

**LETVEN CAPITAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**01.01.2021-30.9.2021 YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**1. GENEL BİLGİLER:**

**Raporun Dönemi:** 01.01.2021-30.9.2021

**Ticaret Unvanı:** Letven Capital Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş.

**Ticaret Sicil Numarası:** 193905-5

**Portföy Yöneticiliği Belgesi:** SPK Faaliyet Yetki Belgesi No: GSPYŞ/PY.3/1217

**Merkez Adres ve İletişim Bilgileri:** Adres: Esentepe Mah. Büyükdere Cad. No:201 Levent Loft Rezidans A Blok Daire:118  
Şişli-İstanbul Telefon: 212 270 55 07

**Şube Adres ve İletişim Bilgileri:** Bulunmamaktadır.

**Şirket İnternet Sitesinin Adresi:** www.letvencapital.com

Letven Capital Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. 23.5.2019 tarihinde kurularak 29.5.2019 tarih 9839 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir. Şirketin ana faaliyet konusu, SPK ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde girişim sermayesi yatırım fonlarının kurulması ve yönetimidir.

Şirket, sermaye piyasası mevzuatında yer alan şartları sağlamak ve Sermaye Piyasası Kurulu'ndan (Kurul) gerekli izin ve/veya yetki belgelerini almak kaydıyla, kolektif portföy yöneticiliği ve kurucusu veya yöneticisi olduğu yatırım fonlarının katılma paylarının pazarlanması ve dağıtılması faaliyetinde bulunabilir.

Şirketin faaliyetlerine ilişkin sınırlamalarda Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemelerine ve ilgili mevzuata uyulur.

Şirket, hak ve alacaklarının tahsili ve temini için aynı ve şahsi her türlü teminatı alabilir, bunlarla ilgili olarak tapuda, vergi dairelerinde ve benzeri kamu ve özel kuruluşlar nezdinde tescil, terkin ve diğer bütün işlemleri yapabilir.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde olağan faaliyetlerinin yürütülmesi için gerekli olan miktar ve değerde taşınır ve taşınmaz mal satın alabilir veya kiralayabilir.

Şirket, huzur hakkı, ücret, kar payı gibi faaliyetlerinin gerektirdiği ödemeler dışında mal varlığından ortaklarına, yönetim kurulu üyelerine, personeline ya da üçüncü kişilere herhangi bir menfaat sağlayamaz.

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

**a) Sermaye ve Ortaklık Yapısı**

<u>Adı Soyadı</u>	<u>30.09.2021</u> <u>Pay Oranı</u>	<u>30.09.2021</u> <u>Pay Tutarı</u>
Kamil Kılıç	%55	1.402.500 TL
Mehmet Tevfik Başkaya	%22,5	573.750 TL
Uğur Durukan	%22,5	573.750 TL
<b>Toplam</b>	<b>100,00%</b>	<b>2.550.000 TL</b>

**b) Hesap dönemi içinde meydana gelen değişiklikler:**

Bulunmamaktadır.

**c) Varsa İmtiyazlı Paylara ve Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklamalar:**

Şirketimizde oy haklarında imtiyaz bulunmamaktadır.

d) Varsa; şirket genel kurulunca verilen izin çerçevesinde yönetim organı üyelerinin şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamındaki faaliyetleri hakkında bilgiler:

Bulunmamaktadır.

### 3. YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ, ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERİ VE PERSONEL BİLGİLERİ:

#### a) Şirketin yönetim organı:

Mehmet Tefvik Başkaya	Yönetim Kurulu Başkanı
Kamil Kılıç	Yönetim Kurulu Başkan Vekili / Genel Müdür
Uğur Durukan	Yönetim Kurulu Üyesi
Burak Benşin	Yönetim Kurulu Üyesi
Taylan Gürbüz	Yönetim Kurulu Üyesi
Mustafa Duman	Yönetim Kurulu Üyesi
Hakan Ek	Yönetim Kurulu Üyesi

b) Yönetim Kurulunda 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla aktif olarak görev alan başkan ve üyelerin, ad ve soyadları, imza yetkileri, bu görevlerinin süreleri (başlangıç ve bitiş tarihleriyle) :

Adı / Soyadı	Görevi	İmza Yetkisi	Başlangıç Tarihi	Bitiş tarihi
Mehmet Tefvik Başkaya	Yönetim Kurulu Başkanı	Münferiden imza yetkisi var	29.5.2019	23.5.2022
Kamil Kılıç	Yönetim Kurulu Başkan Vekili / Genel Müdür	Münferiden imza yetkisi var	24.5.2019	23.5.2022

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

#### c) Personel yapısı:

Şirketimizin 30.09.2021 tarihi itibarıyla toplam personel sayısı 2'dir.

Şirketin eğitim durumları itibarıyla personel sayısı aşağıdaki gibidir:

Yüksek Lisans	1
Lisans	1

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

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

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

### 4. ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI:

Şirketimizin araştırma ve geliştirme (Ar-Ge) çalışmaları bulunmamaktadır.

### 5. ŞİRKET FAALİYETLERİ ve FAALİYETLERİNE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER:

#### a) Şirketin ilgili hesap döneminde yapmış olduğu yatırımlara ilişkin bilgiler:

30.9.2021 tarihi itibarıyla toplam 450.720 TL tutarında Girişim Sermayesi Yatırımı gerçekleştirilmiştir.

**b) Şirketin iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ile yönetim organının bu konudaki görüşü:**

Şirket'in iç kontrol prosedürlerinin uygulanmasında Sermaye Piyasası Kurulu'nun III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği hükümlerine uyulur. Şirket ilgili mevzuat hükümleri uyarınca iç kontrol hizmetini dışarıdan (Invest-AZ Yatırım Menkul Değerler AŞ firmasından) alır. İç kontrol sistemi kapsamındaki faaliyetlerin yerine getirilmesi için iç kontrol hizmetini sağlayan kuruluş tarafından en az bir İç Kontrol Elemanı istihdam edilir. İç Kontrol Elemanı iç kontrol dışında başka görev ve sorumluluk üstlenemez. Şirketin tüm İç Kontrol Prosedürleri yazılı olarak belirlenmiştir ve uygulanmaktadır.

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

Bulunmamaktadır.

**d) Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler:**

Bulunmamaktadır.

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

Şirketin bağımsız denetimi Yeditepe Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş. tarafından yapılmaktadır.

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

Bulunmamaktadır.

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

Bulunmamaktadır.

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

Yönetim Kurulu kararları yerine getirilmiştir.

**i) Yıl içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmışsa, toplantının tarihi, toplantıda alınan kararlar ve buna ilişkin yapılan işlemlerde dahil olmak üzere olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler:**

Bulunmamaktadır.

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

Bulunmamaktadır.

**k) Şirketler topluluğuna bağlı bir şirket ise; hakim şirkete bağlı bir şirketle, hakim şirketin yönlendirmesiyle onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı hukuki işlemler ve geçmiş faaliyet yılında hakim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan tüm diğer önlemler :**

Bulunmamaktadır.

**l) Şirketler topluluğuna bağlı bir şirket ise; (k) bendinde bahsedilen hukuki işlemin yapıldığı veya önlemin alındığı veyahut alınmasından kaçınıldığı anda kendilerince bilinen hal ve şartlara göre, her bir hukuki işlemde uygun bir karşı edim sağlanıp sağlanmadığı ve alınan veya alınmasında kaçınılan önlemin şirketi zarara uğratıp uğratmadığı, şirket zarara uğramışsa bunun denkleştirilip denkleştirilmediği:**

Bulunmamaktadır.

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

Letven Capital Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş., girişim sermayesi yatırım fonları kurmak ve yönetmek amacı ile Sermaye Piyasası Kurulu'ndan lisanslı bir portföy yönetimi şirkettir. Bu amaçla şirket 30.09.2021 tarihi itibarıyla iki adet girişim sermayesi yatırım fonunun kurucusu ve yöneticisidir. Bunlardan ilki TARS Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'dur. Fonun kuruluş amacı, tarım, gıda ve teknolojileri alanlarında fikir ve girişimlere yatırım yaparak ülkemiz tarım sektörüne katkı sağlamayı ve yatırımcılarına yüksek getiriye, değer üreterek kazandırmayı hedeflemektedir. İkinci fonun ismi ise Milres Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'dur ve ağırlıklı olarak yenilenebilir enerji kaynaklarından elektrik, mekanik, hidrolik, ısı enerjileri üretmeye yönelik teknolojiler, rüzgar tribünü üretimi, rüzgar tribünü teknolojileri, rüzgar tribünleriyle birlikte hibrit olarak çalışan, güneş enerji cihazları, biyogaz cihazları, jeotermal enerji cihazları tasarım ve üretim teknolojileri, enerji depolama sistemleri, santral yatırımları, yenilenebilir enerjiye dayalı, yüksek kapasiteli arıtma, tatlı su elde etme, tarımsal alanda enerji çözümleri ve bunlarla ilgili alanlara odaklanmıştır.

Sektörde faaliyet gösteren portföy yönetim şirketlerinden biri olarak faaliyetini sürdüren Letven Capital Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş.'nin yönetmekte olduğu portföy büyüklüğü, 30.9.2021 tarihi itibarıyla 508.071 TL'dir.

**6. FİNANSAL DURUM:**

**a) Finansal duruma ve faaliyet sonuçlarına ilişkin yönetim organının analizi ve değerlendirmesi, planlanan faaliyetin gerçekleştirme derecesi, belirlenen stratejik hedefler karşısında şirketin durumu:**

Şirket, küresel piyasalarda yaşanan zorlu koşullara rağmen girişim sermayesi yatırım fonu alanında hedefleri gerçekleştirme ve yeni projeleri hayata geçirme konusunda çalışmalarına devam etmektedir.

**b) Geçmiş yıllarda karşılaştırmalı olarak şirketin yıl içindeki satışları, verimliliği, gelir oluşturma kapasitesi, karlılığı ve borç/öz kaynak oranı ile şirket faaliyetlerinin sonuçları hakkında fikir verecek diğer hususlara ilişkin bilgiler ve ileriye dönük beklentiler:**

Şirketin, ileriye dönük hedefleri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

<b>Hedef 1:</b> Fon Büyüklüğü	100.000.000 TL
<b>Hedef 2:</b> Fon Getiri	Toplanan fonlara yıllık bazda nominal %30 getiri sağlamak.
<b>Hedef 3:</b> Hazine Desteği	Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın TÜBİTAK işbirliği ile fona yatırımcı olarak girmesini sağlamak.
<b>Hedef 4:</b> Alınan Patent Sayısı	Fon süresi boyunca en az 10 patenti /inovasyonu ticarileştirmek.
<b>Hedef 5:</b> Başarılı Start - Up sayısı	5 start-up'ı en az 25 milyon TL değerlendirme seviyesine getirmek.
<b>Hedef 6:</b> TR Dijital Ekosistemi Bilgi Bankası	Türkiye'de dijital teknolojiler ekosisteminde yer alan işletmelerin en az %50' sini barındıran bilgi bankasını kurmak.
<b>Hedef 7:</b> İhracat Hacmi	Portföy içerisinde bulunan şirketlerin %40'ının cirosunun en az %50'sinin ihracat gelirlerinden oluşmasını sağlamak.
<b>Hedef 8:</b> Unicorn Çıkarmak	Fon süresinin bitiminde Türkiye'den 1 Unicorn çıkarmış olmak.

Şirket'in 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla finansal tabloları aşağıdaki gibidir:

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

<b>VARLIKLAR</b>	<b>Not</b>	<b>Sınırlı Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2021</b>	<b>Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2020</b>
<b>Dönen Varlıklar</b>			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	70.822	565.353
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	3-8	269.094	494.972
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	148.751	155.807
Peşin Ödenmiş Giderler	6	51.727	118.417
Diğer Dönen Varlıklar	14	143.319	144.264
<b>Toplam Dönen Varlıklar</b>		<b>683.713</b>	<b>1.478.815</b>
<b>Duran Varlıklar</b>			
Maddi Duran Varlıklar	10	5.121	6.613
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	3.747	6.617
Ertelenmiş Vergi Varlığı	21	45.469	71.626
<b>Toplam Duran Varlıklar</b>		<b>54.337</b>	<b>84.856</b>
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>738.050</b>	<b>1.563.671</b>
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	9	--	222.379
Ticari Borçlar	7	106.353	73.189
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	13	112.461	35.693
Diğer Borçlar			
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	3-8	32.266	8.596
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	8	1.370	1.370
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	14	40.730	2.270
<b>Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>293.180</b>	<b>343.497</b>
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	9	--	274.778
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	13	21.008	12.544
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	14	39.917	--
<b>Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>60.925</b>	<b>287.322</b>
<b>Özkaynaklar</b>			
Ödenmiş Sermaye	15	2.550.000	2.000.000
Sermaye Avansı	15	66.000	550.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/(Kayıpları)		(3.385)	(539)
Geçmiş Yıllar Zararları		(1.616.609)	(766.663)
Dönem Net Zararı		(612.061)	(849.946)
<b>Toplam Özkaynaklar</b>		<b>383.945</b>	<b>932.852</b>
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>738.050</b>	<b>1.563.671</b>

**LETVEN CAPITAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİTKAR VEYA ZARAR**  
**VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Sınırlı Denetimden Geçmemiş
		1 Ocak– 30 Eylül 2021	1 Ocak– 30 Eylül 2020	1 Temmuz– 30 Eylül 2021	1 Temmuz– 30 Eylül 2020
<b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>	<b>Not</b>				
Hasılat	16	666	--	666	--
Satışların Maliyeti (-)		--	--	--	--
<b>Brüt Karı/Zararı</b>		<b>666</b>	<b>--</b>	<b>666</b>	<b>--</b>
Genel Yönetim Giderleri (-)	18	(761.333)	(770.629)	(247.570)	(203.044)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	19	186.860	126.281	9.890	--
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	19	(3.506)	(7.026)	(180)	(1.358)
<b>Esas Faaliyet Zararı</b>		<b>(577.313)</b>	<b>(651.374)</b>	<b>(237.194)</b>	<b>(204.402)</b>
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	20	119	3.960	26	--
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	20	--	(247)	--	--
<b>FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET ZARARI</b>		<b>(577.194)</b>	<b>(647.661)</b>	<b>(237.168)</b>	<b>(204.402)</b>
Finansman Giderleri (-)		(7.999)	(23.444)	--	(11.150)
<b>VERGİ ÖNCESİ ZARARI</b>		<b>(585.193)</b>	<b>(671.105)</b>	<b>(237.168)</b>	<b>(215.552)</b>
<b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri</b>		<b>(26.868)</b>	<b>230.693</b>	<b>623</b>	<b>43.105</b>
Dönem Vergi (Gideri)/Geliri	21	--	--	--	--
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	21	(26.868)	230.693	623	43.105
<b>DÖNEM ZARARI</b>		<b>(612.061)</b>	<b>(440.412)</b>	<b>(236.545)</b>	<b>(172.447)</b>
<b>Pay Başına Kayıp</b>					
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kayıp	22	(0,2400)	(0,3561)	(0,0928)	(0,1354)
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI</b>					
<b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>					
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/(Kayıpları)	13	(3.557)	1.736	(3.023)	(1.769)
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler					
- Ertelenmiş Vergi (Gideri)/Geliri	21	711	(347)	604	354
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER)</b>		<b>(2.846)</b>	<b>1.389</b>	<b>(2.419)</b>	<b>(1.415)</b>
<b>TOPLAM KAPSAMLI GİDER</b>		<b>(614.907)</b>	<b>(439.023)</b>	<b>(238.964)</b>	<b>(173.862)</b>

**LETVEN CAPITAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT**  
**ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Avansı	Aktüeryal Kazanç/Kayıp	Geçmiş Yıllar Karları/ (Zararları)	Net Dönem Karı/(Zararı)	Toplam Özkaynaklar
<b>1 Ocak 2020 Bakiyesi</b>	<b>1.200.000</b>	--	--	--	<b>(766.663)</b>	<b>433.337</b>
Sermaye Artırımı	800.000	--	--	--	--	<b>800.000</b>
Pay Sahiplerinin Diğer Katkıları	--	105.000	--	--	--	<b>105.000</b>
Transferler	--	--	--	(766.663)	766.663	--
Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider)	--	--	1.389	--	(440.412)	<b>(439.023)</b>
<b>30 Eylül 2020 Bakiyesi</b>	<b>2.000.000</b>	<b>105.000</b>	<b>1.389</b>	<b>(766.663)</b>	<b>(440.412)</b>	<b>899.314</b>
<b>1 Ocak 2021 Bakiyesi</b>	<b>2.000.000</b>	<b>550.000</b>	<b>(539)</b>	<b>(766.663)</b>	<b>-849.946</b>	<b>932.852</b>
Sermaye Arttırımı	550.000	(550.000)	--	--	--	--
Sermaye Avansı	--	66.000	--	--	--	<b>66.000</b>
Transferler	--	--	--	(849.946)	849.946	--
Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider)	--	--	(2.846)	--	(612.061)	<b>(614.907)</b>
<b>30 Eylül 2021 Bakiyesi</b>	<b>2.550.000</b>	<b>66.000</b>	<b>(3.385)</b>	<b>(1.616.609)</b>	<b>(612.061)</b>	<b>383.945</b>

**LETVEN CAPITAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Sınırlı Denetimden Geçmemiş
	Not	1 Ocak– 30 Eylül 2021	1 Ocak– 30 Eylül 2020
<b>A. İşletme Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>		<b>(63.374)</b>	<b>(1.278.074)</b>
Dönem Zararı		(612.061)	(440.412)
<b>Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler</b>		<b>258.917</b>	<b>(207.324)</b>
Vergi Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	21	26.868	(230.693)
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	10-11	4.362	4.761
Nakit Dışı Kalemlere İlişkin Diğer Düzeltmeler (+/-)		227.687	--
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar	20	--	247
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		--	4.213
Faiz (Gelirleri) Ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		--	14.148
<b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>		<b>289.770</b>	<b>(630.338)</b>
Finansal Yatırımların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler (+/-)	5	--	158.800
Ticari Alacaklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler (+/-)		--	(150.000)
Faaliyetler İle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler (+/-)	8	232.936	(37.610)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		--	(586.220)
Ticari Borçlardaki Artışlar (Azalışlar) İle İlgili Düzeltmeler (+/-)	3-7	33.164	3.752
Faaliyetler İle İlgili Diğer Borçlardaki Artışlar (Azalışlar) İle İlgili Düzeltmeler (+/-)	3-8	23.670	4.933
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		--	5.430
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		--	4.927
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		--	(34.350)
<b>B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları</b>		<b>--</b>	<b>4.940</b>
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri (-)	10-11	--	4.940
<b>C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları</b>		<b>(431.157)</b>	<b>1.454.664</b>
Pay İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri	15	--	800.000
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	9	--	549.664
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları (-)	9	(497.157)	--
Diğer Nakit Girişi	15	66.000	105.000
<b>Nakit Ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış) (A+B+C)</b>		<b>(494.531)</b>	<b>511.317</b>
<b>D. Dönem Başı Nakit Ve Nakit Benzerleri</b>	<b>4</b>	<b>565.353</b>	<b>105.841</b>
<b>Dönem Sonu Nakit Ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)</b>	<b>4</b>	<b>70.822</b>	<b>617.158</b>

<b>Finansal Rasyolar</b>	<b>30.9.2021</b>
Cari Oran (Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Borçlar)	2,33
Nakit Oran (Hazır Değerler/Kısa Vadeli Borçlar)	0,24
(Kısa Vadeli Borçlar+Uzun Vadeli Borçlar)/Varlıklar(%)	%47,98
Özkaynak/Varlıklar(%)	%52,02
Borçlar/Özsermaye(%)	%92,22

Şirket'in 30 Eylül 2021 tarihli finansal tabloları, 1 Kasım 2021 tarihli 2021/40 sayılı Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır.

**c) Şirketin sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına veya borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve yönetim organı değerlendirmesi:**

Şirket sermayesi karşılıksız kalmamıştır ve şirket borca batık değildir.

**d) Varsa şirketin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler:**

Şirket'in elindeki işletme sermayesi, mali yapısı ve likiditesinin yeterli olduğu öngörülmekte olup herhangi bir önlem alınmasını gerektirmemektedir.

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

Kar dağıtımı yapılmayacaktır.

**f) Ortaklığın Sermayesi ve Dönem Karı :**

Şirketin sermayesi, 30.9.2021 tarihi itibarıyla 2.550.000.-TL olup, 01.01.2021-30.9.2021 döneminde (612.061) TL zarar etmiştir.

**7. RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ:**

**a) Varsa şirketin öngörülen risklere karşı uygulayacağı risk yönetimi politikasına ilişkin bilgiler:**

Şirket, faaliyet gösterdiği portföy yönetim sektöründe olabilecek operasyonel ve ticari riskleri düzenli olarak izlemektedir. Şirketimiz Yönetim Kurulunca "İç Kontrol Yönetmeliği, Personel Görev Tanımları –Yetki ve Sorumlulukları" oluşturulmuş olup, iş akışı, görev sorumlulukları ve denetim mekanizması ayrıntılı olarak yapılandırılmıştır.

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

Şirket finansal araçlardan kaynaklanan risklerinin risklerinin yönetimini SPK tarafından yayımlanmış Seri:V No:34 sayılı "Araç Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği" kapsamında yapmaktadır. Şirket Seri:V No:34 sayılı Tebliğ kapsamında periyodik olarak risk karşılığı, sermaye yeterliliği tabanı ve likidite yükümlülüğü hesaplama tablolarını hazırlayıp SPK'ya bildirmekle yükümlüdür.

## 8. DİĞER HUSUSLAR:

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

Dönem içinde Şirketimizin esas sözleşmesinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

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

Bulunmamaktadır.

Saygılarımızla,

**Kamil KILIÇ**

Yönetim Kurulu Başkan Vekili/  
Genel Müdür