

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

**1 OCAK - 31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR**

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

İÇİNDEKİLER

SAYFA

| | |
|--|---------------|
| FİNANSAL DURUM TABLOLARI..... | 1 - 2 |
| KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI..... | 3 |
| ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI | 4 |
| NAKİT AKIŞ TABLOLARI..... | 5 |
| FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR..... | 6 – 41 |

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 VE 31 ARALIK 2025 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

| | Dipnot Referansları | Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2026 | Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025 |
|--|------------------------|--|--|
| VARLIKLAR | | | |
| Dönen Varlıklar | | | |
| Nakit ve Nakit Benzerleri | 4 | 349.090.263 | 380.288.556 |
| Finansal Yatırımlar | 8 | 123.682.083 | 132.642.314 |
| Ticari Alacaklar | | 1.865.462 | 1.770.859 |
| - İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar | 3,5 | 1.865.462 | 1.770.859 |
| Diğer Alacaklar | | 6.041.092 | 6.522.251 |
| - İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar | 3,5 | 938.609 | 2.098.672 |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar | 5 | 5.102.483 | 4.423.579 |
| Peşin Ödenmiş Giderler | 9 | 6.274.370 | 3.736.726 |
| TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR | | 486.953.270 | 524.960.706 |
| Duran Varlıklar | | | |
| Kullanım Hakkı Varlıkları | 7 | 39.986.550 | 31.624.588 |
| Maddi Duran Varlıklar | 6 | 19.855.633 | 21.449.619 |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar | 6 | 652.241 | 778.738 |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı | 12 | - | - |
| TOPLAM DURAN VARLIKLAR | | 60.494.424 | 53.852.945 |
| TOPLAM VARLIKLAR | | 547.447.694 | 578.813.651 |

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 VE 31 ARALIK 2025 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

| | Dipnot Referansları | Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2026 | Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025 |
|---|------------------------|--|--|
| KAYNAKLAR | | | |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | | | |
| Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları | | 9.292.685 | 7.173.885 |
| - İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları | 3,7 | 4.637.014 | 3.505.584 |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları | 7 | 4.655.671 | 3.668.301 |
| Diğer Borçlar | | 8.175.367 | 8.087.657 |
| - İlişkili Taraflara Diğer Borçlar | 3,5 | 2.974.321 | 3.218.545 |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar | 5 | 5.201.046 | 4.869.112 |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar | 10 | 5.113.498 | 1.683.882 |
| Kısa Vadeli Karşılıklar | | 28.900.229 | 23.628.897 |
| - Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar | 11 | 28.900.229 | 23.628.897 |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü | 12 | - | 7.846.427 |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler | 9 | 5.796.573 | 5.458.587 |
| TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER | | 57.278.352 | 53.879.335 |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | | | |
| Borçlanmalar | | 26.226.591 | 21.467.933 |
| - İlişkili Taraflara Kiralama Borçları | 3,7 | 23.496.543 | 20.268.045 |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Kiralama Borçları | 7 | 2.730.048 | 1.199.888 |
| Diğer Borçlar | | 8.400.000 | 9.243.545 |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar | 5 | 8.400.000 | 9.243.545 |
| Uzun Vadeli Karşılıklar | | 1.995.880 | 1.891.493 |
| - Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar | 11 | 1.995.880 | 1.891.493 |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü | 12 | 419.763 | 401.172 |
| TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER | | 37.042.234 | 33.004.143 |
| TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER | | 94.320.586 | 86.883.478 |
| ÖZKAYNAKLAR | | | |
| Ödenmiş Sermaye | 13 | 25.000.000 | 18.000.000 |
| Sermaye Düzeltme Farkları | 13 | 93.356.316 | 93.356.316 |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler | | (395.821) | (435.571) |
| - Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Değerleme Ölçüm Kazanç/Kayıpları | | (395.821) | (435.571) |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | 13 | 64.974.758 | 52.974.758 |
| Geçmiş Yıllar Karı / Zararı | | 309.034.670 | 363.596.488 |
| Net Dönem Karı / Zararı | | (38.842.815) | (35.561.818) |
| TOPLAM ÖZKAYNAKLAR | | 453.127.108 | 491.930.173 |
| TOPLAM KAYNAKLAR | | 547.447.694 | 578.813.651 |

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2026 VE 2025 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

| | Dipnot Referansları | Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak – 31 Mart 2026 | Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak – 31 Mart 2025 |
|---|---------------------|--|--|
| KAR VEYA ZARAR KISMI | | | |
| Hasılat | 14 | 67.037.965 | 49.582.658 |
| BRÜT KAR | | 67.037.965 | 49.582.658 |
| Genel yönetim giderleri (-) | 15 | (92.275.004) | (57.071.002) |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler | 16 | 2.020 | - |
| Esas faaliyetlerden diğer giderler (-) | 16 | (3.729.309) | (5.097.162) |
| ESAS FAALİYET (ZARARI)/KARI | | (28.964.328) | (12.585.506) |
| Yatırım faaliyetlerinden gelirler | 17 | 93.579.785 | 96.192.910 |
| Yatırım faaliyetlerinden giderler (-) | 17 | (56.531.323) | (43.026.939) |
| TFRS 9 uyarınca belirlenen değer düşüklüğü kazançları (zararları) ve değer düşüklüğü zararlarının iptalleri | 18 | (82.650) | (193.704) |
| FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI) | | 8.001.484 | 40.386.761 |
| Finansman giderleri | 7,19 | (2.814.472) | (8.291.705) |
| Net parasal pozisyon kazançları (kayıpları) | 23 | (39.510.281) | (44.763.612) |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / ZARARI | | (34.323.269) | (12.668.556) |
| Sürdürülen faaliyetler vergi gideri | | (4.519.546) | (9.348.144) |
| Dönem vergi gideri | 12 | (4.517.990) | (12.272.548) |
| Ertelenmiş vergi (gideri) geliri | 12 | (1.556) | 2.924.404 |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / ZARARI | | (38.842.815) | (22.016.700) |
| DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER) | | | |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar | | 39.750 | (5.640) |
| Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları) | 11 | 56.785 | (8.056) |
| Vergi etkisi | | (17.035) | 2.416 |
| DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER) | | 39.750 | (5.640) |
| TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER) | | (38.803.065) | (22.022.340) |

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2026 VE 2025 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

| | Dipnot Referansları | Ödenmiş Sermaye | Sermaye Düzeltme Farkları | Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler | Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | Birikmiş Karlar | | Toplam |
|---|---------------------|-------------------|---------------------------|--|--|-------------------------------------|-----------------------|---------------------|--------------------|
| | | | | | | | Geçmiş Yıllar Karları | Dönem Karı/Zararı | |
| 1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla bakiyeler | | 18.000.000 | 93.356.316 | | (617.301) | 39.233.631 | 449.848.450 | (72.510.835) | 527.310.261 |
| Transfer | | - | - | - | - | 13.741.127 | (86.251.962) | 72.510.835 | - |
| Toplam kapsamlı gelir/(gider) | | - | - | (5.640) | - | - | - | (22.016.700) | (22.022.340) |
| 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla bakiyeler | <i>13</i> | 18.000.000 | 93.356.316 | | (622.941) | 52.974.758 | 363.596.488 | (22.016.700) | 505.287.921 |
| 1 Ocak 2026 tarihi itibarıyla bakiyeler | | 18.000.000 | 93.356.316 | | (435.571) | 52.974.758 | 363.596.488 | (35.561.818) | 491.930.173 |
| Transfer | | - | - | - | - | 12.000.000 | (47.561.818) | 35.561.818 | - |
| Sermaye Artırımı | | 7.000.000 | - | - | - | - | (7.000.000) | - | - |
| Toplam kapsamlı gelir/(gider) | | - | - | 39.750 | - | - | - | (38.842.815) | (38.803.065) |
| 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla bakiyeler | <i>13</i> | 25.000.000 | 93.356.316 | | (395.821) | 64.974.758 | 309.034.670 | (38.842.815) | 453.127.108 |

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2026 VE 2025 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

| | Dipnot Referansları | Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak – 31 Mart 2026 | Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak – 31 Mart 2025 |
|---|---------------------|--|--|
| A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN NAKİT AKIŞLARI | | (16.149.553) | (12.804.975) |
| Dönem karı / zararı | | (38.842.815) | (22.016.700) |
| Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler | | 33.394.332 | 18.167.203 |
| Amortisman ve itfa ile ilgili düzeltmeler | 6, 7 | 5.138.032 | 4.718.458 |
| Değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler | | 82.650 | 193.704 |
| Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler | | 4.519.546 | 9.348.144 |
| Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler | | 12.348 | - |
| Faiz gelirleri/giderleri ile ilgili düzeltmeler | 17, 19 | (13.411.497) | (19.727.943) |
| Karşılıklar (iptalleri) ile ilgili düzeltmeler | | 8.535.308 | 5.054.596 |
| Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler | | (2.944.425) | (3.725.680) |
| Gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler | | (8.777.694) | (20.447.312) |
| Parasal (kazanç)/kayıpla ilgili düzeltmeler | | 40.240.064 | 44.872.348 |
| Kar (zarar) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler | | - | (2.119.112) |
| İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler | | 2.337.279 | 2.908.118 |
| Ticari alacaklardaki azalış/(artış) | | (256.208) | (252.031) |
| Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış) | | (114.047) | (3.735.514) |
| Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış (artış) | | (2.537.644) | (1.387.592) |
| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar artış / (azalış) | | 3.583.283 | 415.396 |
| Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler | | 825.771 | 1.404.791 |
| İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler | | 836.124 | 6.463.068 |
| Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları | | (3.111.204) | (941.379) |
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler | 11 | (773.871) | - |
| Vergi ödemeleri | | (12.264.478) | (11.863.596) |
| B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN NAKİT AKIŞLARI | | 24.652.565 | (10.610.635) |
| Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının satılması sonucu elde edilen nakit girişleri | | 56.518.975 | 43.026.939 |
| Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının edinimi için yapılan nakit giriş/çıkışları | | (51.243.702) | (94.502.522) |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlık almından kaynaklanan nakit çıkışı | 6 | (46.486) | (1.485.217) |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlık satışından kaynaklanan nakit girişleri | | 40.666 | - |
| Alınan Faiz | | 19.383.112 | 42.350.165 |
| C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN NAKİT AKIŞLARI | | (4.704.956) | (4.331.231) |
| Kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları | | (4.704.956) | (4.331.231) |
| YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C) | | 3.798.056 | (27.746.841) |
| D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ | | 2.944.425 | 3.725.680 |
| NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C+D) | | 6.742.481 | (24.021.161) |
| E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ | | 371.422.053 | 451.742.046 |
| F. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ PARASAL KAYIP KAZANÇ ETKİSİ | | (34.704.279) | (43.089.064) |
| DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E+F) | 4 | 343.460.255 | 384.631.821 |

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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 Mart 2026 tarihi itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

| Ortaklar | % | 31 Mart 2026 | 31 Aralık 2025 |
|---------------------------------|-----|-------------------|-------------------|
| İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | 100 | 25.000.000 | 18.000.000 |
| Nominal sermaye | | 25.000.000 | 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 Mart 2026 tarihi itibarıyla Şirket'in 34 çalışanı bulunmaktadır (31 Aralık 2025: 30 kişi).

Finansal Tabloların Onaylanması

Şirket'in 31 Mart 2026 tarihli düzenlenmiş finansal durum tablosu, bu tarihte sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar tablosu, diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile açıklayıcı dipnotlar, 30 Nisan 2026 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir. Söz konusu finansal tabloların kesinleşmesi, Genel Kurul'un onayına tabidir.

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 Resmi Gazete'de yayımlanan Seri 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. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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'na 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 yayımlanan 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.

b) Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

KGK, 23 Kasım 2023 tarihinde, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile Büyük ve Orta Boy İşletmeler İçin Finansal Raporlama Standardı (BOBİ FRS) uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının "Türkiye Muhasebe Standardı 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" ile "BOBİ FRS Bölüm 25 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama"da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiğine; ancak kendi alanlarında düzenleme ve denetleme yapmakla yetkili olan kurum ya da kuruluşlar TMS 29 ya da BOBİ FRS'deki hükümlerin uygulanmasına yönelik olarak yukarıdaki öngörülenden farklı geçiş tarihleri belirleyebileceğine ilişkin duyuru yayınlamıştır. Bu duyuruya istinaden SPK 28 Aralık 2023 tarihli 81/1820 sayılı kararı uyarınca 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 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar vermiştir. Bu çerçevede Şirket 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren TMS 29'u uygulamıştır. Tüm parasal olmayan varlıkların, parasal olmayan yükümlülüklerin ve gelir tablosunun endekslenmesi TÜİK tarafından yayımlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi kullanılarak yapılmıştır. TMS 29 endekslemesinin 31 Aralık 2025 tarihine kadar olan etkisi 31 Mart 2026 tarihli finansal tablolarda geçmiş yıl karları/zararları kalemi içerisinde muhasebeleştirilmiştir. 2026 yılında gerçekleşen TMS 29 endekslemesinin etkisi ise kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla ekte sunulan mali tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeks ve katsayılar aşağıda belirtilmiştir:

| <u>Tarihler</u> | <u>Endeks</u> | <u>Katsayı</u> |
|-----------------|---------------|----------------|
| 31 Mart 2025 | 2.954,69 | 1,30868 |
| 31 Aralık 2025 | 3.513,87 | 1,10042 |
| 31 Mart 2026 | 3.866,74 | 1,00000 |

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

- Parasal varlık ve borçlar, hali hazırda, bilanço tarihindeki cari satın alma gücü ile ifade edildiğinden düzeltilmemektedir.
- Parasal olmayan varlık ve kaynaklar ile özkaynak kalemleri, ilgili düzeltme katsayıları (aylık, yıllık ortalama, yıl sonu) kullanılarak düzeltilmiştir. Maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar, peşin ödenmiş giderler. Piyasa değerlerini geçmeyecek şekilde alım değerleri üzerinden endekslemiştir. Özkaynak kalemleri, ilgili tarihleri baz alınarak tüketici fiyat endekslerinin uygulanması neticesinden yeniden belirlenmiştir.
- Önceki raporlama dönemlerine ait mali tablolar paranın en son bilanço tarihindeki cari satın alma gücü esas alınarak düzeltilmiştir. Cari dönem düzeltme katsayısı önceki dönem finansal tablolarına uygulanmıştır.
- Kar veya zarar tablosunda yer alan tüm kalemler, ilgili aylık düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiştir.
- Nakit akış tablosunda sunulan tüm kalemler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimine göre ifade edilerek enflasyona göre düzeltilmiştir.
- Net parasal pozisyon üzerinden genel enflasyon neticesinde oluşan kazanç veya kayıp; parasal olmayan aktiflere, özkaynak kalemlerine ve gelir tablosu hesaplarına yapılan düzeltmelerin farkıdır. Net parasal pozisyon üzerinden hesaplanan bu kazanç veya kayıp net kara dahil edilmiştir.

Şirket'in 1 Ocak – 31 Mart 2026 ve 2025 dönemlerine ait TMS 29 endekslemesinin etkisi kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

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 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

| | 31 Mart 2026 | 31 Mart 2025 |
|--------------------------------|--------------|--------------|
| Amerikan Doları ("ABD Doları") | 44,3961 | 42,8457 |
| Avro | 50,9294 | 50,2859 |

d) Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Finansal Tabloların Düzenlenmesi

Şirket muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında SPK tarafından çıkarılan prensipler ve şartlara, yürürlükteki ticari ve mevzuat ile SPK'nın tebliğlerine uymaktadır.

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

d) Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Finansal Tabloların Düzenlenmesi (Devamı)

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile; 1 Ocak - 31 Mart 2026 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak - 31 Mart 2025 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerek görüldüğü takdirde cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

Karşılaştırmalı Tutarlar

Not 2.1.2'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.

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 Mart 2026 tarihi itibarıyla sona eren hesap döneminde Şirket'in faaliyetlerinden elde ettiği esas faaliyet zararı tutarı 28.964.328 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, 2026 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.

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

a) 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- **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. Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

b) 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

- **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. Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmaması beklenmektedir.
- **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 dipnot açıklamaları 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 dipnot açıklamalarında güncellemeler yapılmasıdır.
- **TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik;** 1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Yıllık iyileştirmeler, bir Muhasebe Standardındaki ifadeleri açıklığa kavuşturan veya Muhasebe Standartlarındaki hükümler arasındaki nispeten küçük beklenmeyen sonuçları, gözden kaçırılan noktaları veya tutarsızlıkları düzelten değişikliklerle sınırlıdır. 2025 değişiklikleri aşağıdaki standartlara ilişkin yapılmıştır: Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmaması beklenmektedir.
 - TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması;
 - TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar ve Standardın ilişkisindeki UFRS 7'nin uygulanmasına yönelik Rehber;
 - TFRS 9 Finansal Araçlar;
 - TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve
 - TMS 7 Nakit Akış Tablosu.

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

b) 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar: (Devamı)

- **TFRS 9 ve TFRS 7'deki doğaya bağımlı elektriğe atıfta bulunan sözleşmelere ilişkin değişiklikler;** 1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir, ancak gerektiği durumlarda yerel onaya tabi olarak erken uygulanabilir. Bu değişiklikler, TFRS 9'un 'işletmenin kendi kullanımı' ve korunma muhasebesi hükümlerini değiştirir ve TFRS 7'de hedeflenen açıklama hükümlerini getirir. Bu değişiklikler yalnızca, elektrik üretiminin kaynağının kontrol edilemeyen doğal koşullarına (hava durumu gibi) bağlı olması nedeniyle, bir işletmeyi temel elektrik miktarındaki değişkenliğe maruz bırakan sözleşmelere uygulanır. Bu sözleşmeler, "doğaya bağımlı elektriğe atıfta bulunan sözleşmeler" olarak tanımlanır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkisi değerlendirilmektedir.
- **TMS 21'e İlişkin Değişiklikler – Yüksek enflasyonlu bir sunum para birimine kur çevrimi;** 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu dar kapsamlı değişiklikler, sunum para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmeler için uygulanacak çevrim prosedürlerini düzenlemektedir. İşletme bu değişiklikleri aşağıdaki durumlarda uygular:
 - Fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olan bir işletmenin, finansal durumunu ve faaliyet sonuçlarını yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimine çevirmesi durumunda; veya
 - Fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olan bir yabancı işletmenin, finansal durumunun ve faaliyet sonuçlarının yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimine çevrilmesi durumunda.

Söz konusu değişiklikler, ortaya çıkan bilginin faydalılığını maliyet etkin bir şekilde iyileştirmeyi amaçlamaktadır. Paydaşlardan alınan geri bildirimler doğrultusunda geliştirilen bu değişikliklerin, uygulamadaki çeşitliliği azaltması ve yüksek enflasyonlu bir para biriminde raporlama için daha açık bir temel sağlaması beklenmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkisi değerlendirilmektedir.

- **TFRS 7, TFRS 18, TMS 1, TMS 8, TMS 36 ve TMS 37'ye ilişkin örnek uygulamalarda yapılan değişiklikler – Finansal Tablolardaki Belirsizliklere İlişkin Açıklamalar;** Bu değişiklikler, bir işletmenin finansal tablolarındaki belirsizliklerin etkilerini açıklarken TFRS Muhasebe Standartları uyarınca belirsizliklerin açıklanmasına ilişkin örnekler içerir. Söz konusu örnekler, iklimle ilgili senaryolar kapsamında ortaya çıkan belirsizliklerin etkilerinin nasıl açıklanacağını göstermektedir; ancak bu örneklerde yer alan ilke ve hükümler, diğer belirsizliklerin açıklanmasına da uygulanabilir niteliktedir. Örnek uygulamalar, TFRS Muhasebe Standartlarında yer alan yükümlülükler ilave getirmemekte veya bu yükümlülükleri değiştirmemektedir. Bu nedenle, söz konusu değişiklikler için herhangi bir geçiş hükmü bulunmamaktadır. Bunun yerine, bu örnek uygulamalar ilişkili oldukları TFRS Muhasebe Standartlarına eşlik edecek şekilde yayımlanacaktır. Örnek uygulamalar için belirlenmiş bir yürürlük tarihi bulunmamakla birlikte, işletmeler 31 Mart 2026 raporlama dönemi sonu itibarıyla bu örneklerin uygulanmasını değerlendirebilir.

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

b) *31 Mart 2026 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar: (Devamı)*

- **TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama;** 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu standart, kar veya zarar tablosundaki güncellemelere odaklanan, mali tabloların sunumuna ve açıklanmasına ilişkin yeni standarttır. TFRS 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 finansal tablolarda yapılması gereken açıklamalar; ve genel olarak temel finansal tablolar ve dipnotlar için geçerli olan toplulaştırma ve ayırtırmaya ilişkin geliştirilmiş ilkeler.

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

- **TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar ve Değişiklikler;** 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Yeni standart diğer TFRS'ler ile birlikte uygulanmaktadır. Şartları sağlayan bir bağlı ortaklık, açıklama hükümleri hariç diğer TFRS Muhasebe Standartlarındaki hükümleri uygular ve bunun yerine TFRS 19'daki azaltılmış açıklama gerekliliklerini uygular. TFRS 19'un azaltılmış açıklama gereklilikleri, şartları sağlayan bağlı ortaklıkların finansal tablolarının kullanıcılarının bilgi ihtiyaçları ile finansal tablo hazırlayıcıları için maliyet tasarrufları arasında denge kurar. TFRS 19, şartları sağlayan bağlı ortaklıklar için gönüllü uygulanabilecek bir standarttır. Bir bağlı ortaklık aşağıdaki durumlarda ilgili şartları sağlar.
 - kamuya hesap verme yükümlülüğünün bulunmaması ve
 - TFRS Muhasebe Standartlarına 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 etkisi değerlendirilmektedir.

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

b) *31 Mart 2026 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar: (Devamı)*

- **TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar;** Bu değişikliklerle birlikte TFRS 19, TFRS 19'un uygulanacağı tarih olan 1 Ocak 2027'ye kadar yürürlüğe girecek olan TFRS Muhasebe Standartlarındaki değişiklikleri yansıtmaktadır. Söz konusu değişiklikler, Şubat 2021 ile Mayıs 2024 tarihleri arasında yayımlanan standartlar ve değişiklikler kapsamında, uygun bağlı ortaklıklar için açıklama yükümlülüklerini azaltarak kolaylık sağlamaktadır; özellikle:

- TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar;
- Tedarikçi Finansman Anlaşmalarına İlişkin Düzenlemeler (TMS 7 ve TFRS 7'de yapılan değişiklikler);
- Uluslararası Vergi Reformu — İkinci Sütun Model Kuralları (TMS 12'de yapılan değişiklikler);
- Değiştirilebilirliğin Eksikliği (TMS 21'de yapılan değişiklikler); ve
- Finansal Araçların Sınıflandırma ve Ölçümüne İlişkin Değişiklikler (TFRS 9 ve TFRS 7'de yapılan değişiklikler).

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.

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerinde rehin veya ipotek bulunmamaktadır.

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.

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar (Devamı)

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 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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 Mart 2026 tarihi itibarıyla Şirket'in kredili işlemi bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: 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.

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

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

uygulandığı banka mevduatları ve borsa para piyasasından alacakları için beklenen zarar karşılığı ayırmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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.

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.

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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.

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 değer hesaplamasında kullanılan başlıca tahminler aşağıdaki gibidir:

| | 31 Mart 2026 (%) | 31 Aralık 2025 (%) |
|---|---------------------|-----------------------|
| Net iskonto oranı | 3,92 | 3,92 |
| Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı | 98,97 | 96,35 |

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.

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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.

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 2026 ve 2025 yılı 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 Yükümlülükleri

Not 10 - Çalışanlara Sağlanan Faydalar

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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 Mart 2026 | 1 Ocak- 31 Mart 2025 |
|----------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Ücretler ve diğer faydalar | 17.340.432 | 12.897.733 |
| | 17.340.432 | 12.897.733 |

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 Mart 2026 | 31 Aralık 2025 |
|--|--------------------|--------------------|
| Türkiye İş Bankası A.Ş. Vadeli mevduat | 207.388.382 | 244.865.464 |
| Türkiye İş Bankası A.Ş. Vadesiz mevduat | 2.196.672 | 2.372.469 |
| İş Portföy Para Piyasası Fonu (T11) | 24.282.516 | 23.184.050 |
| İş Portföy İkinci Para Piyasası Fonu (IOO) | 81.011.067 | 109.898.996 |
| İş Portföy TTF Tenise Destek Değişken Fonu (TND) | 3.650.755 | 3.676.355 |
| Maxis Ventures Girişim Sermayesi Yatırım Fonu | 39.367.355 | 42.150.753 |
| | 357.896.747 | 426.148.087 |

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 itibarıyla ilişkili taraflarla olan bakiyelerin detayları aşağıdaki gibidir:

| İlişkili taraflarla olan bakiyeler | 31 Mart 2026 | | | |
|---|------------------|----------------|-------------------|--------------------|
| | Alacaklar | | Borçlar | |
| | Ticari | Ticari olmayan | Kiralamalar | Uzun ve Kısa Diğer |
| T. İş Bankası A.Ş. | - | 2.058 | - | 230.980 |
| Kurucusu ve Yöneticisi Olunan Fonlar* | 1.865.462 | 936.551 | - | - |
| Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi | - | - | - | 592.211 |
| İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. | - | - | 28.133.557 | - |
| İş Merkezleri Yönetim ve İşletim A.Ş. | - | - | - | 620.298 |
| İş Net Elektronik Bilgi Üretim Dağ. Tic. ve İlet. Hiz. A.Ş. | - | - | - | 1.427.120 |
| İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | - | - | - | 60.000 |
| Topkapı Danışmanlık Elektronik Hizmetler Paz.ve Tic. A.Ş. | - | - | - | 43.712 |
| | 1.865.462 | 938.609 | 28.133.557 | 2.974.321 |

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

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

| İlişkili taraflarla olan bakiyeler | 31 Aralık 2025 | | | |
|---|------------------|------------------|-------------------|--------------------|
| | Alacaklar | | Borçlar | |
| | Ticari | Ticari olmayan | Kiralamalar | Uzun ve Kısa Diğer |
| T. İş Bankası A.Ş. | - | - | - | 148.817 |
| Kurucusu ve Yöneticisi Olunan Fonlar* | 1.770.859 | 2.098.672 | - | - |
| Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi | - | - | - | 1.665.217 |
| İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. | - | - | 23.773.629 | - |
| İş Merkezleri Yönetim ve İşletim A.Ş. | - | - | - | 345.874 |
| İş Net Elektronik Bilgi Üretim Dağ. Tic. ve İlet. Hiz. A.Ş. | - | - | - | 1.009.119 |
| İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | - | - | - | 49.518 |
| Topkapı Danışmanlık Elektronik Hizmetler Paz.ve Tic. A.Ş. | - | - | - | - |
| | 1.770.859 | 2.098.672 | 23.773.629 | 3.218.545 |

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

1 Ocak - 31 Mart 2026 ve 1 Ocak - 31 Mart 2025 tarihlerinde sona eren dönemlerde ilişkili taraflarla yapılan işlemlerin detayları aşağıdaki gibidir:

| İlişkili taraflarla olan işlemler | Alınan faizler | Hizmet giderleri | Sigorta giderleri | İşlem ve danışmanlık komisyon gideri | Kira ödemeleri | Portföy Yönetim Gelirleri | Menkul Kıymet Değer Artışı /Azalışı |
|---|-------------------|--------------------|-------------------|--------------------------------------|--------------------|---------------------------|-------------------------------------|
| T. İş Bankası A.Ş. | 21.255.294 | - | - | (9.853) | - | - | - |
| Kurucusu ve Yöneticisi Olunan Fonlar * | - | - | - | (83.761) | - | 67.037.965 | 1.089.687 |
| Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi | - | - | (553.639) | - | - | - | - |
| Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. | - | - | (316.317) | - | - | - | - |
| İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.** | - | - | - | - | (3.280.315) | - | - |
| İş Merkezleri Yönetim ve İşletim A.Ş.*** | - | (2.006.611) | - | - | - | - | - |
| İş Net Elektronik Bilgi Üretim Dağıtım Ticaret ve İlet. Hiz. A.Ş.**** | - | (3.402.082) | - | - | - | - | - |
| SoftTech Yazılım Tekn.Araş.Gel.ve Paz.Tic. A.Ş. | - | (1.181.171) | - | - | - | - | - |
| İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | - | (184.145) | - | - | - | - | - |
| Topkapı Danışmanlık Elektronik Hizmetler Paz.ve Tic. A.Ş. | - | (483.799) | - | - | - | - | - |
| 31 Mart 2026 | 21.255.294 | (7.257.808) | (553.639) | (93.614) | (3.280.315) | 67.037.965 | 1.089.687 |

| İlişkili taraflarla olan işlemler | Alınan faizler | Hizmet giderleri | Sigorta giderleri | İşlem ve danışmanlık komisyon gideri | Kira ödemeleri | Portföy Yönetim Gelirleri | Menkul Kıymet Değer Artışı /Azalışı |
|---|-------------------|--------------------|-------------------|--------------------------------------|--------------------|---------------------------|-------------------------------------|
| T. İş Bankası A.Ş. | 33.621.314 | - | - | (9.306) | - | - | - |
| Kurucusu ve Yöneticisi Olunan Fonlar * | - | - | - | (78.818) | - | 49.582.658 | 1.604.338 |
| Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi | - | - | (405.022) | - | - | - | - |
| Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. | - | - | (312.361) | - | - | - | - |
| İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.** | - | - | - | - | (2.600.869) | - | - |
| İş Merkezleri Yönetim ve İşletim A.Ş.*** | - | (1.685.493) | - | - | - | - | - |
| İş Net Elektronik Bilgi Üretim Dağıtım Ticaret ve İlet. Hiz. A.Ş.**** | - | (2.941.575) | - | - | - | - | - |
| İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | - | (180.941) | - | - | - | - | 1.397.322 |
| Topkapı Danışmanlık Elektronik Hizmetler Paz.ve Tic. A.Ş. | - | (251.874) | - | - | - | - | - |
| 31 Mart 2025 | 33.621.314 | (5.059.883) | (717.383) | (88.124) | (2.600.869) | 49.582.658 | 3.001.660 |

(*) İlgili tutarlar, 67.037.965 TL'si portföy yönetim ücreti geliri, (83.761) TL'si portföy yönetim ücreti iadesi ve 1.089.687 TL'si yatırım yapılan GSYF değer artış gelirinden kaynaklanmaktadır. (31 Mart 2025: 49.582.658 portföy yönetim ücreti geliri, (78.818) TL'si portföy yönetim ücreti iadesi ve 1.604.338 TL'si GSYF değer artış gelirini ifade eder.)

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

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

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

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

| | 31 Mart 2026 | 31 Aralık 2025 |
|---|--------------------|--------------------|
| Kasa | - | 2.672 |
| Bankadaki nakit | 243.911.494 | 247.238.300 |
| <i>Vadesiz mevduatlar (*)</i> | 2.196.672 | 2.372.836 |
| <i>Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar (*)</i> | 241.714.822 | 244.865.464 |
| Likit fonlar (Dipnot 3) | 105.293.583 | 133.083.046 |
| Beklenen zarar karşılığı | (114.814) | (35.462) |
| | 349.090.263 | 380.288.556 |

(*) 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla 2.196.672 TL vadesiz mevduatın tamamı (31 Aralık 2025: 2.372.469 TL), 241.714.822 TL vadeli mevduatın 207.388.382 TL tutarı (31 Aralık 2025: 244.865.464 TL) ilişkili taraf bakiyelerinden oluşmaktadır (Dipnot 3).

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla bankalardaki nakit üzerinde rehin ve blokaj bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

Nakit ve nakit benzeri varlıkları oluşturan unsurların finansal durum tablosunda kayıtlı tutarları ile nakit akış tablosunda kayıtlı tutarları arasındaki mutabakatı:

| | 1 Ocak- 31 Mart 2026 | 1 Ocak- 31 Mart 2025 |
|----------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Nakit ve nakit benzerleri | 349.090.263 | 389.663.755 |
| Faiz ve değer artış reeskontları | (5.744.822) | (5.286.988) |
| Beklenen zarar karşılığı | 114.814 | 255.054 |
| | 343.460.255 | 384.631.821 |

Nakit ve nakit benzerlerindeki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Dipnot 19'da açıklanmıştır.

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatın faiz ve vade detayları aşağıdaki gibidir:

| | 31 Mart 2026 | | | | |
|-------------------|----------------|---------------|-------------|--------------------|--------------------|
| | Faiz Oranı (%) | Vade | Döviz Cinsi | Anapara | Kayıtlı Değer |
| TL Vadeli Mevduat | 39,00 | 10 Nisan 2026 | TL | 200.040.000 | 204.956.052 |
| TL Vadeli Mevduat | 39,15 | 10 Nisan 2026 | TL | 33.500.000 | 34.326.440 |
| TL Vadeli Mevduat | 35,00 | 1 Nisan 2026 | TL | 2.430.000 | 2.432.330 |
| | | | | 235.970.000 | 241.714.822 |
| | 31 Aralık 2025 | | | | |
| | Faiz Oranı (%) | Vade | Döviz Cinsi | Anapara | Kayıtlı Değer |
| TL Vadeli Mevduat | 40,50 | 2 Ocak 2026 | TL | 235.963.498 | 244.865.464 |
| | | | | 235.963.498 | 244.865.464 |

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

5. ALACAKLAR VE BORÇLAR

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla 1.865.462 TL tutarındaki ticari alacaklar, fon yönetim komisyonu alacağıdır (31 Aralık 2025: 1.770.859 TL). Bakiyelerin tamamı ilişkili taraflardan oluşmaktadır (Not 3).

| <u>Kısa Vadeli Diğer Alacaklar</u> | 31 Mart 2026 | 31 Aralık 2025 |
|--|---------------------|-----------------------|
| İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Not 3) | 938.609 | 2.098.672 |
| İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar | 5.102.483 | 4.423.579 |
| | 6.041.092 | 6.522.251 |

Diğer Borçlar

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Şirket'in diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir:

| <u>Kısa Vadeli Diğer Borçlar</u> | 31 Mart 2026 | 31 Aralık 2025 |
|---|---------------------|-----------------------|
| İlişkili taraflara diğer borçlar (Not 3) | 2.974.321 | 3.218.545 |
| İlişkili olmayan taraflara diğer borçları | 5.201.046 | 4.869.112 |
| | 8.175.367 | 8.087.657 |

Uzun Vadeli Diğer Borçlar

| | | |
|--|------------------|------------------|
| İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar | 8.400.000 | 9.243.545 |
| | 8.400.000 | 9.243.545 |

6. MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2026 ve 31 Mart 2025 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> | | | |
| 1 Ocak 2026 | 12.459.135 | 19.260.195 | 31.719.330 |
| Alımlar | 46.486 | - | 46.486 |
| Çıkışlar/Satışlar | (76.340) | - | (76.340) |
| 31 Mart 2026 | 12.429.281 | 19.260.195 | 31.689.476 |
| <u>Birikmiş amortismanlar</u> | | | |
| 1 Ocak 2026 | (5.294.824) | (4.974.887) | (10.269.711) |
| Dönem gideri | (624.448) | (963.010) | (1.587.458) |
| Çıkışlar/Satışlar | 23.326 | - | 23.326 |
| 31 Mart 2026 | (5.895.946) | (5.937.897) | (11.833.843) |
| 31 Mart 2026 itibarıyla net defter değeri | 6.533.335 | 13.322.298 | 19.855.633 |

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

6. MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

| <u>Önceki Dönem</u> | <u>Demirbaşlar</u> | <u>Özel Maliyetler</u> | <u>Toplam</u> |
|--|-------------------------------|------------------------|--------------------|
| <u>Maliyet değeri</u> | | | |
| 1 Ocak 2025 | 9.161.960 | 7.828.264 | 16.990.224 |
| Alımlar | 1.192.867 | - | 1.192.867 |
| 31 Mart 2025 | 10.354.827 | 7.828.264 | 18.183.091 |
| <u>Birikmiş amortismanlar</u> | | | |
| 1 Ocak 2025 | (3.018.184) | (2.778.676) | (5.796.860) |
| Dönem gideri | (536.862) | (391.413) | (928.275) |
| 31 Mart 2025 | (3.555.046) | (3.170.089) | (6.725.135) |
| 31 Mart 2025 itibarıyla net defter değeri | 6.799.781 | 4.658.175 | 11.457.956 |
| <u>Maddi Olmayan Duran Varlıklar</u> | | | |
| <u>Cari Dönem</u> | | | |
| <u>Maliyet değeri</u> | | | |
| | Bilgisayar Yazılımları | | Toplam |
| 1 Ocak 2026 | 3.486.546 | | 3.486.546 |
| Alımlar | - | | - |
| 31 Mart 2026 | 3.486.546 | | 3.486.546 |
| <u>Birikmiş amortismanlar</u> | | | |
| | Bilgisayar Yazılımları | | Toplam |
| 1 Ocak 2026 | (2.707.808) | | (2.707.808) |
| Dönem gideri | (126.497) | | (126.497) |
| 31 Mart 2026 | (2.834.305) | | (2.834.305) |
| 31 Mart 2026 itibarıyla net defter değeri | 652.241 | | 652.241 |
| <u>Önceki Dönem</u> | | | |
| <u>Maliyet değeri</u> | | | |
| | Bilgisayar Yazılımları | | Toplam |
| 1 Ocak 2025 | 3.130.044 | | 3.130.044 |
| Alımlar | 292.350 | | 292.350 |
| 31 Mart 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi | 3.422.394 | | 3.422.394 |
| <u>Birikmiş amortismanlar</u> | | | |
| | Bilgisayar Yazılımları | | Toplam |
| 1 Ocak 2025 | (1.986.403) | | (1.986.403) |
| Dönemin gideri | (253.649) | | (253.649) |
| 31 Mart 2025 | (2.240.052) | | (2.240.052) |
| 31 Mart 2025 itibarıyla net defter değeri | 1.182.342 | | 1.182.342 |

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, maddi ve maddi olmayan duran varlıklar üzerinde rehin veya ipotek bulunmamaktadır.

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

7. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI VE KİRALAMA YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kiralama yükümlülüklerinin 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 bakiyeleri aşağıda yer almaktadır:

| Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları (*) | 31 Mart 2026 | 31 Aralık 2025 |
|--|-------------------|-------------------|
| - İlişkili taraflara kiralama borçları (Not 3) | 4.637.014 | 3.505.584 |
| - İlişkili olmayan taraflara kiralama borçları | 4.655.671 | 3.668.301 |
| Toplam | 9.292.685 | 7.173.885 |
| Uzun Vadeli Borçlanmaların Uzun Vadeli Kısımları(*) | 31 Mart 2026 | 31 Aralık 2025 |
| - İlişkili taraflara kiralama borçları (Not 3) | 23.496.543 | 20.268.045 |
| - İlişkili olmayan taraflara kiralama borçları | 2.730.048 | 1.199.888 |
| Toplam | 26.226.591 | 21.467.933 |

(*) 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla 28.133.557 TL ofis kiralaması (31 Mart 2025: 23.773.629 TL), 7.385.719 TL ise araç kiralamasından (31 Mart 2025: 4.868.189 TL) oluşmaktadır.

| | 31 Mart 2026 | 31 Aralık 2025 |
|----------------------------------|--------------|----------------|
| Kullanım Hakkı Varlıkları | 39.986.550 | 31.624.588 |

31 Mart 2026 ve 31 Mart 2025 kullanım hakkı varlıklarının hareket tablosu aşağıda yer almaktadır:

| | 1 Ocak 31 Mart 2026 | 1 Ocak 31 Mart 2025 |
|---|------------------------|------------------------|
| Kullanım Hakkı Varlıkları | | |
| <u>Maliyet</u> | | |
| Dönem başı | 44.659.366 | 49.117.092 |
| Dönem içinde kayıtlara alınan | 11.786.039 | 32.823.172 |
| Çıkışlar/Satışlar | - | (35.638.938) |
| Dönem sonu brüt bakiye | 56.445.405 | 46.301.326 |
| <u>Birikmiş amortisman</u> | | |
| Dönem başı | (13.034.778) | (26.854.240) |
| Dönem amortisman gideri | (3.424.077) | (3.536.534) |
| Çıkışlar/Satışlar | - | 22.707.530 |
| Dönem sonu | (16.458.855) | (7.683.244) |
| Dönem sonu itibarıyla net bakiye | 39.986.550 | 38.618.082 |

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

7. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

| Kiralama Borçları | 1 Ocak - 31 Mart 2026 | 1 Ocak - 31 Mart 2025 |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| Dönem başı itibarıyla açılış | 28.641.818 | 18.368.534 |
| Dönem içinde girişler | 11.786.039 | 32.823.172 |
| Faiz gideri | 2.814.472 | 3.047.168 |
| Ödenen kira (-) | (4.704.956) | (4.331.231) |
| Çıkışlar | - | (7.686.871) |
| Parasal (kazanç)/ kayıp | (3.018.097) | (5.254.946) |
| Dönem sonu itibarıyla bakiye (*) | 35.519.276 | 36.965.826 |

(*) Toplam 35.519.276 TL kiralama borçlarının 9.292.685 TL tutarı kısa vadeli, 26.226.591 TL tutarı ise uzun vadeli kiralama borçlarından oluşmaktadır. (31 Mart 2025: Toplam 36.965.826 TL kiralama borçlarının 5.981.644 TL tutarı kısa vadeli, 30.984.182 TL tutarı ise uzun vadeli kiralama borçlarıdır.)

8. FİNANSAL YATIRIMLAR

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla finansal varlıklar içerisinde taşınan gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan menkul kıymetlere ilişkin bilgiler:

| | 31 Mart 2026 | 31 Aralık 2025 |
|--|---------------------|-----------------------|
| Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar | 123.682.083 | 132.642.314 |
| Toplam | 123.682.083 | 132.642.314 |

| Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar | 31 Mart 2026 | | 31 Aralık 2025 | |
|---|---------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | Maliyet | Kayıtlı değeri | Maliyet | Kayıtlı değeri |
| Devlet tahvilleri (ABD doları cinsi devlet iç borçlanma senedi) (*) | 72.604.080 | 80.663.973 | 79.895.130 | 86.815.206 |
| Yatırım fonu katılma belgeleri (Not:3) | 31.000.000 | 43.018.110 | 34.113.083 | 45.827.108 |
| Toplam | 103.604.080 | 123.682.083 | 114.008.213 | 132.642.314 |

(*) T.C Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından 23 Temmuz 2025 tarihinde yurtiçinde ihraç edilen ABD Doları cinsi borçlanma senedi.

Finansal varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

| | 2026 | 2025 |
|--|--------------------|--------------------|
| Dönem başı 1 Ocak | 132.642.314 | 82.955.681 |
| Dönem içindeki alımlar | 51.243.702 | 94.502.522 |
| Değerleme artışı/azalışı (faiz reeskontu dahil) | 8.777.694 | 18.984.696 |
| Dönem içinde itfa yoluyla elden çıkarılanlar (-) | (56.518.975) | (43.026.939) |
| Parasal kayıp/kazanç | (12.462.652) | (7.584.433) |
| Dönem sonu 31 Mart | 123.682.083 | 145.831.527 |

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

9. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla peşin ödenmiş giderler ve diğer yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

| Peşin ödenmiş giderler | 31 Mart 2026 | 31 Aralık 2025 |
|--|---------------------|-----------------------|
| Gelecek aylara ait giderler | 6.274.370 | 3.736.726 |
| | 6.274.370 | 3.736.726 |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler | 31 Mart 2026 | 31 Aralık 2025 |
| Diğer kısa vadeli yükümlülükler(*) | 5.796.573 | 5.458.587 |
| | 5.796.573 | 5.458.587 |

(*) Ödenecek vergilerden oluşmaktadır.

10. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN BORÇLAR

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin borçlar aşağıdaki gibidir:

| | 31 Mart 2026 | 31 Aralık 2025 |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri | 5.113.498 | 1.683.882 |
| | 5.113.498 | 1.683.882 |

11. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Şirket'in çalışanlarına sağlanan faydalar için karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

| | 31 Mart 2026 | 31 Aralık 2025 |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Kısa vadeli | | |
| Kullanılmamış izin karşılığı | 12.850.229 | 10.423.833 |
| Prim karşılığı | 16.050.000 | 13.205.064 |
| | 28.900.229 | 23.628.897 |
| Uzun vadeli | | |
| Kıdem tazminatı karşılığı | 1.995.880 | 1.891.493 |
| | 1.995.880 | 1.891.493 |

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

11. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Şirket'in 31 Mart 2026 ve 31 Mart 2025 tarihleri itibarıyla kullanılmayan izin karşılığı hareket tablosu:

| | 2026 | 2025 |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| 1 Ocak itibarıyla karşılık | 10.423.833 | 5.896.137 |
| Ödenen izin | - | - |
| Ayrılan karşılık | 3.454.057 | 4.728.888 |
| Parasal (kazanç)/ kayıp | (1.027.661) | (539.070) |
| 31 Mart itibarıyla karşılık | 12.850.229 | 10.085.955 |

Şirket'in 31 Mart 2026 ve 31 Mart 2025 tarihleri itibarıyla prim karşılığı hareket tablosu:

| | 2026 | 2025 |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| 1 Ocak itibarıyla karşılık | 13.205.065 | 14.691.754 |
| Ödenen prim | - | - |
| Ayrılan karşılık | 4.141.614 | - |
| İptal edilen karşılık | - | - |
| Parasal (kazanç)/ kayıp | (1.296.679) | (1.343.230) |
| 31 Mart itibarıyla karşılık | 16.050.000 | 13.348.524 |

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, 64.948,77 TL (TMS 29 düzeltilmesine tabi tutulmamış hali ile 31 Aralık 2025: 53.919,68 TL) tavanına tabidir.

TMS 19 revize kapsamında 56.785 TL (31 Mart 2025: (8.056) TL) tutarında aktüeryal kayıp "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 Mart 2026 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 %22,00 enflasyon oranı ve %26,78 faiz oranı varsayımlarına göre yaklaşık %3,92 net iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2025: %3,92).

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

11. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Şirket'in 31 Mart 2026 ve 31 Mart 2025 tarihleri itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı hareket tablosu:

| | 2026 | 2025 |
|------------------------------------|------------------|------------------|
| 1 Ocak itibarıyla karşılık | 1.891.493 | 1.255.406 |
| Hizmet maliyeti | 939.455 | 172.965 |
| Faiz maliyeti | 117.682 | 77.949 |
| Ödenen kıdem tazminatları | (773.871) | - |
| Aktüeryal kayıp/kazanç | (56.785) | 8.056 |
| Parasal (kazanç)/ kayıp | (122.094) | (39.985) |
| 31 Mart itibarıyla karşılık | 1.995.880 | 1.474.391 |

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 (2025 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 Mart 2026 – 1 Ocak - 31 Mart 2025 vergi gideri aşağıda yer almaktadır:

| Vergi gideri | 1 Ocak- 31 Mart 2026 | 1 Ocak- 31 Mart 2025 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| - Cari yıl kurumlar vergisi gideri (-) | (4.517.990) | (12.272.548) |
| - Ertelemiş vergi (gideri)/ geliri | (1.556) | 2.924.404 |
| | (4.519.546) | (9.348.144) |

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

12. KURUMLAR VERGİSİ VE ERTELENMİŞ VERGİ (Devamı)

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Şirket'in dönem karı vergi yükümlülük bakiyeleri aşağıdaki yer almaktadır:

| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü | 31 Mart 2026 | 31 Aralık 2025 |
|------------------------------|--------------|----------------|
| Dönem karı vergi yükümlülüğü | - | 7.846.427 |
| | - | 7.846.427 |

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Şirket'in ertelenmiş vergi varlığı/yükümlülük bakiyeleri aşağıda yer almaktadır:

| Ertelenmiş Vergi Varlığı/Yükümlülüğü | 31 Mart 2026 | 31 Aralık 2025 |
|--------------------------------------|--------------|----------------|
| Ertelenmiş vergi varlığı/yükümlülüğü | (419.763) | (401.172) |
| | (419.763) | (401.172) |

31 Mart 2026 ve 31 Mart 2025 ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülükleri hareket tablosu aşağıda yer almaktadır:

| | 1 Ocak - 31 Mart 2026 | 1 Ocak - 31 Mart 2025 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Dönem başı | (401.172) | 317.523 |
| Ertelenmiş vergi geliri/gideri kar veya zarar ile ilişkilendirilen | (1.556) | 2.924.404 |
| Diğer kapsamlı gelirden kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar | (17.035) | 2.416 |
| Dönem Sonu | (419.763) | 3.244.343 |

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

13. ÖZKAYNAKLAR

Sermaye

Şirket'in 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

| Ortaklar | % | 31 Mart 2026 | 31 Aralık 2025 |
|---------------------------------|-----|-------------------|-------------------|
| İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | 100 | 25.000.000 | 18.000.000 |
| Nominal sermaye | | 25.000.000 | 18.000.000 |
| Sermaye Düzeltme Farkı | | 93.356.316 | 93.356.316 |

Şirket'in sermayesi, beheri 1 Türk Lirası değerinde 25.000.000 adet paya ayrılmış toplam nominal 25.000.000 Türk Lirası değerindedir. Bu payların tamamı nama yazılıdır. Beheri 1 Türk Lirası değerinde 25.000.000 adet paya karşılık gelen 25.000.000 Türk Lirası İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından nakdi olarak taahhüt edilmiş ve muvazaadan arı olarak nakden ödenmiştir.

Şirket'in sermayesi, 10 Mart 2026 tarih ve 807 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile 26 Mart 2026 tarihli Olağan Genel Kurul'da alınan karar çerçevesinde, tamamı iç kaynaklardan (olağanüstü yedekler) karşılanmak suretiyle 7.000.000 TL tutarında artırılarak 25.000.000 TL'ye yükseltilmiştir.

31 Mart 2026 tarihi itibariye Vergi Usul Kanunu'na göre enflasyon düzeltmesi yapılmamış 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 | 83.194.189 | 118.356.316 | (35.162.127) |
| Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler | 60.140.401 | 64.974.758 | (4.834.357) |

| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | 31 Mart 2026 | 31 Aralık 2025 |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Yasal Yedekler | 64.974.758 | 52.974.758 |
| | 64.974.758 | 52.974.758 |

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

14. HASILAT

1 Ocak - 31 Mart 2026 ve 1 Ocak - 31 Mart 2025 tarihlerinde sona eren dönemde, hasılatın detayı aşağıdaki gibidir:

| Hasılat | 1 Ocak - 31 Mart 2026 | 1 Ocak - 31 Mart 2025 |
|-----------------------|--------------------------|--------------------------|
| Fon yönetim gelirleri | 67.037.965 | 49.582.658 |
| | 67.037.965 | 49.582.658 |

15. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

1 Ocak - 31 Mart 2026 ve 1 Ocak - 31 Mart 2025 tarihlerinde sona eren dönemde genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak - 31 Mart 2026 | 1 Ocak - 31 Mart 2025 |
|--------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Personel giderleri | (58.692.640) | (36.145.340) |
| Dışardan sağlanan fayda ve hizmetler | (15.895.867) | (12.860.052) |
| Amortisman ve itfa giderleri | (5.138.032) | (4.718.458) |
| İşletme giderleri | (4.549.838) | (557.040) |
| Denetim ve danışmanlık giderleri | (3.284.633) | (984.198) |
| Vergi ve harç giderleri | (1.566.929) | (541.296) |
| Diğer giderler | (3.147.065) | (1.264.618) |
| | (92.275.004) | (57.071.002) |

16. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER

1 Ocak - 31 Mart 2026 ve 1 Ocak - 31 Mart 2025 tarihlerinde sona eren yılda esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak - 31 Mart 2026 | 1 Ocak - 31 Mart 2025 |
|----------------|--------------------------|--------------------------|
| Diğer gelirler | 2.020 | - |
| | 2.020 | - |

1 Ocak - 31 Mart 2026 ve 1 Ocak - 31 Mart 2025 tarihlerinde sona eren yılda esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak - 31 Mart 2026 | 1 Ocak - 31 Mart 2025 |
|------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Karşılık giderleri | (3.654.652) | (4.973.971) |
| Ödenen komisyonlar (*) | (74.657) | (123.191) |
| | (3.729.309) | (5.097.162) |

(*) Bankalar, MKK ve Takasbank'a ödenen masraf ve komisyonları içerir.

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

17. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

1 Ocak - 31 Mart 2026 ve 1 Ocak - 31 Mart 2025 tarihlerinde sona eren yılda yatırım faaliyetlerinden gelirler'in detayı aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak - 31 Mart 2026 | 1 Ocak - 31 Mart 2025 |
|-------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Banka mevduatı faiz gelirleri | 16.002.631 | 28.019.648 |
| Yatırım fonu satışları | 65.631.697 | 44.000.270 |
| Değerleme farkları | 8.777.694 | 20.447.312 |
| Kur farkı gelirleri | 2.944.425 | 3.725.680 |
| Menkul kıymet faiz gelirleri | 223.338 | - |
| | 93.579.785 | 96.192.910 |

1 Ocak - 31 Mart 2026 ve 1 Ocak - 31 Mart 2025 tarihlerinde sona eren yılda yatırım faaliyetlerinden giderler'in detayı aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak - 31 Mart 2026 | 1 Ocak - 31 Mart 2025 |
|------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Yatırım fonu alımları | (56.518.975) | (43.026.939) |
| Maddi duran varlık satış zararları | (12.349) | - |
| | (56.531.323) | (43.026.939) |

18. TFRS 9 UYARINCA BELİRLENEN DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ GİDERLERİ

1 Ocak - 31 Mart 2026 ve 1 Ocak - 31 Mart 2025 tarihlerinde sona eren yılda beklenen kredi zarar karşılıkları giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak - 31 Mart 2026 | 1 Ocak - 31 Mart 2025 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| TFRS 9 uyarınca belirlenen değer düşüklüğü kazançları (zararları) ve değer düşüklüğü zararlarının iptalleri | (82.650) | (193.704) |
| | (82.650) | (193.704) |

19. FİNANSMAN GİDERLERİ

1 Ocak - 31 Mart 2026 ve 1 Ocak - 31 Mart 2025 tarihlerinde sona eren yılda finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak - 31 Mart 2026 | 1 Ocak - 31 Mart 2025 |
|-----------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Kiralama faiz giderleri | (2.814.472) | (3.047.168) |
| Kiralama erken sonlandırma etkisi | - | (5.244.537) |
| | (2.814.472) | (8.291.705) |

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

20. 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 %82,77'si 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 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Kredi riski yönetimi (devamı)

| 31 Mart 2026 | Alacaklar | | | | Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar | Finansal Yatırımlar |
|---|------------------|-------------|-----------------|-------------|----------------------------------|---------------------|
| | Ticari Alacaklar | | Diğer Alacaklar | | | |
| | İlişkili Taraf | Diğer Taraf | İlişkili Taraf | Diğer Taraf | | |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski | 1.865.462 | - | 938.609 | 5.102.483 | 349.090.263 | 123.682.083 |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net kayıtlı değeri | 1.865.462 | - | 938.609 | 5.102.483 | - | 123.682.083 |
| 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 | - | - | - | - | 349.090.263 | - |
| - Vadesi geçmiş (brüt kayıtlı değeri) | - | - | - | - | - | - |
| - Değer düşüklüğü (-) | - | - | - | - | - | - |
| - Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - |
| - Vadesi geçmemiş (brüt kayıtlı değeri) | - | - | - | - | 349.205.077 | - |
| - Değer düşüklüğü (-) | - | - | - | - | (114.814) | - |
| - Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - |
| E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar | - | - | - | - | - | - |

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

| 31 Aralık 2025 | Alacaklar | | | | Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar | Finansal Yatırımlar |
|---|------------------|-------------|-----------------|-------------|----------------------------------|---------------------|
| | Ticari Alacaklar | | Diğer Alacaklar | | | |
| | İlişkili Taraf | Diğer Taraf | İlişkili Taraf | Diğer Taraf | | |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski | 1.770.859 | - | 2.098.672 | 4.423.579 | 380.288.556 | 132.642.314 |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net kayıtlı değeri | 1.770.859 | - | 2.098.672 | 4.423.579 | - | 132.642.314 |
| 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 | - | - | - | - | 380.288.556 | - |
| - Vadesi geçmiş (brüt kayıtlı değeri) | - | - | - | - | - | - |
| - Değer düşüklüğü (-) | - | - | - | - | - | - |
| - Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - |
| - Vadesi geçmemiş (brüt kayıtlı değeri) | - | - | - | - | 380.324.018 | - |
| - Değer düşüklüğü (-) | - | - | - | - | (35.462) | - |
| - Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - |
| E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar | - | - | - | - | - | - |

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

20. 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 Mart 2026 | 1. Seviye | 2.Seviye | 3.Seviye |
|--------------------------------|--------------------|-----------------|-----------------|
| Finansal yatırımlar: | | | |
| Devlet tahvilleri | 80.663.973 | - | - |
| Yatırım fonu katılma belgeleri | 43.018.110 | - | - |
| Toplam | 123.682.083 | - | - |
| 31 Aralık 2025 | 1. Seviye | 2.Seviye | 3.Seviye |
| Finansal yatırımlar: | | | |
| Devlet tahvilleri | 86.815.206 | - | - |
| Yatırım fonu katılma belgeleri | 45.827.108 | - | - |
| Toplam | 132.642.314 | - | - |

Faiz oranı riski

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

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Şirket'in faiz pozisyonu aşağıdaki gibidir:

Faiz Pozisyonu Tablosu

| Sabit faizli finansal araçlar | 31 Mart 2026 | 31 Aralık 2025 |
|--|--------------|----------------|
| Vadeli mevduat | 241.714.822 | 244.865.464 |
| Finansal varlıklar | 80.663.973 | 86.815.206 |
| Değişken faizli finansal araçlar: | | |
| Likit Fonlar | 105.293.583 | 133.083.046 |
| Finansal varlıklar | 43.018.110 | 45.827.108 |

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 Mart 2026 | TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi) | USD | EUR |
|--|---|------------------|-----------|
| 1. Ticari alacak | - | - | - |
| 2 a. Parasal finansal varlıklar | 82.856.969 | 1.866.277 | 31 |
| 2 b. Parasal olmayan finansal varlıklar | - | - | - |
| 3. Diğer | - | - | - |
| 4. TOPLAM VARLIKLAR | 82.856.969 | 1.866.277 | 31 |
| 5. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER | - | - | - |
| 60. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu | 82.856.969 | 1.866.277 | 31 |
| 71. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+2b+3) | 82.856.969 | 1.866.277 | 31 |

| 31 Aralık 2025 | TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi) | USD | EUR |
|--|---|------------------|-----------|
| 1. Ticari alacak | - | - | - |
| 2 a. Parasal finansal varlıklar | 89.177.333 | 1.891.384 | 31 |
| 2 b. Parasal olmayan finansal varlıklar | - | - | - |
| 3. Diğer | - | - | - |
| 4. TOPLAM VARLIKLAR | 89.177.333 | 1.891.384 | 31 |
| 5. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER | - | - | - |
| 60. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu | 89.177.333 | 1.891.384 | 31 |
| 71. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+2b+3) | 89.177.333 | 1.891.384 | 31 |

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

| 31 Mart 2026 | | | | |
|--------------|------------|-----------------|--------------------------|--------------------------|
| Risk türü | Risk Oranı | Döviz Kuru Yönü | Dönem Karına Etkisi | Özkaynağa Etkisi |
| Kur riski | %10 | Artış Azalış | 8.285.697 (8.285.697) | 8.285.697 (8.285.697) |

| 31 Aralık 2025 | | | | |
|----------------|------------|-----------------|--------------------------|--------------------------|
| Risk türü | Risk Oranı | Döviz Kuru Yönü | Dönem Karına Etkisi | Özkaynağa Etkisi |
| Kur riski | %10 | Artış Azalış | 8.917.333 (8.917.333) | 8.917.333 (8.917.333) |

21. 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.

22. 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.

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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 | 31 Mart 2026 | 31 Mart 2025 |
|---|---------------------|---------------------|
| Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler | 274.467 | 156.831 |
| Maddi Duran Varlıklar ve Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller (Özel Maliyetler Dahil) (Amortisman Etkisi Hariç) | 1.586.885 | 773.720 |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar (Amortisman Etkisi Hariç) | 52.040 | 95.472 |
| Kullanım Hakkı Varlıkları (Amortisman Hariç) | 2.706.091 | (5.406.211) |
| Amortismanların Etkisi | (1.483.883) | (1.439.892) |
| Aktif Toplamına Etkisi | 3.135.600 | (5.820.080) |
| Yükümlülüklerdeki Etki | - | - |
| Toplam Yükümlülüklerdeki Etkisi | - | - |
| Sermaye | (1.807.597) | (2.370.407) |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | (361.519) | (474.082) |
| Kar Yedekleri ve Birikmiş Kar veya Zararlar | (41.802.298) | (44.187.020) |
| Özkaynaklardaki Etki | (43.971.414) | (47.031.509) |
| Toplam Finansal Durum Tablosu Etkisi | (40.835.814) | (52.851.589) |
| Kar veya Zarar Tablosu Kalemleri | | |
| Hasılat | (1.486.018) | (1.1159.860) |
| BRÜT KAR (ZARAR) | (1.486.018) | (1.159.860) |
| Genel Yönetim Giderleri | 3.490.677 | 2.788.291 |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler | (19) | - |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler | 1.548 | 5.127 |
| ESAS FAALİYET KARI (ZARARI) | 2.006.188 | 1.633.558 |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler | (2.157.635) | (2.487.440) |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler | 1.316.623 | 1.243.317 |
| TFRS 9 Uyarınca Belirlenen Değer Düşüklüğü Kazançları (Zararları) ve Değer Düşüklüğü Zararlarının İptalleri | 62 | - |
| FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI) | 1.165.238 | 389.435 |
| Finansman Giderleri | 60.356 | 7.698.542 |
| Finansman Giderleri | - | - |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI) | (1.225.594) | 8.087.977 |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri | 99.939 | - |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI) | 1.325.533 | 8.087.977 |
| Toplam Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları) | (39.510.281) | (44.763.612) |

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

24. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket'in çıkarılmış sermayesi, 10 Mart 2026 tarih ve 807 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile 26 Mart 2026 tarihli Olağan Genel Kurul'da alınan karar çerçevesinde, tamamı iç kaynaklardan (olağanüstü yedekler) karşılanmak suretiyle 7.000.000 TL tutarında artırılarak 25.000.000 TL'ye yükseltilmiştir. Söz konusu sermaye artırımını 22 Nisan 2026 tarih ve 11569 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde tescil ve ilan edilmiştir (2025: Bulunmamaktadır).

.....