

LETVEN CAPITAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
01.01.2022-30.09.2022 YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

1. GENEL BİLGİLER:

Raporun Dönemi: 01.01.2022-30.09.2022

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: Ünalın Mah. Libadiye Cad. Emar Residence Blok No:82E İç Kapı No: 263
Üsküdar-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

	30.09.2022	30.09.2022
<u>Adı Soyadı</u>	<u>Pay Oranı</u>	<u>Pay Tutarı</u>
Kamil Kılıç	%79,32	4.402.500 TL
Mehmet Tevfik Başkaya	%10,34	573.750 TL
Uğur Durukan	%10,34	573.750 TL
Toplam	<u>100,00%</u>	<u>5.550.000 TL</u>

LETVEN CAPITAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ
A.Ş. 01.01.2022-30.09.2022 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 Tefik Başkaya	Yönetim Kurulu Başkanı
Kamil Kılıç	Yönetim Kurulu Başkan Vekili / Genel Müdür
Uğur Durukan	Yönetim Kurulu Üyesi
Hakan Ek	Yönetim Kurulu Üyesi
Mustafa Duman	Yönetim Kurulu Üyesi

b) Yönetim Kurulunda 30 Eylül 2022 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
Kamil Kılıç	Yönetim Kurulu Başkan Vekili / Genel Müdür	Münferiden imza yetkisi var	24.5.2019	17.12.2024

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

c) Personel yapısı:

Şirketimizin 30.9.2022 tarihi itibarıyla toplam personel sayısı 7'dir.

Şirketin eğitim durumları itibarıyla personel sayısı aşağıdaki gibidir:

Yüksek Lisans	6
Lisans	1

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

Şirketin 17.12.2021 tarihinde yapılan olağan genel kurulu gereğince şirketin Genel Müdür'ü Kamil Kılıç'a Ocak 2022 döneminden itibaren 80.000 TL net maaş (huzur hakkı) ödenmesine, Yönetim Kurulu Başkanı Tefik Başkaya'ya Ocak 2022 döneminden itibaren 45.000 TL net maaş (huzur hakkı) ödenmesine, Yönetim Kurulu Üyeleri Uğur Durukan, Mustafa Duman ve Hakan Ek'e Ocak 2022 döneminden itibaren sırasıyla 35.000 TL, 15.000 TL, 10.000 TL net maaş (huzur hakkı) ödenmesine karar verilmiştir. Şirketin 2021 yılı kar payı dağıtımı 25.04.2022 tarihinde şu şekilde gerçekleşmiştir. Kamil Kılıç, Tefik Başkaya ve Uğur Durukan'a sırasıyla 223.217,77 TL, 29.098,23 TL, 29.098,23 TL net kar payı dağıtılmıştır.

LETVEN CAPITAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
01.01.2022-30.09.2022 YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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:

30.9.2022 tarihi itibariye toplam 1.560.223.321 TL portföy değeri olan Girişim Sermayesi Yatırımı gerçekleştirilmiştir.

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 Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından yapılmaktadır.

f) Şirket aleyhine açılan ve şirketin aleyhine durumu 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 ulaşamamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler:

Yönetim Kurulu kararları yerine getirilmiştir.

LETVEN CAPITAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
01.01.2022-30.09.2022 YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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:

Olağanüstü Genel Kurul yapılmamıştır.

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

Yetim Vakfı'na 172.400 TL tutarında bağış yapılmıştır.

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 30.9.2022 tarihi itibarıyla iktisadi girişim sermayesi yatırım fonunun kurucusu ve yöneticisidir. Bunlardan ilki TARS iGirişim 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 Milres Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'dur ve ağırlıklı olarak yenilenebilir enerji kaynaklarından elektrik, mekanik, hidrolik, ısı enerjileri üretmeye yönelik teknolojiler, rüzgar trübünü üretimi, rüzgar trübünü teknolojileri, rüzgar trübünleriyle birlikte hibrit olarak çalışan, güneş enerji cihazları, biyogaz cihazları, jeotermal enerji cihazları tasarım ve üretim teknolojileri, enerji depolama sistemleri, santral yatırımları, yenilenebilir enerjiye dayalı yüksek kapasiteli arıtma, tatlı su ekde etme, tarımsal alanda enerji çözümleri ve bunlarla ilgili alanlara odaklanmıştır.

Sektörde faaliyet gösteren portföy yönetim şirketinden biri olarak faaliyetini sürdüren Letven Capital Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş'nin yönetmekte olduğu portföy büyüklüğü, 30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla 1.624.007.338 TL'dir.

6. FİNANSAL DURUM:

a) Finansal duruma ve faaliyet usçolarına 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.

LETVEN CAPITAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
01.01.2022-30.09.2022 YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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	10.000.000.000 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.
30 EYLÜL 2022 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	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	11.754	3.005.404
Finansal Yatırımlar	5	13.383.678	3.199.999
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	3-8	146.910	86.259
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	62.435	141.832
Peşin Ödenmiş Giderler	6	321.539	28.529
Diğer Dönen Varlıklar	14	1.740.655	143.918
Toplam Dönen Varlıklar		15.666.971	6.605.941
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar	5	2.225.000	--
Maddi Duran Varlıklar	10	1.353.787	4.623
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	45.283	2.790
Ertelenmiş Vergi Varlığı	21	90.171	44.802
Toplam Duran Varlıklar		3.714.241	52.215
TOPLAM VARLIKLAR		19.381.212	6.658.156
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	9	1.413.509	--
Ticari Borçlar	7	408.195	101.021
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	13	506.375	93.293
Diğer Borçlar			
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	3-8	378	101.480
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Borçlar	8	108.646	170
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	21	2.157.729	192.867
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	14	257.327	196.108
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		4.852.159	684.939
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	13	65.374	32.916
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	14	--	26.611
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		65.374	59.527
Özkaynaklar			
Ödenmiş Sermaye	15	5.550.000	5.550.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/(Kayıpları)		(12.220)	(12.267)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		51.008	--
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları		12.267	(1.616.609)
Dönem Net Karı/(Zararı)		8.862.624	1.992.566
Toplam Özkaynaklar		14.463.679	5.913.690
TOPLAM KAYNAKLAR		19.381.212	6.658.156

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

LETVEN CAPITAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 EYLÜL 2022 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</i>	<i>Sınırlı Denetimden Geçmemiş</i>	<i>Sınırlı Denetimden Geçmemiş</i>	<i>Sınırlı Denetimden Geçmemiş</i>
		1 Ocak– 30 Eylül 2022	1 Ocak– 30 Eylül 2021	1 Temmuz – 30 Eylül 2022	1 Temmuz – 30 Eylül 2021
KAR VEYA ZARAR KISMI	Not				
Hasılat	16	26.302.056	666	10.162.042	666
Brüt Kar		26.302.056	666	10.162.042	666
Pazarlama Satış Ve Dağıtım Giderleri (-)	17	(1.464.192)	--	(805.748)	--
Genel Yönetim Giderleri (-)	17	(13.449.961)	(761.333)	(2.376.919)	(247.570)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	18	8.300	186.860	--	9.890
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	18	(24.025)	(3.506)	(2.742)	(180)
Esas Faaliyet Karı		11.372.178	(577.313)	6.976.633	(237.194)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	19	1.322.130	119	850.850	26
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı		12.694.308	(577.194)	7.827.483	(237.168)
Finansman Giderleri (-)	20	(191.419)	(7.999)	(135.871)	--
Vergi Öncesi Karı		12.502.889	(585.193)	7.691.612	(237.168)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri / (Gideri)		(3.640.265)	(26.868)	(2.126.546)	623
Dönem Vergi Gideri	21	(3.685.646)	--	(2.158.035)	--
Ertelenmiş Vergi Geliri/Gideri	21	45.381	(26.868)	31.489	623
DÖNEM KARI/(ZARARI)		8.862.624	(612.061)	5.565.066	(236.545)
Pay Başına Kazanç					
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	22	1,5969	(0,2400)	1,0027	(0,0928)
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI					
Kar Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar					
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	13	59	(3.557)	(2.794)	(3.023)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	21	(12)	711	559	604
DİĞER KAPSAMLI GİDER / GELİR		47	(2.846)	(2.235)	(2.419)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		8.862.671	(614.907)	5.562.831	(238.964)

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

LETVEN CAPITAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT****ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

	Sermaye	Sermaye Avansı	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Kar Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	Birikmiş Karlar		
				Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem Karı	Toplam Özkaynaklar
1 Ocak 2021 bakiyesi	2.000.000	550.000	--	(539)	(766.663)	(849.946)	932.852
Sermaye Artırımı	550.000	(550.000)	--	--	--	--	-
Sermaye Avansı	--	66.000	--	--	--	--	66.000
Transferler	--	--	--	--	(849.946)	849.946	-
Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider)	--	--	--	(2.846)	--	(612.061)	- 614.907
30 Eylül 2021 bakiyesi	2.550.000	66.000	--	(3.385)	(1.616.609)	(612.061)	383.945
1 Ocak 2022 bakiyesi	5.550.000	--	--	(12.267)	(1.616.609)	1.992.566	5.913.690
Temettü Ödemesi	--	--	--	--	(312.682)	--	(312.682)
Transfer	--	--	51.008	--	1.941.558	(1.992.566)	--
Toplam kapsamlı gelir	--	--	--	47	--	8.862.624	8.862.671
30 Eylül 2022 bakiyesi	5.550.000	--	51.008	(12.220)	12.267	8.862.624	14.463.679

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

LETVEN CAPITAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Sınırlı Denetimden Geçmemiş
	Not	1 Ocak– 30 Eylül 2022	1 Ocak– 30 Eylül 2021
A. İşletme Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(2.612.179)	(63.374)
Dönem Karı/(Zararı)		8.862.624	(612.061)
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		3.763.423	36.137
Vergi Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	21	3.640.265	26.868
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	10-11	102.707	4.362
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	13	32.517	4.907
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler	19	(12.066)	--
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(13.930.524)	435.782
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	5	(12.408.679)	--
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler	8	18.746	232.936
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler	7	307.174	33.164
Faaliyetler İle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler	8	7.374	23.670
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	14	34.608	78.377
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	6	(293.010)	66.690
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	14	(1.596.737)	945
Faaliyetlerden Elde Edilen Net Nakit Akımları		(1.304.477)	(140.142)
Ödenen Vergiler	21	(1.720.784)	--
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler (-)	13	413.082	76.768
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		(1.482.298)	--
Maddi/Maddi Olmayan Duran Varlık Alımları Nedeniyle Oluşan Nakit Çıkışları	10-11	(1.497.117)	--
Maddi/Maddi Olmayan Duran Varlık Satımları Nedeniyle Oluşan Nakit Girişleri	10-11	14.819	--
C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		1.100.827	(431.157)
Sermaye Avanslarından Nakit Girişleri	15	--	66.000
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	15	1.413.509	--
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	9	--	(497.157)
Ödenen Temettüleri	15	(312.682)	--
Nakit Ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış) (A+B+C)		(2.993.650)	(494.531)
D. Dönem Başı Nakit Ve Nakit Benzerleri	4	3.005.404	565.353
Dönem Sonu Nakit Ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)	4	11.754	70.822

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

LETVEN CAPITAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ
A.Ş. 01.01.2022-30.09.2022 YÖNETİM KURULU FAALİYET
RAPORU

Finansal Rasyolar	30.9.2022
Cari Oran (Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Borçlar)	3,22
Nakit Oran (Hazır Değerler/Kısa Vadeli Borçlar)	0,0024
(Kısa Vadeli Borçlar+Uzun Vadeli Borçlar)/Varlıklar(%)	%25,37
Özkaynak/Varlıklar(%)	%74,62
Borçlar/Özsermaye(%)	%33,99

Şirket'in 30 Eylül 2022 tarihli finansal tabloları, 31 Ekim 2022 tarihli 2022/41 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 konusunda Genel Kurul kararlarına göre hareket edilecektir.

f) Ortaklığın Sermayesi ve Dönem Karı :

Şirketin sermayesi, 30.9.2022 tarihi itibarıyla 5.550.000.-TL. olup, 01.01.2022-30.9.2022 döneminde 8.862.624 TL (Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne göre düzenlenmiş mali tablolara göre) kar elde 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 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.
01.01.2022-30.09.2022 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
Genel Müdür