



**MAQASID GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ
A.Ş.**

01.01.2024-31.12.2024 DÖNEMİ

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

**MAQASİD GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM SERMAYESİ
PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Maqasid Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş.

Genel Kurulu'na

1. Görüş

Maqasid Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ("Grup") ve Bağlı Ortaklıkları'nın 31 Aralık 2024 hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, Yönetim Kurulu'nun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun Grup'un durumu hakkında denetlenmiş olan finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun "Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3. Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Grup'un 1 Ocak 2024-31 Aralık 2024 hesap dönemine ilişkin finansal tabloları hakkında 27 Mart 2025 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

4. Diğer Hususlar

Grup'un 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarının bağımsız denetimi başka bir denetim kuruluşu tarafından yapılmıştır. 31 Aralık 2023 tarihli yönetim kurulu ile ilgili olarak, 10 Haziran 2024 tarihli bağımsız denetim raporunda olumlu görüş bildirilmiştir.

5. Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Yönetim Kurulu, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 514. ve 516. Maddelerine yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

- Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.
- Yıllık faaliyet raporunu; Grup'un o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtacak şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, Grup'un gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin Yönetim Kurulu'nun değerlendirmesi de raporda yer alır.
- Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:

- Faaliyet yılının sona ermesinden sonra Grup'ta meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
- Grup'un araştırma ve geliştirme çalışmaları,
- Üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, ayni ve nakdi imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

Yönetim Kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

6. Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız, TTK hükümleri çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun denetlenmiş olan finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemelerin, Grup'un denetlenen finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtip yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, BDS'lere uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulu'nun denetlenmiş olan finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemelerin finansal tablolarla ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtip yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

Finansal Eksen Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş.
Exclusive Member of GGI Global Alliance AG



Ufuk DOĞRUER
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 27 Mart 2025



1. GENEL BİLGİLER:

Raporun Dönemi: 01.01.2024 – 31.12.2024

Ticaret Unvanı: Maqasid Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş.

Ticaret Sicil Numarası: 110697-5

Portföy Yöneticiliği Belgesi: 21.06.2021 tarih ve GGSPYŞ/PY.8/535

Merkez Adres ve İletişim Bilgileri: Beşyol Mh. 1.Akasya Sk. No:29 D:3 Küçükçekmece - İstanbul

0216 706 41 15

Şube Adres ve İletişim Bilgileri: Yoktur.

Şirket İnternet Sitesinin Adresi: www.maqasid.com.tr

Maqasid Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş: 04.12.2017 tarihinde kurularak 08.12.2017 tarih 9469 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir. Şirket 2021 yılı haziran ayında Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan izin ile münhasıran Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetim şirketi olarak faaliyetlerine devam etmektedir. Şirketin ana faaliyet konusu, SPK ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde gayrimenkul ve girişim sermayesi yatırım fonlarının kurulması ve yönetimidir. Şirket sermaye piyasası mevzuatında yer alan şartları sağlamak ve Sermaye Piyasası Kurulu'ndan 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.

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

a) Sermaye ve Ortaklık Yapısı

Ortaklar	Pay Adedi	Pay Oranı %	Pay Tutarı
FEVZİ ZAKİROĞLU	7.650.000	51,00%	7.650.000
MOHAMED ABDELKARIM MOHAMED ABOU MOSTAFA	2.794.561	18,63%	2.794.561
BİLAL D.R KHALIF	1.164.008	7,76%	1.164.008
ABDELRAZEK ELHEFNAWİ GOMAA	723.395	4,82%	723.395
RİYADH AHMAD ALMASHARQAH	624.750	4,17%	624.750
SULEIMAN AHMED ABU TAYEH	542.546	3,62%	542.546
CEMAL DEMİRCİ	361.697	2,41%	361.697
MAHMOUD SAID ABD ALAAL FRAG	217.687	1,45%	217.687
MOHAMED M.A. ELHAMS	217.687	1,45%	217.687
AYMAN GHONEAM	212.763	1,42%	212.763
ALİ EL AYOUBİ	197.279	1,32%	197.279
ABDULLAH SELMANOĞLU	132.976	0,89%	132.976
MUSTAFA SAK	110.707	0,74%	110.707
MEHMET EMİN ORAN	49.944	0,33%	49.944
SERMAYE	15.000.000	100%	15.000.000

96



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

Yoktur.

e) İlişkili taraf işlemleri hakkında bilgiler:

İlişkili taraf işlemleri ve bakiyelerine ilişkin ortaklara sunulması zorunlu bilgiler Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'ta ilan edilen finansal tablolar ve dipnotlarında yer almaktadır.

4. ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI:

Yoktur.

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:

Şirketin "İç Kontrol ve Teftiş" hizmeti Maqasid Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. bünyesinde yerine getirilmektedir.

Teftiş ve İç Kontrol birimi, Yönetim Kurulu'na bağlı olarak çalışmaktadır. Şirket içi denetim, Yönetim Kurulu tarafından onaylanan denetim planı dahilinde yapılarak üçer aylık periyotlar halinde Yönetim Kurulu'na rapor edilmektedir. İç Kontrol Birimi, ilgili kanun, tebliğ ve şirket içi yönetmelikler dahilinde iç kontrol faaliyetini sürdürmektedir.

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

Maqasid Danışmanlık A.Ş.	%100 iştirak oranı 50.000 TL Sermaye tutarı.
Global Kitle Fonlaması Platformu A.Ş.	%2,14 iştirak oranı 545.055 TL Sermaye tutarı

d) Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler:

Yoktur.

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

Şirket 2024 yılı içerisinde kamu denetimine tabii olmamıştır. 2024 yılı bağımsız denetim Finansal Eksen Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş. tarafından gerçekleştirilmektedir.

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

Yoktur.



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

Yoktur.

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

Son Olağan Genel Kurul Toplantısı 27.12.2024 tarihinde yapılmıştır ve önceki Genel Kurul kararlarına uyulmuştur.

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:

Yoktur.

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:

Yoktur.

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:

Yoktur.

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

Şirketimiz Sermaye Piyasası Kurulu'ndan 23/03/2018 tarih ve PYŞ/PY.50/398 Nolu Portföy Yöneticiliği yetki belgesini alarak faaliyetlerine başlamıştır. 2021 yılı içerisinde münhasıran gayrimenkul ve girişim sermayesi Portföy Yönetimi konusunda faaliyetlerine devam etmek üzere esas sözleşme değişikliği yapılmış ve Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan izin ile gerekli değişiklikler yapılarak 21/06/2021 tarih ve GGSPYŞ/PY.8/535 numaralı yeni yetki belgesi alınmıştır. Bu kapsamda Şirketimiz, 2021 yılından itibaren faaliyetlerine gayrimenkul ve girişim sermayesi yatırım fonları ile devam etmektedir. Bu çerçevede halihazırda kurulmuş olan 8 adet yatırım fonu bulunmaktadır.

Şirket tüm portföy yönetim süreçlerinde, risk yönetimini ön planda tutan, detaylı, kurumsallaşmış bir yatırım stratejisi uygulamaktadır.



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:

Maqasid Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi olarak faaliyetlerimiz mevcutta kurulu olan 7 adet Girişim Sermayesi Yatırım Fonu ve bir adet Gayrimenkul Yatırım Fonu ile devam etmektedir.

GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONLARI
Maqasid Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Fonbulucu Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
Maqasid Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Yenilikçi Teknolojiler Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
Maqasid Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Trakya Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
Maqasid Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Finansal Teknolojiler Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
Maqasid Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Fontar Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
Maqasid Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Fonprime Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
Maqasid Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Fonbulucu Gelecek Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
GAYRİMENKUL YATIRIM FONLARI
Maqasid Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Meydan Gayrimenkul Yatırım Fonu

Şirketimizin sermaye artışına müteakiben kuracağı yeni yatırım fonları daha verimli ve karlı bir yapıda faaliyetlerine devam edeceği öngörülmektedir.

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:



MAQASİD GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem		Önceki Dönem	
	Dipno t	Bağımsız	Denetimden Geçmiş	Bağımsız	Denetimden Geçmiş
Dönem		31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
VARLIKLAR					
Dönen Varlıklar		23.867.721		21.304.204	
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	158.914		515.359	
Finansal Yatırımlar	4	10.726.055		18.267.891	
Ticari Alacaklar		5.679.324		1.664.344	
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	5,6	5.479.324		1.447.775	
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	200.000		216.568	
Diğer Alacaklar		6.850.675		671.200	
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	5,7	246.952		18.511	
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	6.603.723		652.689	
Peşin Ödenmiş Giderler	8	431.566		151.466	
Diğer Dönen Varlıklar	14	21.188		33.945	
Duran Varlıklar		2.970.900		3.625.915	
Finansal Yatırımlar	4	1.784.126		2.770.402	
Maddi Duran Varlıklar	9	14.871		155.197	
Kullanım Hakkı Varlıkları	10	974.410		404.349	
Ertelenmiş Vergi Varlığı	22	197.492		295.968	
TOPLAM VARLIKLAR		26.838.620		24.930.119	



MAQASİD GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

Dönem	Dipnot	Cari Dönem	Önceki Dönem
		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		2.763.050	1.936.388
Kısa Vadeli Borçlanmalar	11	673.949	375.519
Diğer Finansal Yükümlülükler	11	13.392	7.986
Ticari Borçlar	5,6	665.160	511.792
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	6	665.160	511.792
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	12	528.370	225.231
Diğer Borçlar		8.510	113.192
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	7	8.510	113.192
Ertelenmiş Gelirler	8	57.360	82.816
Kısa Vadeli Karşılıklar		257.419	252.202
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	13	257.419	252.202
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	14	558.891	367.650
Uzun Vadeli Yükümlülükler		685.697	205.266
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler		439.663	-
Uzun Vadeli Karşılıklar		246.034	205.266
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	13	246.034	205.266
Özkaynaklar		23.389.874	22.788.465
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		23.389.874	22.788.465
Ödenmiş Sermaye	15	15.000.000	4.750.000
Özsermaye Düzeltme Farkları	15	24.984.046	24.341.372
Sermaye Avansı		11.613.319	25.175.286

98



Paylara İlişkin Primler / İskontolar	22.367.153	22.367.153
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	(120.526)	58.095
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç / Kayıpları	(120.526)	58.095
Geçmiş Yıllar Karları / Zararları	(53.903.440)	(41.633.143)
Net Dönem Karı / Zararı	3.308.180	(12.270.297)
TOPLAM KAYNAKLAR	26.838.620	24.930.119

MAQASID GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

Dönem	Dipnot	Cari Dönem	Önceki Dönem
		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		1 Ocak – 31 Aralık 2024	1 Ocak – 31 Aralık 2023
Hasılat	16	19.327.302	10.886.123
Satışların Maliyeti (-)	16	(14.021.897)	(5.441.707)
BRÜT KAR / (ZARAR)		5.305.405	5.444.417
Genel Yönetim Giderleri (-)	17	(13.214.684)	(10.344.047)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	18	643.770	4.882.142
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	18	(102.097)	(1.790.759)
ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)		(7.367.607)	(1.808.247)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	19	363.162	173.881
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	19	(404.764)	-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI / (ZARARI)		(7.409.209)	(1.634.366)
Finansman Gelirleri	20	5.530.991	-
Finansman Giderleri (-)	20	(59.305)	(25.863)



Net Parasal Pozisyon Kazançları / (Kayıpları)	21	5.420.729	(11.120.938)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		3.483.207	(12.781.167)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri / Geliri		(175.027)	510.870
Dönemin Vergi Gideri / Geliri	22	-	-
Ertelenmiş Vergi Gideri / Geliri	22	(175.027)	510.870
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)		3.308.180	(12.270.297)
DÖNEM KARI / (ZARARI)		3.308.180	(12.270.297)
Diğer Kapsamlı Gelir / (Gider)			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(178.621)	58.095
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		(255.172)	77.461
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	22	76.552	(19.366)
Diğer Kapsamlı Gelir		(178.621)	58.095
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		3.129.559	(12.212.202)
Ana Ortaklık Payları		3.129.559	(12.212.202)

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 sermayesini güçlendirme için kayıtlı sermaye tavanı içerisinde kalmak üzere Yönetim Kurulumuz tarafından sermaye artışı işlemlerine devam edilecektir.

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

f) Ortaklığın Sermayesi ve Dönem Karı :

Şirketin ödenmiş sermayesi, 31.12.2024 tarihi itibarıyla 15.000.000 TL olup, 01.01.2024 - 31.12.2024 döneminde (Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne göre düzenlenmiş mali tablolara göre) 3.129.559 TL kar 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 izleyecek prosedürleri hazırlamış ve sözleşmeler imzalamıştır.

Risk yönetimi hiç sistemine ilişkin hizmetin dışarıdan temin edilmesine Riskaktif Danışmanlık Eğitim ve Yazılım San. Tic. Ltd. Şti. (Riskactive) ile 29.12.2017 tarihinde sözleşme imzalanmış olup bu sözleşme 31.12.2024 tarihi itibarıyla devam etmektedir.

Şirketimiz Yönetim Kurulu tarafından kabul edilen risk yönetim sistemine ilişkin prosedürler çerçevesinde şirketimizin ve yönettiği fonların maruz kalabileceği risklerin ölçülmesi yönetilmesine yönelik Riskactive tarafından şirketimize yazılı raporlar sunulur.

Şirketimiz Yönetim Kurulunca "İç Kontrol prosedürleri, Personel Görev Tanımları – Yetki ve Sorumlulukları" oluşturulmuş olup, iş akışı, görev sorumlulukları ve denetim mekanizması ayrıntılı olarak yapılandırılmış bulunmaktadır.

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

Şirketimizin ana faaliyet konusu gayrimenkul ve girişim sermayesi yatırım fonlarının kurulması ve yönetilmesidir. Şirketimizin gelirleri fonlardan tahsil edilecek yönetim ücretlerinden oluşacaktır. Şirketimizin geri kalan tüm finansal büyüklükleri ve rasyoları buna bağlı olarak oluşacaktır. Şirketimizin gayrimenkul yatırım fonu ve girişim sermayesi yatırım fonu kurabilmesi, Sermaye Piyasası Kurulu'nun iznine tabidir.

Şirket finansal araçlardan kaynaklanan 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.

SPK mevzuatında olabilecek değişikliklere (Yönetim ücreti oranları, toplam gider rasyoları sermaye yükümlülüğü vb.) bağlı olarak şirket bünyesinde değişiklikler olabilecektir.



8. DİĞER HUSUSLAR:

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

Yoktur.

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.

c) Hesap döneminin kapanmasından ilgili finansal tabloların görüşüleceği genel kurul toplantı tarihine kadar geçen sürede meydana gelen önemli olaylar:

Yoktur.

Maqasid Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş.