri	(76.948)	(77.592)
30 Haziran	(232.131)	(77.592)
30 Haziran tarihi itibarıyla net bakiye	538.638	698.323
Kiralama Borçları	2020	2019
1 Ocak tarihi itibarıyla kayıtlara alınan	675.542	775.915
Dönem başı düzeltme	(59.956)	-
Faiz gideri	59.393	75.642
Ödenen kira (-)	(112.395)	(123.342)
30 Haziran tarihi itibarıyla bakiye	562.584	728.215

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

8. DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

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

Diğer Dönen Varlıklar	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	82.217	68.877
Gelecek aylara ait giderler*	119	6.531
Ödenen Avanslar**	-	2.005
	82.416	77.413
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Ödenecek vergi ve fonlar	66.058	64.977
	66.058	64.977

* Anadolu sigorta işveren sorumluluk sigortası ile işyeri sigortası tutarını içermektedir.

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

9. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN BORÇLAR

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin borçlar aşağıdaki gibidir:

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

10. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

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

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli		
İkramiye karşılıkları	-	-
Kullanılmayan izin karşılığı	78.332	38.615
	78.332	38.615
Uzun vadeli		
Kıdem tazminatı karşılığı	23.554	27.268
	23.554	27.268

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 6.730,15 TL (31 Aralık 2019: 6.379,86) tavanına tabidir.

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

10. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Bu nedenle, 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla, 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.

TMS 19 revize kapsamında 4.969 TL (31 Aralık 2019: 6.557 TL) tutarında kıdem tazminatına ilişkin aktüeryal kazanç "Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelirler ve giderler" olarak finansal tablolara yansıtılmıştır.

Raporlama dönemi sonundaki karşılık, Şirket'in finansal tablolarında yıllık ortalama %7,20 enflasyon oranı ve %11,70 faiz oranı varsayımlarına göre yaklaşık %4,20 net iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2019: Raporlama dönemi sonundaki karşılık, Şirket'in finansal tablolarında yıllık ortalama %7,20 enflasyon oranı ve %11,70 faiz oranı varsayımlarına göre yaklaşık %4,20 net iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır.). İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır.

Dönem içerisinde 17.070 TL kullanılmayan izin ödemesi yapılmıştır. (30 Haziran 2019: Dönem içerisinde 3.981 TL kullanılmayan izin ve 150.000 ikramiye ödemesi yapılmıştır.).

11. ÖZKAYNAKLAR

Sermaye

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

Ortaklar		30 Haziran 2020		31 Aralık 2019
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	% 100	5.000.000	% 100	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 Değerlerler 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.

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

12. HASILAT

30 Haziran 2020 ve 30 Haziran 2019 tarihlerinde sona eren dönemde, hasılat ve satışların maliyetlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2019	1 Nisan 2019	1 Ocak 2019	1 Nisan 2019
	30 Haziran	30 Haziran	30 Haziran	30 Haziran
	2019	2019	2019	2019
Fon Yönetim Ücreti	1.189.334	595.374	500.000	500.000
Banka mevduatı faiz gelirleri	88.361	47.686	270.324	125.510
Reeskont gelirleri	6.655	(5.142)	4.205	129
	1.284.350	637.918	774.529	625.639

13. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

30 Haziran 2020 ve 30 Haziran 2019 tarihlerinde sona eren dönemde genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak	1 Nisan	1 Ocak	1 Nisan
	30 Haziran	30 Haziran	30 Haziran	30 Haziran
	2020	2020	2019	2019
Personel giderleri	(1.084.662)	(558.575)	(972.647)	(468.106)
Dışardan sağlanan fayda ve hizmetler	(310.346)	(182.709)	(154.491)	(45.540)
Amortisman ve itfa giderleri	(82.608)	(41.304)	(81.187)	(40.737)
TFRS-16 Faiz gideri	(59.393)	(29.040)	(104.308)	(52.090)
Denetim ve danışmanlık giderleri	(24.512)	(13.891)	(50.448)	(17.825)
Kıdem tazminatı gideri	(15.748)	(593)	(15.379)	(10.711)
Vergi, resim ve harç	(9.335)	(4.326)	(30.170)	(25.846)
Diğer giderler	(104.044)	(40.588)	(82.260)	(31.304)
	(1.690.648)	(871.026)	(1.490.890)	(692.159)

14. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER

30 Haziran 2020 ve 30 Haziran 2019 tarihlerinde sona eren yılda esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak	1 Nisan	1 Ocak	1 Nisan
	30 Haziran	30 Haziran	30 Haziran	30 Haziran
	2020	2020	2019	2019
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler				
Ödenen Komisyonlar	(2.351)	(265)	(2.354)	(487)
Beklenen Zarar Karşılığı	-	-	-	-
	(2.351)	(265)	(2.354)	(487)

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

15. 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 %73'i 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.

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR (Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

Kredi riski yönetimi (devamı)

30 Haziran 2020	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar	Finansal Yatırımlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	595.374	-	33.755	-	1.668.232	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı						
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net kayıtlı değeri	595.374	-	33.755	-	1.668.232	-
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.

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR (Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

Kredi riski yönetimi (devamı)

	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar	Finansal Yatırımlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
31 Aralık 2019						
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 görülmüş 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.

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

16. 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.

30 Haziran 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	88.742	88.742	88.742	-	-	-
Diğer borçlar	7.236	7.236	7.236	-	-	-
Toplam yükümlülükler	95.978	95.978	95.978	-	-	-

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.

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in faiz pozisyonu aşağıdaki gibidir:

Faiz Pozisyonu Tablosu

Sabit faizli finansal araçlar	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Vadeli mevduat	1.664.663	1.999.269

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

16. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Bulunmamaktadır.

17. 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.

18. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket’in raporlama döneminden sonra ortaya çıkan önemli bir işlemi gerçekleşmemiştir. (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).