

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

**1 OCAK – 31 ARALIK 2024 TARİHİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**



BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Maxis Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

Maxis Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2024 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TFRS'lere") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS'lere") 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 (Bağımsızlık Standartları Dahil) ("Etik Kurallar") ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten 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. Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

Kilit denetim konuları	Denetimde konunun nasıl ele alındığı
Hasılatın muhasebeleştirilmesi <p>Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2024 hesap dönemine ait kar veya zarar tablosunda "Hasılat" kalemi altında muhasebeleştirmiş olduğu toplam 108.812.660 TL tutarında portföy yönetim komisyon gelirleri bulunmaktadır. Söz konusu gelirlere ilişkin açıklama ve dipnotlar 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla düzenlenmiş olan ilişikteki finansal tabloların 2.6 ve 14 numaralı dipnotlarında yer almaktadır.</p> <p>Hasılatın finansal tablolar içerisindeki tutarsal büyüklüğü, toplam hasılat tutarının yatırım ve bireysel emeklilik fonlarından alınan yönetim ücreti geliri, bireysel emeklilik fonları performans ücreti geliri, özel portföy yönetim ücreti geliri, özel portföy performans ücreti geliri ve yatırım danışmanlığı geliri gibi farklı kanallardan elde edilmesi ve Şirket operasyonlarının doğası gereği olarak hasılat tutarının farklı yöntem ve oranlar kullanılarak hesaplanması sebepleriyle söz konusu alan kilit denetim konusu olarak ele alınmıştır.</p>	<p>Hasılatın muhasebeleştirilmesine ilişkin uyguladığımız denetim prosedürleri aşağıdaki gibidir:</p> <ul style="list-style-type: none">• Hasılatın kaydedilmesine ilişkin Şirket yönetiminin uyguladığı muhasebe politikalarının TFRS'ye ve ilgili mevzuata uygun olup olmadığının değerlendirilmesi,• Şirket'in hasılat sürecini anlayarak, yönetimin hasılatın ilgili muhasebe standartlarına uygun olarak muhasebeleştirilmesine ilişkin uygulamakta olduğu iç kontrollerin tasarımının ve işletim etkinliğinin değerlendirilmesi,• Hesap dönemi içerisinde günlük bazda elde edilen fon yönetim ücreti kazançlarının yeniden hesaplamak suretiyle test edilmesi,• Hasılat tutarını oluşturan diğer kalemler arasından seçilen örneklem üzerinden, işlem bazında gelir tutarının uygun olarak muhasebeleştirildiğini doğrulamak üzere ilgili destekleyici belgelerle bu işlem detaylarının karşılaştırılarak test edilmesi,• Söz konusu hasılat tutarına ilişkin finansal tablo dipnotlarında verilen açıklamaların yeterliliğinin değerlendirilmesi.

4. Diğer Husus

Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarının denetimi başka bir bağımsız denetim şirketi tarafından gerçekleştirilmiş olup, söz konusu bağımsız denetim şirketi tarafından 11 Mart 2024 tarihli denetim raporunda olumlu görüş bildirilmiştir.

5. Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket yönetimi; finansal tabloların TFRS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket'i tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket'in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

6. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve meslekî şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.
- Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir. Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminleri ile ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.

- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların açıklamaları dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2024 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
2. TTK'nın 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

PwC Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Talar Gül, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 27 Şubat 2025

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOLARI	1 - 2
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI.....	3
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI.....	4
NAKİT AKIŞ TABLOLARI	5
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	6 – 42

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL DURUM TABLOLARI

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2024	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2023
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	327.202.505	369.306.960
Finansal Yatırımlar	8	57.593.392	50.786.539
Ticari Alacaklar		339.766	10.674.331
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	3,5	339.766	10.674.331
Diğer Alacaklar		1.852.491	977.325
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	3,5	1.041.557	883.542
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	5	810.934	93.783
Peşin Ödenmiş Giderler		1.108.018	865.327
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	9	1.108.018	865.327
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		388.096.172	432.610.482
Duran Varlıklar			
Kullanım Hakkı Varlıkları	7	15.456.364	14.631.571
Maddi Duran Varlıklar	6	7.771.184	4.013.320
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	6	793.992	664.505
Ertelenmiş Vergi Varlığı	12	220.445	-
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		24.241.985	19.309.396
TOPLAM VARLIKLAR		412.338.157	451.919.878

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL DURUM TABLOLARI

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2024	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2023
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Borçlanmalar		5.846.158	3.535.853
- İlişkili Taraflara Kiralama Borçları	3,7	3.885.122	2.894.098
- İlişkili Olmayan Taraflara Kiralama Borçları	7	1.961.036	641.755
Diğer Borçlar		4.069.180	3.922.133
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	3,5	1.731.833	1.082.227
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	5	2.337.347	2.839.906
Ertelenmiş Gelirler		-	396.896
- İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	3	-	396.896
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	10	779.673	575.833
Kısa Vadeli Karşılıklar		14.293.493	7.708.897
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	11	14.293.493	7.708.897
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	12	5.127.511	8.968.414
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	9	3.099.929	3.324.640
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		33.215.944	28.432.666
Borçlanmalar		6.906.509	4.414.115
- İlişkili Taraflara Kiralama Borçları	3,7	3.561.170	3.864.924
- İlişkili Olmayan Taraflara Kiralama Borçları	7	3.345.339	549.191
Diğer Borçlar		5.250.000	-
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	5	5.250.000	-
Uzun Vadeli Karşılıklar		871.587	588.959
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	11	871.587	588.959
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	12	-	2.021.007
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		13.028.096	7.024.081
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		46.244.040	35.456.747
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş Sermaye	13	18.000.000	18.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	13	59.311.016	59.311.016
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		(428.572)	(401.438)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Değerleme Ölçüm Kazanç/Kayıpları		(428.572)	(401.438)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	13	27.238.616	1.447.992
Geçmiş Yıllar Karı / Zararı		312.314.937	(29.644.575)
Net Dönem Karı / Zararı		(50.341.880)	367.750.136
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		366.094.117	416.463.131
TOPLAM KAYNAKLAR		412.338.157	451.919.878

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak – 31 Aralık 2024	Bağımsız Denetimden Geçmiş(*) 1 Ocak – 31 Aralık 2023
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Hasılat	14	108.812.660	696.576.834
BRÜT KAR		108.812.660	696.576.834
Genel yönetim giderleri (-)	15	(160.428.311)	(133.968.575)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	16	3.944.211	1.544.243
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	16	(420.404)	(2.863.375)
ESAS FAALİYET KARI / ZARARI		(48.091.844)	561.289.127
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	17	216.523.260	202.226.192
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	17	(46.207.961)	(121.098.071)
TFRS 9 uyarınca belirlenen değer düşüklüğü kazançları (zararları) ve değer düşüklüğü zararlarının iptalleri	18	(2.286)	(80.812)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		122.221.169	642.336.436
Finansman giderleri	7	(5.907.392)	(2.589.472)
Net parasal pozisyon kazançları (kayıpları)	23	(136.447.555)	(107.296.570)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / ZARARI		(20.133.778)	532.450.394
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		(30.208.102)	(164.700.258)
Dönem vergi gideri	12	(32.437.925)	(163.681.890)
Ertelenmiş vergi (gideri) geliri	12	2.229.823	(1.018.368)
DÖNEM KARI / ZARARI		(50.341.880)	367.750.136
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER)			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(27.134)	(555.769)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları)	11	(38.763)	(779.256)
Vergi etkisi		11.629	223.487
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		(27.134)	(555.769)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		(50.369.014)	367.194.367

(*) Yeniden düzenlenmiştir (Not 2.1.d).

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler					Birikmiş Karlar		
	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	Pay İhraç Primleri	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları	Dönem Karı/Zararı	Toplam
1 Ocak 2023 tarihi itibarıyla		8.000.000	48.661.267	154.331	-	381.082	(16.577.956)	8.650.040	49.268.764
Transfer		-	-	-	-	1.066.910	7.583.130	(8.650.040)	-
Sermaye artırımını		10.000.000	10.649.749	-	-	-	(20.649.749)	-	-
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		-	-	(555.769)	-	-	-	367.750.136	367.194.367
31 Aralık 2023 Bakiyesi	13	18.000.000	59.311.016	(401.438)	-	1.447.992	(29.644.575)	367.750.136	416.463.131
1 Ocak 2024 tarihi itibarıyla		18.000.000	59.311.016	(401.438)	-	1.447.992	(29.644.575)	367.750.136	416.463.131
Transfer		-	-	-	-	25.790.624	341.959.512	(367.750.136)	-
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		-	-	(27.134)	-	-	-	(50.341.880)	(50.369.014)
31 Aralık 2024 Bakiyesi	13	18.000.000	59.311.016	(428.572)	-	27.238.616	312.314.937	(50.341.880)	366.094.117

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot	Denetimden Geçmiş 1 Ocak – 31 Aralık 2024	Denetimden Geçmiş 1 Ocak – 31 Aralık 2023
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN NAKİT AKIŞLARI		(57.129.965)	335.659.683
Dönem karı / zararı		(50.341.880)	367.750.136
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		22.828.345	124.265.387
Amortisman ve itfa ile ilgili düzeltmeler	6, 7	11.664.334	8.366.067
Değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler		2.286	80.812
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler		30.208.102	164.700.258
Faiz gelirleri/giderleri ile ilgili düzeltmeler	7, 14	(133.532.614)	(58.877.170)
Karşılıklar (iptalleri) ile ilgili düzeltmeler		13.242.349	5.883.067
Kar payı (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler		-	-
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		(5.904.938)	(414.772)
Gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler		(15.266.212)	(4.092.060)
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler		(16.697)	-
Parasal (kazanç)/kayıpla ilgili düzeltmeler		122.451.923	8.619.185
Kar (zarar) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		(20.188)	-
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		7.769.024	(45.278.671)
Finansal yatırımlardaki azalış (artış)		-	(46.591.512)
Ticari alacaklardaki azalış/(artış)		7.053.517	(6.690.455)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış)		(1.175.574)	(157.210)
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış (artış)		(242.691)	152.249
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar artış / (azalış)		380.838	2.195.210
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		955.726	3.714.144
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		797.208	2.098.903
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(19.744.511)	446.736.852
Alınan faiz		-	48.328.578
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	11	(3.863.314)	(3.373.426)
Vergi ödemeleri		(33.522.140)	(156.032.321)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN NAKİT AKIŞLARI		(8.239.087)	(1.210.330)
Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının satılması sonucu elde edilen nakit girişleri		46.207.248	-
Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının edinimi için yapılan nakit giriş/çıkışları		(53.358.523)	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satışından kaynaklanan nakit girişi		17.714	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışı	6	(6.355.526)	(1.210.330)
Diğer nakit girişleri		5.250.000	-
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN ELDE NAKİT AKIŞLARI		130.376.605	(4.051.842)
Ödenen faiz		(2.775.630)	-
Alınan faiz		138.958.241	-
Kiralama işlemleri borç ödemeleri	7	(5.806.006)	(4.051.842)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C)		65.007.553	330.397.511
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		5.904.938	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C+D)		70.912.491	330.397.511
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		356.233.720	42.571.002
F. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ PARASAL KAYIP KAZANÇ ETKİSİ		(113.516.613)	(16.734.793)
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	4	313.629.598	356.233.720

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre 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. Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	%	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	100	18.000.000	18.000.000
Nominal sermaye		18.000.000	18.000.000

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 girişim şirketlerinin sermaye ihtiyaçlarını buluşturan girişim sermayesi yatırım fonları kurmakta ve yönetmektedir. Şirket, 29 Mayıs 2018 tarih ve GSPYŞ/PY.1/620 sayılı Sermaye Piyasası Kurulu'nun yetki belgesi ile portföy yöneticiliği faaliyetine başlamıştır.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in 23 çalışanı bulunmaktadır (31 Aralık 2023: 18 kişi).

Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar ve tamamlayıcı notları, SPK tarafından açıklanan raporlama formatlarına uygun olarak sunulmuştur. Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal durum tablosu, bu tarihte sona eren döneme ait kar veya zarar tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ile finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar, 27 Şubat 2025 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel kurul ve belirli düzenleyici kuruluşlar, finansal tabloların yayımlanmasından sonra değiştirme gücüne sahiptir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

a) 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 Resmî Gazete'de yayımlanan II- 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak hazırlanmıştır.

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Şirket'in fonksiyonel para birimi Türk Lirası (TL)'dir ve muhasebe kayıtlarını Türkiye'de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı'nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre TL olarak tutmaktadır. Finansal tablolar ise, Şirket'in yasal kayıtlarına dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, Şirket'in durumunu KGK tarafından yayınlanan TFRS'ye uygun olarak arz edebilmek için Türk parasının satın alma gücündeki değişimlerle ilgili olanlar dahil olmak üzere bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

Şirket'in ilişikteki finansal tabloları KGK tarafından 4 Temmuz 2024 tarihinde yayımlanan TMS taksonomisine uygun olarak sunulmuştur. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

b) Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan açıklamayla birlikte, 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarından itibaren TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardına göre enflasyon muhasebesi uygulamaya başlamıştır. TMS 29, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmelerin, finansal tablolarında uygulanmaktadır.

SPK'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı" hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir. Şirket, söz konusu SPK kararı ve KGK duyurusu ile KGK tarafından yayımlanan Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Hakkında Uygulama Rehberi'ne istinaden 31 Aralık 2024 tarihli ve aynı tarihte sona eren döneme ilişkin finansal tablolarını hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapmıştır.

TMS 29 Standardına göre son 3 yıllık kümülatif enflasyon oranının % 100'e yaklaşması veya aşması halinde o ülkede yüksek enflasyonun mevcut olduğu kabul edilmektedir. Türkiye'de Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayımlanan tüketici fiyat endeksi ("TÜFE") baz alındığında söz konusu kümülatif oran 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla sona eren üç yıllık dönem için %291 olmuştur.

Fiyat endekslerinde yukarıda belirtilen düzeyde artış olmasa dahi, halkın tasarruflarını ağırlıklı olarak yabancı para cinsinden tutması, mal ve hizmet fiyatlarının yabancı para birimi üzerinden belirlenmesi, faiz oranlarının, ücret ve fiyatların genel fiyat endekslerine bağlanması, kısa vadeli işlemler de dahil satın alma gücündeki kayıpları karşılamak için fiyatların vade farkı konularak belirlenmesi gibi yüksek enflasyon emarelerinin mevcut bulunması halinde de TMS 29'un uygulanması gerekmektedir.

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

İlişikteki finansal tablolar, gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülen ve yeniden değerlendirilmiş tutarları ile ölçülen haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Söz konusu finansal tablolar ile önceki dönemlere ait karşılaştırmalı tüm tutarlar, TMS 29 uyarınca Türk lirasının genel satın alma gücünde meydana gelen değişimlere göre düzeltilmiş ve nihayetinde Türk lirasının 31 Aralık 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.

Şirket, TMS 29 uygulamasında KGK'nın yaptığı yönlendirme uyarınca Türkiye İstatistik Kurumu (TÜİK) tarafından yayımlanan Tüketici Fiyat Endekslerine (TÜFE) göre elde edilen düzeltme katsayılarını kullanmıştır. 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla ekte sunulan mali tabloların düzeltilmesinde kullanılmış olan cari ve geçmiş dönemlere ait düzeltme katsayıları ve endeks değerleri aşağıdaki gibidir:

İşletme TMS 29 uygulamasında, KGK'nın yaptığı yönlendirme uyarınca Türkiye İstatistik Kurumu tarafından yayımlanan Tüketici Fiyat Endekslerine (TÜFE) göre elde edilen düzeltme katsayılarını kullanmıştır. Şirket kuruluş yılından bu yana cari ve geçmiş dönemlere ait TÜFE ile karşılık gelen düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Tarihler	Endeks	Katsayı
31 Aralık 2022	1.128,45	2,37897
31 Aralık 2023	1.859,38	1,44379
31 Aralık 2024	2.684,55	1,00000

TMS 29 uyarınca finansal tablolarda gerekli düzeltmeleri yapmak üzere, varlık ve yükümlülükler ilk olarak parasal ve parasal olmayan olarak ayrıştırılmış, parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ayrıca cari değeriyle ölçülenler ve maliyet değeriyle ölçülenler olarak ilave bir ayrıştırmaya tabi tutulmuştur. Parasal kalemler (bir endekse bağlı olanlar hariç) ile raporlama dönemi sonundaki cari değerleriyle ölçülen parasal olmayan kalemler halihazırda 31 Aralık 2024 tarihindeki cari ölçüm biriminden ifade edildiklerinden enflasyon düzeltmesine tabi tutulmamıştır. 31 Aralık 2024 tarihindeki ölçüm biriminden ifade edilmeyen parasal olmayan kalemler ise ilgili katsayı kullanılarak enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuştur. Parasal olmayan kalemlerin enflasyona göre düzeltilmiş değerinin geri kazanılabilir tutarı ya da net gerçekleşebilir değeri aştığı durumda, ilgili TFRS uygulanarak defter değerinde azaltıma gidilmiştir. Bunun yanı sıra, özkaynak unsurları ile kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki tüm kalemlerde enflasyon düzeltmesi yapılmıştır.

TMS 29'un uygulanması, Türk lirasının satın alma gücündeki azalıştan kaynaklı ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun kar veya zarar bölümündeki Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları) kaleminde sunulan düzeltmeleri gerekli kılmıştır. Parasal varlık veya yükümlülüklerin değeri endeksteği değişimlere bağlı olmadığı sürece, enflasyon döneminde, parasal yükümlülüklerden daha yüksek tutarda parasal varlık taşıyan işletmelerin satın alma gücü zayıflarken, parasal varlıklardan daha yüksek tutarda parasal yükümlülük taşıyan işletmelerin satın alma gücü artış gösterir. Net parasal pozisyon kazanç ya da kaybı, parasal olmayan kalemlerin, özkaynakların, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki kalemlerin ve endekse bağlı parasal varlık ve yükümlülüklerin düzeltme farklarından elde edilmiştir.

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Ayrıca, TMS 29'un ilk kez uygulandığı raporlama döneminde, Standart hükümleri ilgili ekonomide her zaman yüksek enflasyonun olduğu varsayılarak uygulanmaktadır. Bu nedenle, sonraki raporlama dönemleri için temel teşkil etmesi amacıyla karşılaştırmalı en erken dönemin başlangıcına ait 1 Ocak 2022 tarihli finansal durum tablosu enflasyona göre düzeltilmiştir. 1 Ocak 2022 tarihli finansal durum tablosundaki geçmiş yıllar karları/zararları kaleminin enflasyona göre düzeltilmiş tutarı söz konusu tablonun diğer kalemlerinin enflasyona göre düzeltilmesinden sonra olması gereken bilanço denklighinden elde edilmiştir.

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 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Amerikan Doları ("ABD Doları")	35,2803	29,4382
Avro	36,7362	32,5739

d) Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Finansal Tabloların Düzenlenmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren döneme ait finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile; 1 Ocak-31 Aralık 2024 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak-31 Aralık 2023 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlenmiştir. Gerek görüldüğü takdirde cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

Şirket, 1 Ocak – 31 Aralık 2023 dönemine ilişkin gelir tablosunda "TMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" Standardı ("TMS 8") uyarınca yeniden sınıflandırmıştır.

	1 Ocak– 31 Aralık 2023 Raporlanan	Yeniden Sınıflandırılan	1 Ocak – 31 Aralık 2023 Yeniden Düzenlenmiş
Hasılat (*)	898.388.254	(201.811.420)	696.576.834
Satışların maliyeti (-) (**)	(121.098.071)	121.098.071	-
Esas faaliyetlerden diğer gelirler (***)	1.959.015	(414.772)	1.544.243
Yatırım faaliyetlerinden gelirler (*) (***)	-	202.226.192	202.226.192
Yatırım faaliyetlerinden giderler (**)	-	(121.098.071)	(121.098.071)

(*) 1 Ocak- 31 Aralık 2023 hesap döneminde gelir tablosu kalemlerinde Hasılat içerisinde sınıflanan 61.466.642 TL tutarında "Banka mevduatı faiz gelirleri", 4.092.060 TL tutarında "Değerleme Farkları" ve 136.252.718 TL tutarında "Yatırım Fonu Satışları", Yatırım faaliyetlerinden gelirler içerisinde yeniden sınıflandırılmıştır.

(**) 1 Ocak- 31 Aralık 2023 hesap döneminde gelir tablosu kalemlerinde Hasılat içerisinde sınıflanan 121.098.071 TL tutarında "Yatırım Fonu Alışları" Yatırım faaliyetlerinden giderler içerisinde yeniden sınıflandırılmıştır.

(***) 1 Ocak- 31 Aralık 2023 hesap döneminde gelir tablosu kalemlerinde Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler içerisinde sınıflanan 414.772 TL tutarında "Kur farkı gelirleri" Yatırım faaliyetlerinden gelirler içerisinde yeniden sınıflandırılmıştır.

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Karşılaştırmalı Tutarlar

Not 2.1.b'de açıklandığı gibi, önceki raporlama dönemine ait rakamlar, karşılaştırmalı finansal tabloların raporlama dönemi sonunda geçerli olan paranın satın alma gücü cinsinden sunulması için genel fiyat endeksi uygulanarak yeniden düzenlenir. Daha önceki dönemlere ilişkin olarak açıklanan bilgiler de raporlama dönemi sonunda geçerli olan paranın satın alma gücünden ifade edilir.

2.2. Muhasebe Politikasındaki Değişiklikler ve Hatalar

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 bulunmamaktadır ve 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları dışında muhasebe politikalarında değişiklik bulunmamaktadır.

2.3. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler

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. İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla sona eren hesap döneminde Şirket'in faaliyetlerinden elde ettiği esas faaliyet zararı tutarı 48.091.844 TL tutarında gerçekleşmiş olup, esas faaliyet konusu münhasıran girişim sermayesi fonları kurup yönetmek olan Şirketimiz, erken ve ileri aşama girişim şirketlerine büyüme ve özel sermaye yatırımları yapmakta; kurucusu olduğu girişim sermayesi yatırım fonlarından elde ettiği yönetim ücreti ve varsa prim ödemeleri ile faaliyet geliri yaratmaktadır. Söz konusu yatırımlar, doğası gereği orta ve uzun vadeli olup, 2024 piyasa koşullarında yatırım yapılan şirketlerden çıkış sağlanmamış, ana faaliyet geliri olarak sadece yönetilen fonlardan yönetim ücreti geliri elde edilmiştir. Şirketimiz, sürdürülebilir büyüme sağlama perspektifi ile yeni fon kuruluşu ve yönetimi hizmetlerine, yeni şirket yatırımlarına ve yatırım yapılan mevcut portföy şirketlerinden çıkış fırsatlarını değerlendirmeye devam etmektedir.

2.5. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Yeni TMS/TFRS'nin finansal tablolara etkileri ile ilgili açıklamalar:

- TMS/TFRS'nin başlığı,
- muhasebe politikası değişikliğinin varsa ilgili geçiş hükümlerine uygun olarak yapıldığı,
- muhasebe politikasında değişikliğin açıklaması,
- varsa geçiş hükümlerinin açıklaması,
- varsa geçiş hükümlerinin ileriki dönemlere olabilecek etkileri,
- mümkün olduğunca, cari ve sunulan her bir önceki dönem ile ilgili düzeltme tutarları:
 - etkilenen her bir finansal tablo kalemi için sunulmalı ve
 - şirket için "TMS 33, Hisse Başına Kazanç" standardı geçerliyse adi hisse ve seyreltilmiş hisse başına kazanç tutarları tekrar hesaplanmalıdır.

**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

- g) eğer mümkünse sunulmayan dönemlerden önceki dönemlere ait düzeltme tutarları ve
- h) geçmişe dönük uygulama herhangi bir dönem veya dönemler için mümkün değilse bu duruma yol açan olaylar açıklanmalı ve muhasebe politikasındaki değişikliğin hangi tarihten itibaren ve ne şekilde uygulandığı açıklanmalıdır.
- a. 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:**
- **TFRS 16, Satış ve geri kiralama işlemleri;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin TFRS 16'daki bir satış ve geri kiralama işlemini işlem tarihinden sonra nasıl muhasebeleştirdiğini açıklayan satış ve geri kiralama hükümlerini içerir. Kira ödemelerinin bir kısmı veya tamamı bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemelerinden oluşan satış ve geri kiralama işlemlerinin etkilenmesi muhtemeldir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi bulunmamaktadır.
 - **TMS 1, Sözleşme koşulları olan uzun vadeli yükümlülüklerle ilişkin değişiklik;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde uyması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırmasını nasıl etkilediğine açıklık getirmektedir. Değişiklikler aynı zamanda işletmenin bu koşullara tabi yükümlülüklerle ilgili sağladığı bilgilerin iyileştirilmesini de amaçlamaktadır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi bulunmamaktadır.
 - **TMS 7 ve TFRS 7'deki tedarikçi finansman anlaşmalarına ilişkin değişiklikler;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler tedarikçi finansman anlaşmalarının ve işletmelerin yükümlülükleri, nakit akışları ve likidite risklerinin üzerindeki etkilerine dair şeffaflığı arttırmak için açıklama yapılmasını gerektirir. Açıklama gereklilikleri, UMSK (Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu)'nun , yatırımcıların, bazı şirketlerin tedarikçi finansmanı anlaşmalarının yeterince açık olmadığı ve yatırımcıların analizini engellediği yönündeki endişelerine verdiği yanıttır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi bulunmamaktadır.
 - **TSRS 1, "Sürdürülebilirlikle ilgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler"** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, bir şirketin değer zinciri içerisindeki sürdürülebilirlikle ilgili maruz kaldığı tüm ciddi riskler ve fırsatların açıklanmasına yönelik temel çerçeveyi içerir. KGK'nın 5 Ocak 2024 tarihli ve 2024-5 sayılı duyurusunda belirtilen kriterlerden en az ikisinin eşik değerlerinin art arda iki raporlama döneminde aşılması söz konusu olmadığından, Şirketimiz Standarda zorunlu olarak tabi değildir.
 - **TSRS 2, "İklimle ilgili açıklamalar";** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, şirketlerin iklimle ilgili riskler ve fırsatlar hakkında açıklama gerekliliklerini belirleme konusundaki ilk standarttır. Bununla birlikte, KGK'nın 29 Aralık 2023 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan Kurul Kararında belirli işletmelerin 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren zorunlu sürdürülebilirlik raporlamasına tabi olacağı açıklanmıştır. 5 Ocak 2024 tarihli "Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları (TSRS) Uygulama Kapsamına İlişkin Kurul Kararı" Kapsamında Sürdürülebilirlik Raporlamasına Tabi Olacak İşletmelerin Belirlenmesi amacıyla sürdürülebilirlik uygulaması kapsamına giren işletmeler sayılmaktadır. KGK'nın 5 Ocak 2024 tarihli ve 2024-5 sayılı duyurusunda belirtilen kriterlerden en az ikisinin eşik değerlerinin art arda iki raporlama döneminde aşılması söz konusu olmadığından, Şirketimiz Standarda zorunlu olarak tabi değildir.

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

b. 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu tarafından yeni yayımlanan ancak Kamu Gözetimi Kurumu tarafından henüz mevzuata kazandırılmayan standartlarda UFRS kodifikasyonu korunmuştur.

- **TFRS 17, "Sigorta Sözleşmeleri";** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4'ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

Bununla birlikte, Kamu Gözetimi Kurumu'nun (KGK) Türkiye Sigorta, Reasürans ve Emeklilik Şirketleri Birliği'ne gönderdiği 06.04.2023 tarihli yazısında sigorta, reasürans şirketleri ile emeklilik şirketleri, bu şirketlerde ortaklıkları/yatırımları bulunan bankalar ve yine bu şirketlerde ortaklıkları/yatırımları bulunan diğer şirketlere ait konsolide ve bireysel finansal tablolarda TFRS 17'nin 1/1/2024 tarihinden itibaren uygulanmasının yerinde olacağı kanaatine ulaşıldığı bildirilmiştir. Diğer taraftan TFRS 17'nin uygulama tarihi KGK tarafından 01 Ocak 2025 tarihine ertelenmiştir. Şirket için geçerli değildir ve Şirketin finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

- **TMS 21 Değiştirilebilirliğin Eksikliği;** 1 Ocak 2025 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bir işletme, belirli bir amaç için belirli bir ölçüm tarihinde başka bir para birimine çevrilemeyen yabancı para biriminde yapılan bir işlem veya faaliyete sahip olduğunda bu değişikliklerden etkilenir. Bir para birimi, başka bir para birimini elde etme olanağı mevcut olduğunda (normal bir idari gecikmeyle) değiştirilebilir ve işlem; uygulanabilir haklar ve yükümlülükler yaratan bir piyasa veya takas mekanizması yoluyla gerçekleşir. Söz konusu değişikliğin Şirketin finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

- **TFRS 9 ve TFRS 7'deki Finansal Araçların sınıflandırma ve ölçümüne ilişkin değişiklikler;** 1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. (Erken uygulamaya izin verilir.) Bu değişiklikler:

- elektronik nakit transferi sistemi aracılığıyla ödenen bazı finansal borçlar için yeni bir istisna ile birlikte, bazı finansal varlık ve yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesi ve finansal tablo dışı bırakılmasıyla ilgili zamanlamaya ilişkin gerekliliklere açıklık getirilmesi;
- bir finansal varlığın yalnızca anapara ve faiz ödemeleri kriterini karşılayıp karşılamadığının değerlendirilmesine ilişkin daha fazla rehberlik sağlanması ve açıklığa kavuşturulması;
- nakit akışlarını değiştirebilecek sözleşme şartlarına sahip belirli araçlar için yeni açıklamalar eklemek (çevresel, sosyal ve yönetim (ESG) hedeflerine ulaşılmasıyla bağlantılı özelliklere sahip bazı araçlar gibi); ve gerçeğe uygun değer farkı diğer Kapsamlı Gelire yansıtılan özkaynak araçlarına ilişkin açıklamalarda güncellemeler yapılmasıdır.

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

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

- ❖ **UFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama;** 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu, kar veya zarar tablosundaki güncellemelere odaklanan, mali tabloların sunumuna ve açıklanmasına ilişkin yeni standarttır. UFRS 18'de getirilen temel yeni kavramlar aşağıdakilerle ilgilidir:

- kar veya zarar tablosunun yapısı
- işletmenin finansal tablolarının dışında raporlanan belirli kâr veya zarar performans ölçütleri (yani yönetim tarafından tanımlanan performans ölçütleri) için mali tablolarda gerekli açıklamalar; ve
- genel olarak temel finansal tablolar ve dipnotlar için geçerli olan toplama ve ayrıştırmaya ilişkin geliştirilmiş ilkeler.

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

- ❖ **UFRS 19 Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar;** 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart diğer UFRS'ler ile birlikte uygulanmaktadır. Şartları sağlayan bir bağlı ortaklık, açıklama hükümleri hariç diğer UFRS Muhasebe Standartlarındaki hükümleri uygular ve bunun yerine UFRS 19'daki azaltılmış açıklama gerekliliklerini uygular. UFRS 19'un azaltılmış açıklama gereklilikleri, uygun bağlı ortaklıkların mali tablolarının kullanıcılarının bilgi ihtiyaçları ile mali tablo hazırlayıcıları için maliyet tasarruflarını dengeler. UFRS 19, şartları sağlayan bağlı ortaklıklar için gönüllü uygulanabilecek bir standarttır. Bir bağlı ortaklık aşağıdaki durumlarda ilgili şartları sağlar.

- halka açık olmayan ya da borsada işlem görmeyen bağlı ortaklık olması ve,
- UFRS'ye uygun, kamunun kullanımına açık konsolide mali tablolar üreten bir ana veya ara ana ortaklığının olması.

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

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

Hasılat

Şirket'in esas sözleşmesi incelenmiş olup, icra ettiği ana faaliyet konusu portföy yönetimi ve işletim ücretlerinden elde edilen gelirlerden oluşmaktadır

Yönetim ücreti gelirleri

Yönetim ücreti gelirleri, Şirket tarafından yönetilen yatırım, emeklilik ve alternatif yatırım araçları fonlarının fon toplam değeri üzerinden anlaşma ile belirlenmiş bir oran üzerinden hesaplanan yönetim ücreti ile kurumsal ve bireysel portföy yönetiminden alınan komisyon gelirlerinden oluşmaktadır. Yönetim ücreti gelirleri hizmetin verildiği dönemde muhasebeleştirilmekte ve gelir olarak kaydedilmektedir.

Ticari Alacaklar

Ticari alacaklar bir hasılat unsurunun tamamına veya bir kısmına ilişkin olarak finansal tablolara alınan alacaklardır. Şirket tarafından bir alıcıya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar tahakkuk etmemiş finansman gelirlerden netleştirilmiş olarak gösterilirler. Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri sonrası ticari alacaklar, orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmesi ile hesaplanır. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin çok büyük olmaması durumunda, maliyet değerleri üzerinden gösterilmiştir.

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler. Maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve dönem kar zararına dahil edilir. Maddi duran varlıkların tamir, bakım ve onarımı için harcanan tutarlar gider kaydedilmektedir. Özel maliyetler, kira süreleri veya söz konusu özel maliyetin faydalı ömründen kısa olanı üzerinden doğrusal amortisman yöntemiyle amortisman tabi tutulur. Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	Faydalı ömrü
Demirbaşlar	3-10 yıl
Özel maliyetler	5 yıl

Maddi duran varlıklar, 31 Aralık 2004 tarihinden önce aktife giren varlıklar için aktife girdikleri tarihten yüksek enflasyon döneminin sona erdiği tarih olarak kabul edilen 31 Aralık 2004'e kadar geçen süre dikkate alınıp enflasyona göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 1 Ocak 2005 tarihinden sonra alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek ilişikteki alınarak finansal tablolara yansıtılmıştır. 31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerinde rehin veya ipotek bulunmamaktadır.

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal itfa yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen faydalı ömür ve itfa yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Bilgisayar yazılımı

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, faydalı ömürlerine göre itfa edilir. Bilgisayar yazılımları için kullanılan itfa süresi 3 yıldır.

Finansal Araçlar

Finansal Varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınanlar haricindeki finansal varlıklar, gerçeğe uygun piyasa değeri ile alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamaların toplam tutarı üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan finansal varlıkların alımı veya satışı sonucunda ilgili varlıklar, işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar "gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", "itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar" ve "gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar" olarak sınıflandırılır.

Etkin Faiz Yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırımlar; alım-satım amacıyla elde tutulan ve alım satım amaçlı olarak edinilmemekle birlikte ilk muhasebeleştirme esnasında bu kategoride muhasebeleştirilen finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Şirket borsada işlem gören sermaye piyasası araçlarının gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde öncelikle en iyi alış fiyatını, bu bilginin mevcut olmadığı durumlarda son işlem fiyatını kullanmaktadır.

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar (Devamı)

İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir. 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in kredili işlemi bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

Şirket'in raporlama dönemi sonu itibarıyla itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlığı bulunmamaktadır.

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların ilk kayda alınmaları piyasa değerleri üzerinden olmaktadır. Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde belirlenebilen finansal yatırımlar, gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülmektedir.

Şirket'in raporlama dönemi sonu itibarıyla itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlığı bulunmamaktadır.

Satım ve Geri Alım Anlaşmaları

Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetler ("ters repo"), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın iç iskonto oranı yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle nakit ve nakit benzerleri hesabına ters repo işlemlerinden alacaklar olarak kaydedilir.

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Şirket her bilanço döneminde, bir finansal varlık veya finansal varlık grubunun değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin ortada tarafsız göstergelerin bulunup bulunmadığı hususunu değerlendirir. Anılan türden bir göstergenin mevcut olması durumunda Şirket, ilgili değer düşüklüğü tutarını tespit eder.

Bir finansal varlık veya finansal varlık grubu, yalnızca ilgili varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın ("zarar/kayıp olayı") meydana geldiğine ve söz konusu zarar olayının (veya olaylarının) ilgili finansal varlığın veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akışları üzerindeki etkisi sonucunda değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğüne uğrar ve değer düşüklüğü zararı oluşur. İleride meydana gelecek olaylar sonucunda oluşması muhtemel kayıplar, olasılığın yüksekliğine bakılmaksızın muhasebeleştirilmez. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların değer düşüklüğüne uğraması durumunda, birikmiş kar veya zarar kayıtları özkaynak kalemlerinden çıkarılarak dönem net kar/zararında gösterilmektedir. Zarar kaydı yapılan dönemi izleyen hesap dönemlerinde, varlığın gerçeğe uygun değerinde bir artış gerçekleşmesi durumunda, değer artışları özkaynaklar altında muhasebeleştirilmektedir.

Şirket, cari dönemde, "TFRS 9-Finansal Araçlar" standardı hükümlerine uygun olarak, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelirden izlenen finansal varlıklar ile değer düşüklüğü hükümlerinin uygulandığı banka mevduatları ve borsa para piyasasından alacakları için beklenen zarar karşılığı ayırmaktadır.

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler, başlangıçta işlem maliyetlerine göre düzenlenmiş gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Pay Başına Kazanç

Pay Başına Kazanç İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı – TMS 33'e göre hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler pay başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Şirket'in hisseleri borsada işlem görmediğinden, ilişikteki finansal tablolarda pay başına kazanç hesaplanmamıştır.

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Raporlama dönemi sonu ile finansal tabloların yayımlanması için onaylanma tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. Raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların raporlama döneminden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektiriyorsa, Şirket finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyorsa Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

İlişkili Taraflar

TMS 24 "İlişkili Tarafların Açıklamalarına İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı"; hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşlar, ilişkili kuruluş olarak tanımlar. İlişkili kuruluşlara aynı zamanda sermayedarlar ve Şirket yönetimi de dahildir. İlişkili kuruluş işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir. Bu finansal tablolar açısından Şirket'in ortakları ve Şirket ile dolaylı sermaye ilişkisinde olan grup şirketleri ve yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticiler "ilişkili taraflar" olarak tanımlanmaktadır.

Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Şirket'in faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından finansal performansları ayrı takip edilen bölümleri olmadığından faaliyet bölümlerine göre raporlama yapılmamıştır.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Şirket, %30 oranında kurumlar vergisine tabidir. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kıdem Tazminatı

Türkiye'de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı" ("TMS 19") uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar diğer kapsamlı gelire yansıtılmıştır.

Net bugünkü değerin hesaplamasında kullanılan başlıca tahminler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024 (%)	31 Aralık 2023 (%)
Net iskonto oranı	26,70	3,28
Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı	96,83	95,41

Emeklilik planları

Şirket'in personeline sağladığı herhangi bir emeklilik sonrası fayda ve emeklilik planı bulunmamaktadır.

İkramiye ve izin ödemeleri

Şirket, sözleşmeye bağlı bir zorunluluk ya da zımni bir yükümlülük yaratan geçmiş bir uygulamanın olduğu durumlarda karşılık ayırmaktadır.

Şirket, Şirket'in karlılık, bütçe gerçekleştirme ve performans kriterlerini dikkate alan bir yöntemle dayanarak personel prim karşılığını yükümlülük ve gider olarak kaydetmektedir.

Türkiye'de mevcut iş kanunlarına göre Şirket, iş sözleşmesinin herhangi bir nedenle sona ermesi halinde çalışanlarının hak kazanıp da kullanmadığı yıllık izin sürelerine ait ücreti, sözleşmenin sona erdiği tarihteki ücreti üzerinden kendisine veya hak sahiplerine ödemekle yükümlüdür.

Kiralamalar

Tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödenecek kiralama yükümlülükleri ve buna karşılık olarak da bir varlık kullanım hakkını finansal durum tablosuna alınmaktadır.

Nakit Akış Tablosu

Nakit akışları tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Şirket'in faaliyet alanına giren konulardan kaynaklanan nakit akışları gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları, finansal yatırımlar ve girişim sermayesi yatırımları) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir.

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Finansal tabloların TFRS'ye uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellemenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır.

Nakit akış tablosunda döneme ilişkin nakit akışları 2023 ve 2024 yılı endekslenmiş endekslenmiş mali tablolar üzerinden yapılmıştır.

2.7. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların TFRS'ye uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellemenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır. Tahminlerin kullanıldığı not aşağıdaki gibidir:

Not 4 – Nakit ve Nakit Benzeri
Not 8 – Finansal Yatırımlar
Not 6 – Maddi Duran Varlıklar
Not 6 – Maddi Olmayan Duran Varlıklar
Not 7 – Kullanım Hakkı Varlıkları ve Kiralamaları
Not 10 - Çalışanlara Sağlanan Faydalar

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Şirket'in ana ortağı İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş., nihai ana ortağı ise Türkiye İş Bankası A.Ş.'dir.

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
Ücretler ve diğer faydalar	42.191.802	25.015.420
	42.191.802	25.015.420

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

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

Şirket ile ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır:

İlişkili taraflarla olan bakiyeleri	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
İş Portföy Para Piyasası Fonu (*)	444.379	23.899.515
Türkiye İş Bankası A.Ş. Vadeli mevduat	325.909.772	344.430.747
Türkiye İş Bankası A.Ş. Vadesiz mevduat	893.904	1.040.301
Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.	-	706
Maxis Ventures Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	20.983.025	-
	348.231.080	369.371.269

(*) İş Portföy Para Piyasası Fonu (T11) için yapılan işlemlerden oluşmaktadır.

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 itibarıyla ilişkili taraflarla olan bakiyelerin detayları aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	31 Aralık 2024		Borçlar	
	Alacaklar	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
T. İş Bankası A.Ş.	-	-	-	111.473
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim A.Ş.	-	-	-	271.853
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.**	-	109.342	-	7.446.292
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	348.701	-	-
İş Net Elektronik Bilgi Üretim Dağ. Tic. ve İlet. Hiz. A.Ş.	-	-	-	353.313
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	-	-	-	985.394
Pazarlama (Topkapı Danışmanlık Elektronik Hizmetler Pazarlama ve Ticaret A.Ş.)	-	-	-	9.800
Kurucusu ve Yöneticisi Olunan Fonlar*	339.766	539.591	-	-
Personelden Alacaklar	-	43.923	-	-
	339.766	1.041.557	-	9.178.125

(*) Kurucusu ve yöneticisi olunan fonlardan yönetim ücreti, vergi, kuruluş alacakları içermektedir.

(**) Kiralama yükümlülüklerini içermektedir.

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	31 Aralık 2023		Borçlar	
	Alacaklar	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
T. İş Bankası A.Ş.	-	-	-	121.419
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim A.Ş.	-	-	-	91.246
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	-	-	-	6.759.022
İş Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	1.338.414	66.919	-	-
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	-	-	7.188
İş Net Elektronik Bilgi Üretim Dağ. Tic. ve İlet. Hiz. A.Ş.	-	-	-	278.229
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	-	-	-	584.145
Personelden Alacaklar	-	6.296	-	-
Kurucusu ve Yöneticisi Olunan Fonlar	9.335.917	810.327	-	396.896
	10.674.331	883.542	-	8.238.145

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

1 Ocak - 31 Aralık 2024 ve 1 Ocak - 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren dönemlerde ilişkili taraflarla yapılan işlemlerin detayları aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflarla olan işlemler	Ahnan faizler	Hizmet giderleri	Sigorta giderleri	İşlem ve danışmanlık komisyon gideri	Kira ödemeleri	Portföy Yönetim Gelirleri	GSYF Değer Artışı/Azalış
T. İş Bankası A.Ş.	67.483.419	(2.295.896)	-	(43.624)	-	-	-
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.*	-	-	-	-	(5.490.507)	-	-
Kurucusu ve Yöneticisi Olunan Fonlar	-	-	-	-	-	108.812.660	3.561.020
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	(412.026)	-	(11.873)	-	-	-
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim A.Ş.	-	(4.461.125)	-	-	-	-	-
İş Finansal Kiralama A.Ş.	537.181	-	-	-	-	-	-
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	-	-	(1.503.482)	-	-	-	-
Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş.	-	-	(518.224)	-	-	-	-
İş Net Elektronik Bilgi Üretim Dağıtım Ticaret ve İlet. Hiz A.Ş.	-	(3.543.552)	-	-	-	-	-
Yatırım Fin. Menkul Değerler A.Ş.	-	-	-	(2.541)	-	-	-
31 Aralık 2024	68.020.600	(10.712.599)	(2.021.706)	(58.038)	(5.490.507)	108.812.660	3.561.020

(*) Gerçekleşen kira gideridir.

İlişkili taraflarla olan işlemler	Ahnan faizler	Hizmet giderleri	Sigorta giderleri	İşlem ve danışmanlık komisyon gideri	Kira ödemeleri	Portföy Yönetim Gelirleri	Performans Primi Geliri
T. İş Bankası A.Ş.	55.700.364	(2.705.504)	-	(35.079)	-	-	-
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.***	-	-	-	-	(3.818.738)	-	-
Kurucusu ve Yöneticisi Olunan Fonlar *	-	-	-	-	-	183.938.336	505.209.018
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	(109.217)	-	-	-	-	-
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim A.Ş.**	-	(2.415.955)	-	-	-	-	-
İş Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	-	-	-	-	-	7.404.214	-
İş Finansal Kiralama A.Ş.	786.373	-	-	-	-	-	-
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	-	-	(582.713)	-	-	-	-
Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş.	-	-	(374.326)	-	-	-	-
İş Net Elektronik Bilgi Üretim Dağıtım Ticaret ve İlet. Hiz AŞ ****	-	(1.918.136)	-	-	-	-	-
Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.	-	-	-	(13.409)	-	-	-
31 Aralık 2023	56.486.737	(7.148.812)	(957.039)	(48.488)	(3.818.738)	191.342.550	505.209.018

(*) 31 Aralık 2024: İlgili tutarın tamamı portföy yönetim ücreti 108.812.660 TL ve yatırım yapılan GSYF değer artış gelirinden 3.561.020 TL kaynaklanmaktadır. (31 Aralık 2023: Yönetim ücreti geliri ve performans primi gelirini ifade eder.)

(**) İlgili tutar Şirket'in elektrik, su, ısınma, güvenlik, temizlik, mutfak personeli gibi hizmetleri kapsamaktadır.

(***) İlgili tutar Şirket'in gerçekleşen kira ödemelerini içerir.

(****) İlgili tutar Şirket'in alan adı, bilgi teknolojileri personeli, server kiralamaları ve teknik tüm destek hizmetleri kapsamaktadır.

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Bankadaki nakit	326.804.954	345.471.048
Vadesiz mevduatlar (*)	895.182	1.040.301
Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar (*)	325.909.772	344.430.747
Kasa	51	1.179
Likit fonlar	444.379	23.899.515
Beklenen zarar karşılığı	(46.879)	(64.782)
	327.202.505	369.306.960

(*) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla 895.182 TL vadesiz mevduatın 893.904 TL tutarı (31 Aralık 2023 1.040.301 TL vadesiz mevduatın tamamı), 325.909.772 TL vadeli mevduatın tamamı (31 Aralık 2023 344.430.747 TL vadeli mevduatın 344.430.747 TL tutarı) ilişkili taraf bakiyelerinden oluşmaktadır (Not 3).

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (Devamı)

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla bankalardaki nakit üzerinde rehin ve blokaj bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır). Nakit ve nakit benzeri varlıkları oluşturan unsurların finansal durum tablosunda kayıtlı tutarları ile nakit akış tablosunda kayıtlı tutarları arasındaki mutabakatı:

	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
Nakit ve nakit benzerleri	327.202.505	369.306.960
Faiz ve değer artış reeskontları	(13.619.786)	(13.138.022)
Beklenen zarar karşılığı	46.879	64.782
	313.629.598	356.233.720

Nakit ve nakit benzerlerindeki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Dipnot 17'de açıklanmıştır.

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatın faiz ve vade detayları aşağıdaki gibidir:

		31 Aralık 2024		Ana Para	Kayıtlı Değer
Faiz Oranı %	Vade	Döviz Cinsi			
TL Vadeli Mevduat	49,75	6 Ocak 2025	TL	303.407.959	317.017.795
TL Vadeli Mevduat	41	2 Ocak 2025	TL	8.882.027	8.891.977
				312.289.986	325.909.772

		31 Aralık 2023		Ana Para	Kayıtlı Değer
Faiz Oranı %	Vade	Döviz Cinsi			
TL Vadeli Mevduat	43	2 Ocak 2024	TL	327.739.810	340.866.337
TL Vadeli Mevduat	40	2 Ocak 2024	TL	3.191.968	3.202.455
TL Vadeli Mevduat	34	2 Ocak 2024	TL	360.947	361.955
				331.292.725	344.430.747

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

5. ALACAKLAR VE BORÇLAR

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla 339.766 TL tutarındaki Ticari Alacaklar, fon yönetim komisyonu alacaklarıdır (31 Aralık 2023: 10.674.331). Bakiyelerin tamamı ilişkili taraflardan oluşmaktadır (Not 3).

Borçlanmalar

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Şirket'in borçlanmaların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
<u>Kısa Vadeli Borçlanmalar</u>		
İlişkili taraflara kiralama borçları (Not 3)	1.731.833	1.082.227
İlişkili olmayan taraflara kiralama borçları (*)	2.337.347	2.839.906
	4.069.180	3.922.133

Diğer Borçlar

İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar (*)	5.250.000	-
	5.250.000	-

(*)Diğer Borçlar tutan kiralama borçları hariç sunulmuştur.

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
<u>Kısa Vadeli Diğer Alacaklar</u>		
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Not 3)	1.041.557	883.542
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	810.934	93.783
	1.852.491	977.325

6. MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren yılda maddi ve maddi olmayan duran varlıklardaki hareketler aşağıdaki gibidir:

Maddi Duran Varlıklar

<u>Cari Dönem</u>	<u>Demirbaşlar</u>	<u>Özel Maliyetler</u>	<u>Toplam</u>
<u>Maliyet değeri</u>			
Yeniden Düzenlenmiş Dönem Başı	3.059.699	3.077.172	6.136.871
Alımlar	3.337.725	2.357.733	5.695.458
Çıkışlar/satışlar	(36.578)	-	(36.578)
31 Aralık 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	6.360.846	5.434.905	11.795.751

Birikmiş amortismanlar

Yeniden Düzenlenmiş Dönem Başı	(1.075.915)	(1.047.636)	(2.123.551)
Dönem gideri	(1.055.073)	(881.504)	(1.936.577)
Çıkışlar/satışlar	35.561	-	35.561
31 Aralık 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	(2.095.427)	(1.929.140)	(4.024.567)
31 Aralık 2024 itibarıyla net kayıtlı değeri	4.265.419	3.505.765	7.771.184

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

6. MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

<u>Önceki Dönem</u>	Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>			
Yeniden Düzenlenmiş Dönem Başı	2.106.633	3.009.864	5.116.497
Alımlar	953.066	67.308	1.020.374
31 Aralık 2023 itibarıyla kapanış bakiyesi	3.059.699	3.077.172	6.136.871
<u>Birikmiş amortismanlar</u>			
Yeniden Düzenlenmiş Dönem Başı	(562.667)	(444.544)	(1.007.211)
Dönem gideri	(513.248)	(603.092)	(1.116.340)
31 Aralık 2023 itibarıyla kapanış bakiyesi	(1.075.915)	(1.047.636)	(2.123.551)
31 Aralık 2023 itibarıyla net kayıtlı değeri	1.983.784	2.029.536	4.013.320
<u>Maddi Olmayan Duran Varlıklar</u>			
<u>Cari Dönem</u>	Bilgisayar Yazılımları		Toplam
<u>Maliyet değeri</u>			
Yeniden Düzenlenmiş Dönem Başı	1.513.018		1.513.018
Alımlar	660.068		660.068
31 Aralık 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	2.173.086		2.173.086
<u>Cari Dönem</u>			
<u>Birikmiş amortismanlar</u>	Bilgisayar Yazılımları		Toplam
Yeniden Düzenlenmiş Dönem Başı	(848.513)		(848.513)
Dönem gideri	(530.581)		(530.581)
31 Aralık 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	(1.379.094)		(1.379.094)
31 Aralık 2024 itibarıyla net kayıtlı değeri	793.992		793.992
<u>Önceki Dönem</u>	Bilgisayar Yazılımları		Toplam
<u>Maliyet değeri</u>			
Yeniden Düzenlenmiş Dönem Başı	1.323.062		1.323.062
Alımlar	189.956		189.956
31 Aralık 2023 itibarıyla kapanış bakiyesi	1.513.018		1.513.018
<u>Birikmiş amortismanlar</u>	Bilgisayar Yazılımları		Toplam
Yeniden Düzenlenmiş Dönem Başı	(387.229)		(387.229)
Dönemin gideri	(461.284)		(461.284)
31 Aralık 2023 itibarıyla kapanış bakiyesi	(848.513)		(848.513)
31 Aralık 2023 itibarıyla net kayıtlı değeri	664.505		664.505

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

6. MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in maddi duran varlıkları net 7.771.184 TL'dir. (31 Aralık 2023: 4.013.320 TL). Cari dönemde 3.337.725 TL maddi duran varlık ve 2.357.733 TL özel maliyet alımı yapılmıştır (31 Aralık 2023: 953.066 TL maddi duran varlık ve 67.308 TL tutarında özel maliyet alımı yapılmıştır). 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren dönem içerisinde 1.936.577 TL amortismanı gideri kayıtlara alınmıştır (31 Aralık 2023: 1.116.340 TL). 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerinde rehin veya ipotek bulunmamaktadır.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in maddi olmayan duran varlıkları net 793.992 TL'dir. (31 Aralık 2023 664.505 TL) Cari dönemde 660.068 TL tutarında maddi olmayan duran varlık alımı yapılmıştır. (31 Aralık 2023: 189.956 TL).

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, maddi olmayan duran varlıklar üzerinde rehin veya ipotek bulunmamaktadır.

7. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kiralama yükümlülüklerinin 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 bakiyeleri aşağıda yer almaktadır:

Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
- İlişkili taraflara kiralama borçları(Not 3)	3.885.122	2.894.098
- İlişkili olmayan taraflara kiralama borçları	1.961.036	641.755
Toplam	5.846.158	3.535.853
Uzun Vadeli Borçlanmaların Uzun Vadeli Kısımları	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
- İlişkili taraflara kiralama borçları(Not 3)	3.561.170	3.864.924
- İlişkili olmayan taraflara kiralama borçları	3.345.339	549.191
Toplam	6.906.509	4.414.115
	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Kullanım Hakkı Varlıkları	15.456.364	14.631.571

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

7. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 kullanım hakkı varlıklarının hareket tablosu aşağıda yer almaktadır:

Kullanım Hakkı Varlıkları	1 Ocak 31 Aralık 2024	1 Ocak 31 Aralık 2023
<u>Maliyet</u>		
Yeniden Düzenlenmiş Dönem Başı	26.645.533	23.864.159
Dönem içinde kayıtlara alınan	10.162.586	2.781.374
Çıkışlar/Satışlar	(2.707.741)	-
31 Aralık tarihi itibarıyla brüt bakiye	34.100.378	26.645.533
<u>Birikmiş amortisman</u>		
Yeniden Düzenlenmiş Dönem Başı	(12.013.962)	(5.151.464)
Dönem amortisman gideri	(9.197.176)	(6.862.498)
Çıkışlar/Satışlar	2.567.124	-
31 Aralık tarihi itibarıyla bakiye	(18.644.014)	(12.013.962)
31 Aralık tarihi itibarıyla net bakiye	15.456.364	14.631.571
Kiralama Borçları	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
1 Ocak tarihi itibarıyla açılış	7.949.968	13.992.492
Dönem içinde girişler	10.162.586	2.781.374
Faiz gideri	5.907.392	2.589.472
Ödenen kira (-)	(5.806.006)	(4.051.842)
Parasal (kazanç)/ kayıp	(5.461.273)	(7.361.528)
31 Aralık tarihi itibarıyla bakiye (*)	12.752.667	7.949.968

(*) Toplam 12.752.667 TL kiralama borçlarının 5.846.158 TL tutarı kısa vadeli, 6.906.509 TL tutarı ise uzun vadeli kullanım kiralama borçlarından oluşmaktadır. (31 Aralık 2023: Toplam 7.949.968 TL kiralama borçlarının 3.535.853 TL tutarı kısa vadeli, 4.414.115 TL tutarı ise uzun vadeli kiralama borçlarıdır.)

8. FİNANSAL YATIRIMLAR

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla finansal varlıklar içerisinde taşınan gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan menkul kıymetlere ilişkin bilgiler:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar	57.593.392	50.786.539
Toplam	57.593.392	50.786.539

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

8. FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
	Maliyet	Kayıtlı değeri	Maliyet	Kayıtlı değeri
Devlet tahvilleri (ABD doları cinsi cevlet ç borçlanma senedi) (*)	29.645.780	36.610.367	34.131.012	42.802.213
Özel sektör finansman bonusu (**)	-	-	7.214.043	7.984.326
Yatırım fonları (***)	17.500.000	20.983.025	-	-
Toplam	47.145.780	57.593.392	41.345.055	50.786.539

(*) T.C Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından 26 Temmuz 2023 tarihinde ihraç edilen ABD Doları cinsi borçlanma senedi

(**) 15 Eylül 2023 ihraç tarihli özel sektör finansman bonusu 12 Mart 2024 tarihinde itfa yoluyla elden çıkarılmıştır.

(***) Maxis Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Maxis Ventures Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

Finansal varıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
1 Ocak	50.786.539	-
Dönem içindeki alımlar	19.906.368	58.347.010
Değerleme artışı/azalışı (faiz reeskontu dahil)	12.272.577	5.076.216
Dönem içinde itfa yoluyla elden çıkarılanlar (-)	(6.678.903)	-
Parasal kayıp/kazanç	(18.693.189)	(12.636.687)
Toplam	57.593.392	50.786.539

9. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla peşin ödenmiş giderler ve diğer yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

Peşin ödenmiş giderler	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Gelecek aylara ait giderler	1.108.018	865.327
	1.108.018	865.327
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	3.099.929	3.324.640
	3.099.929	3.324.640

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

10. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN BORÇLAR

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	779.673	575.833
	779.673	575.833

11. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Şirket'in çalışanlarına sağlanan faydalarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Kısa vadeli		
Kullanılmayan izin ve prim karşılığı	14.293.493	7.708.897
	14.293.493	7.708.897
Uzun vadeli		
Kıdem tazminatı karşılığı	871.587	588.959
	871.587	588.959

Şirket'in 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla kullanılmayan izin karşılığı hareket tablosu:

	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
1 Ocak itibarıyla karşılık	2.082.195	1.130.385
Ödenen izin	(765.429)	(329.411)
Ayrılan karşılık	3.416.747	1.725.580
Parasal (kazanç)/ kayıp	(640.020)	(444.359)
Dönem sonu itibarıyla karşılık	4.093.493	2.082.195

Şirket'in 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla prim karşılığı hareket tablosu:

	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
1 Ocak itibarıyla karşılık	5.626.702	3.568.457
Ödenen prim	(2.646.549)	(2.165.682)
Ayrılan karşılık	10.200.000	5.626.701
İptal edilen karşılık	(1.250.631)	-
Parasal (kazanç)/ kayıp	(1.729.522)	(1.402.774)
Dönem sonu itibarıyla karşılık	10.200.000	5.626.702

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

11. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, 41.828,42 TL (TMS 29 düzeltmesine tabi tutulmamış hali ile 31 Aralık 2023 23.489,83) tavanına tabidir.

TMS 19 revize kapsamında vergi öncesi 38.763 TL (31 Aralık 2023: 779.256 TL) tutarında aktüeryal kazanç "Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelirler ve giderler" olarak finansal tablolara yansıtılmıştır. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), Şirket'in yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıdaki paragrafta açıklanmıştır. Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Bu nedenle, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, finansal tablolarda muhasebeleştirilen karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Raporlama dönemi sonundaki karşılık, Şirket'in finansal tablolarında yıllık ortalama %21,85 enflasyon oranı ve %26,70 faiz oranı varsayımlarına göre yaklaşık %3,98 net iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır.

Şirket'in 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı hareket tablosu:

	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
1 Ocak itibarıyla karşılık	588.959	510.989
Hizmet maliyeti	402.925	363.050
Faiz maliyeti	108.916	73.124
Ödenen kıdem tazminatları	(451.336)	(878.333)
Aktüeryal kayıp/kazanç	38.763	779.256
Parasal (kazanç)/ kayıp	183.360	(259.127)
Dönem sonu itibarıyla karşılık	871.587	588.959

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

12. KURUMLAR VERGİSİ VE ERTELENMİŞ VERGİ

Türkiye'de kurumlar vergisi oranı sermaye piyasası kurumları için %30'dur. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak safi kurum kazancına uygulanır. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu yıl sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar ödenmektedir.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %30 oranında (2023 yılı vergilendirme dönemleri için %30) geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 17 inci gününe kadar beyan edip on yedinci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka finansal borca da mahsup edilebilir.

Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmektedir.

1 Ocak - 31 Aralık 2024 – 1 Ocak - 31 Aralık 2023 vergi gideri aşağıda yer almaktadır:

	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
Gelir vergisi:		
- Cari yıl kurumlar vergisi gideri (-)	(32.437.925)	(163.681.890)
- Ertelenmiş vergi (gideri)/ geliri	2.229.823	(1.018.368)
	(30.208.102)	(164.700.258)

Şirket'in bilançosunda yer alan varlık veya yükümlülüklerin defter değeri ile vergi mevzuatı uyarınca belirlenen vergiye esas değeri arasında ortaya çıkan ve sonraki dönemlerde mali kar/zararın hesabında dikkate alınacak tutarları üzerinden hesapladığı ertelenmiş vergi tutarları aşağıdaki gibidir;

Ertelenmiş Vergi;

	İndirilebilir Geçici Farklar		Ertelenmiş Vergi Varlığı (Yükümlülüğü)	
	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Maddi ve maddi olmayan duran varlık	(416.295)	(694.436)	(124.889)	(208.331)
Beklenen kredi zarar karşılıkları	46.879	64.782	14.064	19.434
Çalışanlara sağlanan faydalar	871.587	588.959	261.477	176.688
Kiralama varlık ve yükümlülükleri	232.648	(6.681.603)	69.793	(2.004.481)
Diğer	-	(14.392)	-	(4.317)
	734.819	(6.736.690)	220.445	(2.021.007)

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

12. KURUMLAR VERGİSİ VE ERTELENMİŞ VERGİ (Devamı)

Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Dönem karı vergi yükümlülüğü	5.127.511	8.968.414
	5.127.511	8.968.414

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 ertelenmiş vergi yükümlülük bakiyeleri aşağıda yer almaktadır:

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 ertelenmiş vergi yükümlülük hareket tablosu aşağıda yer almaktadır:

Ertelenmiş Vergi Varlığı/Yükümlülüğü Hareket Tablosu	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
Dönem başı	(2.021.007)	(1.226.126)
Ertelenmiş vergi geliri/gideri	2.229.823	(1.018.368)
Kar veya zarar ile ilişkilendirilen		
Diğer kapsamlı gelirden kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar	11.629	223.487
Dönem Sonu	220.445	(2.021.007)

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Vergi öncesi kar/	(20.133.778)	532.450.394
Geçerli vergi oranı ile hesaplanan vergi gideri (%30)	6.040.133	(159.735.118)
Kanunen kabul edilmeyen giderler*	(23.973.381)	(2.864.733)
İndirimler**	4.147.826	4.289.137
Enflasyon farkı	(16.422.680)	(6.389.544)
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri	(30.208.102)	(164.700.258)

* Vergi Usul Kanunu'na göre enflasyona dahil edilmeyen tutar

** Yasal Vergi Karşılığında İndirilenler

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

13. ÖZKAYNAKLAR

Sermaye

Şirket'in 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	%	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	100	18.000.000	18.000.000
Nominal sermaye		18.000.000	18.000.000
Sermaye Düzeltme Farkı		59.311.016	59.311.016

Şirket'in sermayesi, beheri 1 Türk Lirası değerinde 18.000.000 adet paya ayrılmış toplam nominal 18.000.000 Türk Lirası değerindedir. Bu payların tamamı nama yazılıdır. Beheri 1 Türk Lirası değerinde 18.000.000 adet paya karşılık gelen 18.000.000 Türk Lirası İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından nakdi olarak taahhüt edilmiş ve muvazaadan ari olarak nakden ödenmiştir.

Şirketin 20 Şubat 2023 tarih ve 302 sayılı Yönetim Kurulu kararınca geçmiş yıllar karından 10.000.000 TL artırılarak sermaye tutarının 18.000.000 TL'ye çıkarılmasına karar vermiştir. Cari dönemde herhangi bir sermaye artışı bulunmamaktadır.

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibariye Vergi Usul Kanunu'na göre enflasyon düzeltmesi yapılmış özkaynak hesapları ve TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmış özkaynak hesaplarına ait tutarlar aşağıdaki gibidir;

Özsermaye	ÜFE Endeksli Yasal Kayıtlar	TÜFE Endeksli Yasal Kayıtlar (*)	Geçmiş Yıllar Kar Zararlarında Takip Edilecek Farklar
Sermaye Düzeltmesi Farkları	77.471.400	59.311.016	18.160.384
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	4.983.970	27.238.616	(22.254.646)

(*) 3.geçici vergi döneminde ÜFE'ye göre enflasyon hesaplaması yapılmıştır.

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Yasal Yedekler	27.238.616	1.447.992
	27.238.616	1.447.992

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

14. HASILAT

1 Ocak - 31 Aralık 2024 ve 2023 tarihlerinde sona eren dönemde, hasılatın detayı aşağıdaki gibidir:

Hasılat	1 Ocak 31 Aralık 2024	1 Ocak 31 Aralık 2023
Performans primi	-	505.234.285
Fon yönetim gelirleri	108.812.660	191.342.549
	108.812.660	696.576.834

15. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

1 Ocak - 31 Aralık 2024 ve 1 Ocak - 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren dönemde genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
Personel giderleri	(98.071.562)	(68.665.585)
Dışardan sağlanan fayda ve hizmetler	(26.405.493)	(17.193.666)
Amortisman ve itfa giderleri	(11.664.334)	(8.366.067)
İşletme giderleri	(12.196.431)	(5.303.232)
Denetim ve danışmanlık giderleri	(5.424.161)	(3.450.861)
Vergi ve harç giderleri	(2.354.840)	(27.219.658)
Diğer giderler	(4.311.490)	(3.769.506)
	(160.428.311)	(133.968.575)

16. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER

1 Ocak - 31 Aralık 2024 ve 2023 tarihlerinde sona eren yılda esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 31 Aralık 2024	1 Ocak 31 Aralık 2023(*)
Konusu kalmayan karşılıklar	2.221.186	718.116
Diğer gelirler	1.723.025	826.127
	3.944.211	1.544.243

(*) TMS 8 uyarınca önceki dönem yeniden düzenlenmiştir(Not 2.1.d).

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

16. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER (Devamı)

1 Ocak - 31 Aralık 2024 ve 1 Ocak - 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren yılda esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 31 Aralık 2024	1 Ocak 31 Aralık 2023
Ödenen komisyonlar (*)	(319.280)	(2.747.855)
Karşılık Giderleri	(101.124)	(115.520)
	(420.404)	(2.863.375)

(*) 31 Aralık 2024 sadece banka masraf ve komisyonlarını içerir. (31 Aralık 2023 banka masraf ve komisyonları ve müşterilerin bireysel saklama masraflarını içerir.)

17. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

1 Ocak - 31 Aralık 2024 ve 2023 tarihlerinde sona eren yılda Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler'in detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 31 Aralık 2024	1 Ocak 31 Aralık 2023
Banka mevduatı faiz gelirleri	139.440.006	61.466.642
Yatırım fonu satışları	49.953.356	136.252.718
Değerleme farkları (*)	18.080.994	4.092.060
Kur farkı gelirleri	5.904.938	414.772
Menkul kıymet satışları	3.127.270	-
Diğer	16.696	-
	216.523.260	202.226.192

(*) Yatırım fonu gerçeğe uygun değer artışları 15.266.212 TL (31 Aralık 2023: 4.092.060), menkul kıymet faizleri 2.814.782 TL (31 Aralık 2023: 0 TL)' dir.

1 Ocak - 31 Aralık 2024 ve 1 Ocak - 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren yılda Yatırım Faaliyetlerinden Giderler'in detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 31 Aralık 2024	1 Ocak 31 Aralık 2023
Yatırım fonu alışları	(46.207.961)	(121.098.071)
	(46.207.961)	(121.098.071)

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

18. TFRS 9 UYARINCA BELİRLENEN DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ GİDERLERİ

1 Ocak - 31 Aralık 2024 ve 2023 tarihlerinde sona eren yılda beklenen kredi zarar karşıkları giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 31 Aralık 2024	1 Ocak 31 Aralık 2023
TFRS 9 uyarınca belirlenen değer düşüklüğü kazançları (zararları) ve değer düşüklüğü zararlarının iptalleri	(2.286)	(80.812)
	(2.286)	(80.812)

19. 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 %88,83'ü 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.

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kredi riski yönetimi (devamı)

	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar	Finansal Yatırımlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
31 Aralık 2024	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	339.766	-	1.041.557	810.934	327.202.505	57.593.392
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net kayıtlı değeri	339.766	-	1.041.557	810.934	-	57.593.392
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	-	-	-	-	327.202.505	-
- Vadesi geçmiş (brüt kayıtlı değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt kayıtlı değeri)	-	-	-	-	327.249.384	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	(46.879)	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(*)Kasadaki nakit tutarı içermemektedir.

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar	Finansal Yatırımlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
31 Aralık 2023	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	10.674.331	-	883.542	93.783	369.306.960	50.786.539
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net kayıtlı değeri	10.674.331	-	883.542	93.783	-	50.786.539
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	-	-	-	-	369.306.960	-
- Vadesi geçmiş (brüt kayıtlı değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt kayıtlı değeri)	-	-	-	-	369.371.742	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	(64.782)	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar						

(*)Kasadaki nakit tutarı içermemektedir.

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

19. 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 TL veya döviz mevduat, yatırım fonu, Eurobond gibi araçlarla değerlendirilen fonlardan karşılanmakta ve vadeler 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.

31 Aralık 2024	1. Seviye	2.Seviye	3.Seviye
Finansal yatırımlar:			
Devlet tahvilleri	36.610.367	-	-
Girişim sermayesi yatırım fonları	20.983.025	-	-
Toplam	57.593.392	-	-

31 Aralık 2023	1. Seviye	2.Seviye	3.Seviye
Finansal yatırımlar:			
Devlet tahvilleri	42.802.213	-	-
Özel sektör tahvilleri	7.984.326	-	-
Toplam	50.786.539	-	-

Faiz oranı riski

Faiz oranı riski, faiz oranlarında meydana gelen dalgalanmaların, faize duyarlı varlık, yükümlülük üzerinde meydana getirebileceği değer düşüşü olarak tanımlanmaktadır.

31 Aralık 2024				
Risk türü	Risk oranı	Risk yönü	Dönem Karına Etkisi	Özkaynağa Etkisi
Faiz oranı riski	%1	Artış	(407.486)	(407.486)
		Azalış	414.698	414.698

31 Aralık 2023				
Risk türü	Risk oranı	Risk yönü	Dönem Karına Etkisi	Özkaynağa Etkisi
Faiz oranı riski	%1	Artış	(658.073)	(658.073)
		Azalış	677.434	677.434

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Şirket'in faiz pozisyonu aşağıdaki gibidir:

Faiz Pozisyonu Tablosu

Sabit faizli finansal araçlar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Vadeli mevduat	325.909.772	344.430.747
Finansal varlıklar	36.610.367	42.802.213
Değişken faizli finansal araçlar:		
Nakit ve nakit benzerleri	444.379	23.899.515
Finansal varlıklar	20.983.025	-

Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket'in yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve parasal ve parasal olmayan yükümlülüklerinin raporlama dönemi sonu itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2024	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari alacak	-	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar	37.454.271	1.043.216	17.674
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. TOPLAM VARLIKLAR	37.454.271	1.043.216	17.674
5. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	-	-	-
60. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	37.454.271	1.043.216	17.674
71. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük	-	-	-
pozisyonu (1+2a+2b+3)	37.454.271	1.043.216	17.674
31 Aralık 2023	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari alacak	-	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar	43.772.940	1.025.390	4.021
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. TOPLAM VARLIKLAR	43.772.940	1.025.390	4.021
5. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	-	-	-
60. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	43.772.940	1.025.390	4.021
71. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük	-	-	-
pozisyonu (1+2a+2b+3)	43.772.940	1.025.390	4.021

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kur riski (devamı)

31 Aralık 2024				
Risk türü	Risk Oranı	Döviz Kuru Yönü	Dönem Karına Etkisi	Özkaynağa Etkisi
Kur riski	%10	Artış	3.745.427	3.745.427
		Azalış	(3.745.427)	(3.745.427)
31 Aralık 2023				
Risk türü	Risk Oranı	Döviz Kuru Yönü	Dönem Karına Etkisi	Özkaynağa Etkisi
Kur riski	%10	Artış	4.377.294	4.377.294
		Azalış	(4.377.294)	(4.377.294)

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

Şirket'in finansal tabloları önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gerekli olan diğer hususu bulunmamaktadır.

21. 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.

22. BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücretleri:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücretleri	916.896	266.866
Diğer	594.012	116.279
Toplam	1.510.908	383.145

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

23. NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI (KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Kâr veya zarar tablosunda raporlanan Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları) kalemi aşağıda belirtilen parasal olmayan finansal tablo kalemlerinden kaynaklanmaktadır:

Finansal Durum Tablosu Kalemleri	Endeksleme Farkları
Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	(38.481)
Maddi Duran Varlıklar ve Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller (Özel Maliyetler Dahil) (Amortisman Etkisi Hariç)	1.480.676
Maddi Olmayan Duran Varlıklar (Amortisman Etkisi Hariç)	169.280
Kullanım Hakkı Varlıkları (Amortisman Hariç)	3.839.936
Amortismanların Etkisi	(6.027.816)
Aktif Toplamına Etkisi	(576.405)
Yükümlülüklerdeki Etki	-
Toplam Yükümlülüklerdeki Etkisi	-
Sermaye	(7.988.179)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	(1.020.384)
Kar Yedekleri ve Birikmiş Kar veya Zararlar	(116.750.374)
Özkaynaklardaki Etki	(125.758.937)
Toplam Finansal Durum Tablosu Etkisi	(126.335.342)
Hasılat	(12.758.385)
BRÜT KAR (ZARAR)	(12.758.385)
Genel Yönetim Giderleri	23.086.145
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	(1.180.051)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	264.261
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)	9.411.970
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	(26.328.951)
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	5.970.818
TFRS 9 Uyarınca Belirlenen Değer Düşüklüğü Kazançları (Zararları) ve Değer Düşüklüğü Zararlarının İptalleri	276
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)	(10.945.887)
Finansman Gelirleri	-
Finansman Giderleri	833.674
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	(10.112.213)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)	(10.112.213)
Toplam Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	(136.447.555)

24. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır (2023: Bulunmamaktadır).