

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Letven Capital Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Yönetim Kurulu'na

Görüş

Letven Capital Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ("Şirket") 1 Ocak 2021 – 31 Aralık 2021 hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun Şirket'in durumu hakkında yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

Görüşün Dayanağı

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

Tam Set Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Şirket'in 1 Ocak 2021 – 31 Aralık 2021 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 31 Mart 2022 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 514 ve 516 ncı maddelerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

- Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.
- Yıllık faaliyet raporunu; Şirket'in o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtacak şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, şirketin gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.
- Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:
 - Faaliyet yılının sona ermesinden sonra Şirket'te meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
 - Şirket'in araştırma ve geliştirme çalışmaları,

Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu (devamı)

- Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, aynı ve nakdi imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

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

Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız, TTK hükümleri çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun yaptığı irdelemelerin, Şirket'in denetlenen finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtmayı yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

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

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Hüseyin Çetin'dir.

Yeditepe Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.
(Associate Member of Praxity AISBL)

Hüseyin Çetin, YMM
Sorumlu Denetçi
İstanbul, 31 Mart 2022

LETVEN CAPITAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
01.01.2021-31.12.2021 YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

1. GENEL BİLGİLER:

Raporun Dönemi: 01.01.2021-31.12.2021

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 ayni ve şahsi her türlü teminatı alabilir, bunlarla ilgili olarak tapuda, vergi dairelerinde ve benzeri kamu ve özel kuruluşlar nezdinde tescil, terkin ve diğer bütün işlemleri yapabilir.

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

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

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

a) Sermaye ve Ortaklık Yapısı

<u>Adı Soyadı</u>	<u>31.12.2021</u> <u>Pay Oranı</u>	<u>31.12.2021</u> <u>Pay Tutarı</u>
Kamil Kılıç	%79,32	4.402.500 TL
Mehmet Tevfik Başkaya	%10,34	573.750 TL
Uğur Durukan	%10,34	573.750 TL
Toplam	100,00%	5.550.000 TL

LETVEN CAPITAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
01.01.2021-31.12.2021 YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

b) Hesap dönemi içinde meydana gelen değişiklikler:

Bulunmamaktadır.

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

Şirketimizde oy haklarında imtiyaz bulunmamaktadır.

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

Bulunmamaktadır.

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

a) Şirketin yönetim organı:

Mehmet Tefrik Başkaya	Yönetim Kurulu Başkanı
Kamil Kılıç	Yönetim Kurulu Başkan Vekili / Genel Müdür
Uğur Durukan	Yönetim Kurulu Üyesi
Hakan Ek	Yönetim Kurulu Üyesi
Mustafa Duman	Yönetim Kurulu Üyesi

b) Yönetim Kurulunda 31 Aralık 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
Kamil Kılıç	Yönetim Kurulu Başkan Vekili / Genel Müdür	Münferiden imza yetkisi var	24.5.2019	17.12.2024

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

c) Personel yapısı:

Şirketimizin 31.12.2021 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.

LETVEN CAPITAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
01.01.2021-31.12.2021 YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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:

31.12.2021 tarihi itibarıyla toplam 1.384.504.076 TL portföy değeri olan Girişim Sermayesi Yatırımı gerçekleştirilmiştir.

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

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

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

Bulunmamaktadır.

d) Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler:

Bulunmamaktadır.

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

Şirketin bağımsız denetimi Yeditepe Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından yapılmaktadır.

f) Şirket aleyhine açılan ve şirketin 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.

LETVEN CAPITAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
01.01.2021-31.12.2021 YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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

Olağanüstü Genel Kurul yapılmamıştır.

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

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 31.12.2021 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 üretmekle hedeflemektedir. İkinci fonun ismi ise Milres Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'dur ve ağırlıklı olarak yenilenebilir enerji kaynaklarından elektrik, mekanik, hidrolik, ısı enerjileri üretmeye yönelik teknolojiler, rüzgar trübünü üretimi, rüzgar trübünü teknolojileri, rüzgar trübünleriyle birlikte hibrit olarak çalışan, güneş enerji cihazları, biyogaz cihazları, jeotermal enerji cihazları tasarım ve üretim teknolojileri, enerji depolama sistemleri, santral yatırımları, yenilenebilir enerjiye dayalı yüksek kapasiteli arıtma, tatlı su ekde etme, tarımsal alanda enerji çözümleri ve bunlarla ilgili alanlara odaklanmıştır.

Sektörde faaliyet gösteren portföy yönetim şirketinden biri olarak faaliyetini sürdüren Letven Capital Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş'nin yönetmekte olduğu portföy büyüklüğü, 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 1.386.918.193 TL'dir.

6. FİNANSAL DURUM:

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

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

LETVEN CAPITAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
01.01.2021-31.12.2021 YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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

Şirketin, ileriye dönük hedefleri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Hedef 1: Fon Büyüklüğü	10.000.000.000 TL
Hedef 2: Fon Getiri	Toplanan fonlara yıllık bazda nominal %30 getiri sağlamak.
Hedef 3: Hazine Desteği	Hazina ve maliye bakanlığı'nın TÜBİTAK işbirliği ile fona yatırımcı olarak girmesini sağlamak.
Hedef 4: Alınan Patent Sayısı	Fon süresi boyunca en az 10 patenti /inovasyonu ticarileştirmek.
Hedef 5: Başarılı Start - Up sayısı	5 start-up'ı en az 25 milyon TL değerleme seviyesine getirmek.
Hedef 6: TR Dijital Ekosistemi Bilgi Bankası	Türkiye'de dijital teknolojiler ekosisteminde yer alan işletmelerin en az %50' sini barındıran bilgi bankasını kurmak.
Hedef 7: İhracat Hacmi	Portföy içerisinde bulunan şirketlerin %40'ının cirosunun en az %50'sinin ihracat gelirlerinden oluşmasını sağlamak.
Hedef 8: Unicorn Çıkarmak	Fon süresinin bitiminde Türkiye'den 1 Unicorn çıkarmış olmak.

LETVEN CAPITAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
01.01.2021-31.12.2021 YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

VARLIKLAR	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Dönen Varlıklar		
Nakit ve Nakit Benzerleri	3.005.404	565.353
Finansal Yatırımlar	3.199.999	--
Diğer Alacaklar		
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	86.259	494.972
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	141.832	155.809
Peşin Ödenmiş Giderler	28.529	118.417
Diğer Dönen Varlıklar	143.918	144.264
Toplam Dönen Varlıklar	6.605.941	1.478.815
Duran Varlıklar		
Maddi Duran Varlıklar	4.623	6.613
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	2.790	6.617
Ertelenmiş Vergi Varlığı	44.802	71.626
Toplam Duran Varlıklar	52.215	84.856
TOPLAM VARLIKLAR	6.658.156	1.563.671
KAYNAKLAR		
Kısa Vadeli Yükümlülükler		
Kısa Vadeli Borçlanmalar	--	222.379
Ticari Borçlar	101.021	73.189
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	93.293	35.693
Diğer Borçlar		
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	101.480	8.596
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Borçlar	170	1.370
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	192.867	--
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	196.108	2.270
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler	684.939	343.497
Uzun Vadeli Yükümlülükler		
Uzun Vadeli Borçlanmalar	--	274.778
Uzun Vadeli Karşılıklar		
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin	32.916	12.544
Uzun Vadeli Karşılıklar		
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	26.611	--
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler	59.527	287.322
Özkaynaklar		
Ödenmiş Sermaye	5.550.000	2.000.000
Sermaye Avansı	--	550.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/(Kayıpları)	(12.267)	(539)
Geçmiş Yıllar Zararları	(1.616.609)	(766.663)
Dönem Net Karı/(Zararı)	1.992.566	(849.946)
Toplam Özkaynaklar	5.913.690	932.852
TOPLAM KAYNAKLAR	6.658.156	1.563.671

LETVEN CAPITAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
01.01.2021-31.12.2021 YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

KAR VEYA ZARAR KISMI	01 Ocak– 31 Aralık 2021	01 Ocak – 31 Aralık 2020
Hasılat	3.088.205	--
Satışların Maliyeti (-)	(64.511)	--
Brüt Karı	3.023.694	--
Pazarlama Giderleri (-)	(85.460)	--
Genel Yönetim Giderleri (-)	(899.542)	(943.588)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	186.194	128.714
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(76)	(8.543)
Esas Faaliyet Karı/(Zararı)	2.224.810	(823.417)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	134	4.015
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	--	(2.681)
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı/(Zararı)	2.224.944	(822.083)
Finansman Giderleri (-)	(9.751)	(36.409)
Vergi Öncesi Karı/(Zararı)	2.215.193	(858.492)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri/(Gideri)	(222.627)	8.546
Dönem Vergi (Gideri)/Geliri	(192.871)	--
Ertelenmiş Vergi (Gideri)/Geliri	(29.756)	8.546
DÖNEM KARI/(ZARARI)	1.992.566	(849.946)
Pay Başına Kazanç/(Kayıp)		
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç/(Kayıp)	0,7941	(0,5540)
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI		
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/(Kayıpları)	(14.660)	(674)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	2.932	135
DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER)	(11.728)	(539)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/(GİDER)	1.980.838	(850.485)

Finansal Rasyolar	31.12.2021
Cari Oran (Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Borçlar)	9,64
Nakit Oran (Hazır Değerler/Kısa Vadeli Borçlar)	4,39
(Kısa Vadeli Borçlar+Uzun Vadeli Borçlar)/Varlıklar(%)	%11,18
Özkaynak/Varlıklar(%)	%88,82
Borçlar/Özsermaye(%)	%12,59

Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihli finansal tabloları, 31 Mart 2022 tarihli 2022/9 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 yapılmıyorsa gerekçesi ile dağıtılmayan karın nasıl kullanılacağına ilişkin öneri:

Kar dağıtımı konusunda 2022 yılında yapılacak olan Genel Kurul kararlarına göre hareket edilecektir.

LETVEN CAPITAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
01.01.2021-31.12.2021 YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

f) Ortaklığın Sermayesi ve Dönem Karı :

Şirketin sermayesi, 31.12.2021 tarihi itibarıyla 5.550.000.-TL olup, 01.01.2021-31.12.2021 döneminde 1.992.566 TL (Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne göre düzenlenmiş mali tablolara göre) kar elde etmiştir.

7. RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ:

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

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

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

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

8. DİĞER HUSUSLAR:

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

Dönem içinde Şirketimizin esas sözleşmesinde sermaye artışını gösteren 8. Madde dışında herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

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

Bulunmamaktadır.

Bu rapor; Ticaret Bakanlığı tarafından 28 Ağustos 2012 tarih ve 28395 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan "Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesi Hakkında Yönetmelik" hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır.

Saygılarımızla,

Yönetim Kurulu Başkanı/
Genel Müdür