

## AKTİF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ A.Ş.

### 01.01.2023 – 31.12.2023 DÖNEMİ FAALİYET RAPORU

#### **1- GENEL BİLGİLER**

Raporun Ait Olduğu Dönem	: 01.01.2023 – 31.12.2023
Ticaret unvanı	: Aktif Portföy Yönetimi A.Ş.
İşletme Adı	: Aktif Portföy Yönetimi
Ticaret sicili numarası	: 41924-5
Merkez Adresi	: Kore Şehitleri Cad. No: 8/1 - Şişli/İstanbul
Şube Adresi	: Şube Bulunmamaktadır.
İletişim Bilgileri	: info@aktifportfoy.com.tr
Telefon	: 0 212 376 32 00
Faks	: 0 212 340 80 36
E-Posta adresi	: info@aktifportfoy.com.tr
İnternet Sitesi Adresi	: www.aktifportfoy.com.tr

#### **A- ŞİRKETİN ORGANİZASYON, SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI**

a)- Sermayesi : 50,000,000.00 TL (Elli milyon Türk Lirası) Ödenmiş

b)- Ortaklık Yapısı: Aktif Portföy Yönetimi A.Ş. (Eski unvanıyla "Mükafat Portföy Yönetimi A.Ş."), 24 Haziran 2016 tarihinde İstanbul'da kurulup tescil edilmiş bir sermaye şirkettir. Şirket'in ana faaliyet konusu, Sermaye Piyasası Kanunu ile mevzuat hükümleri ve Uluslararası kabul görmüş faizsiz finans ilkeleri çerçevesinde sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyleri müşterilerle portföy yönetim sözleşmesi yapmak suretiyle vekil sıfatı ile yönetmek ve sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktır. Şirket, ayrıca portföy yöneticiliği faaliyeti kapsamında yerli ve yabancı yatırım fonları, yatırım ortaklıkları ile yerli ve yabancı özel ve tüzel kişilerle yatırım şirketleri ve benzeri girişimleri portföylerini de mevzuat hükümleri çerçevesinde kurmakta ve yönetmektedir. Şirket, Aralık 2016 itibarıyla portföy yöneticiliği faaliyet izni almıştır.

Sermaye Piyasası'nın 14.05.2020 tarih ve 12233903-350.99-E.5082 sayılı izin yazısına istinaden 4 Haziran 2020 tarihinde işletme adı "Aktif Portföy Yönetimi" olarak tescil edilmiş olup 12 Ekim 2022 tarih ve 10680 Sayılı Türk Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

Özel Sektörün Geliştirilmesi İslami Kurumu'nun, Şirketimiz sermayesinde sahip olduğu paylarının, Banka Kombetare Tregtare Kosova SH.A'ye devrine ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuru gerçekleştirilmiş ve Kurul'un 19.03.2021 tarih ve E-12233903-350.07-3752 sayılı yazısı ile onaylanmıştır. Şirket, 10 Ocak 2022 tarihinde yapılan yönetim kurulu toplantısında Özel Sektörün Geliştirilmesi İslami Kurumu'nun Şirket nezdindeki hisselerinin Banka Kombetare Tregtare Kosova SH.A'e devrine karar vermiştir. Devir 22 Şubat 2022 tarihinde ticaret siciline tescil edilmiştir.

Şirket'in sermayesinin, 29.647.875 TL nakden 10.352.125 TL iç kaynaklardan, karşılanması suretiyle, her bir pay için nominal değeri/pay başına 1 TL üzerinden 10.000.000 TL'den 50.000.000 TL'ye artırılması gündemli Olağan Genel Kurul 23 Haziran 2023 tarihinde yapılmış ve 3 Temmuz 2023 tarih 10862 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ilan edilmiştir.

ORTAĞIN ADI, SOYADI/ÜNVANI	İKAMETGAH ADRESİ	HİSSE ADEDİ	SERMAYE TUTARI (TL)
1- Aktif Yatırım Bankası A.Ş.	Kore Şehitleri Cad. No: 8/1 - Şişli/İstanbul	45.929.575	45.929.575 TL
2- <i>Banka Kombetare Tregtare Kosova SH.A</i>	Rr. Ukshin Hoti nr. 29. Prishtine 10000 Kosovo	4.070.425	4.070.425 TL

c)- Hesap Dönemi İçinde Meydana Gelen Değişiklikler: *Yoktur.*

## B- İMTİYAZLI PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

*Yoktur.*

## C- ŞİRKETİN YÖNETİM ORGANI, ÜST DÜZEY YÖNETİCİ VE PERSONEL BİLGİLERİ

a)- Şirketin Yönetim Organı: 5 kişiden oluşan Yönetim Kurulu'dur.

Adı Soyadı	Görevi	İmza Yetkisi	Başlangıç-Bitiş Tarihi
Suat Bakkal	Başkan	A Grubu (1.)	25/03/2023-25.03.2026
Vedat Sarıyar	Başkan Vekili	A Grubu (1.)	25/03/2023-25.03.2026
Ercan Taşkesen	Üye	A Grubu (1.)	25/03/2023-25.03.2026
Fatih Baysal	Üye	A Grubu (1.)	25/03/2023-25.03.2026
Yasin Atıklar	Üye ve Genel Müdür	A Grubu (1.)	25/03/2023-25.03.2026

- 25.04.2023 tarihinde *Bahadır TONGUÇ* görevinden ayrılmıştır, yerine *Yasin ATIKLER* Genel Müdür olarak atanmıştır

b)- Şirketin Üst Düzey Yöneticileri :

Adı- Soyadı	Unvanı	Başlama Tarihleri	Mesleki Tecrübe
<i>Yasin Atıklar</i>	<i>Genel Müdür</i>	25/03/2023	19 Yıl
<i>Sinan SOYALP</i>	<i>Direktör</i>	15/07/2016	13 Yıl
<i>Gözde BARTIN</i>	<i>Direktör</i>	01/06/2022	19 Yıl
<i>Burcu SÖNMEZ</i>	<i>Direktör</i>	19/09/2018	18 Yıl
<i>Mehmet Alp ERTEKİN</i>	<i>Direktör</i>	23/07/2020	10 Yıl
<i>Yener KAYA</i>	<i>Direktör</i>	01/05/2024	25 Yıl

c)- Personel Sayısı: 31 Aralık 2023 itibarıyla; 1 Genel Müdür, 1 Genel Müdür Yardımcısı, 5 Direktör, 5 Müdür, 1 Müdür Yardımcısı, 1 Müfettiş, 2 Uzman ve 3 Uzman Yardımcısı olmak üzere toplam 19 kişidir. Ek olarak; 1 Gayrimenkul Değerleme Uzmanı kısmi süreli personel olarak istihdam edilmektedir.

## 2- YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

Sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kâr payı gibi mali menfaatlerin toplam tutarları: 18.542.371,57 TL'dir.

## 3- ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Yapılan Araştırma Geliştirme çalışmaları; Şirket, yatırım fonlarının kuruluşu, yönetimi ve emeklilik fonlarının yönetimi ile faizsiz ürünlerin geliştirilmesine yönelik çalışmalar yapmaktadır.

#### **4- ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER**

- a) Şirketin ilgili hesap döneminde yapmış olduğu yatırımlara ilişkin bilgiler: Hesap dönemi içinde demirbaş, yazılım ve donanım yatırımları olarak toplam 3.053.528 TL'lik yatırım yapılmıştır
- b) Şirketin iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ile yönetim organının bu konudaki görüşü: *Şirket'te risk yönetimi, teftiş ve iç kontrol fonksiyonları birbirinden bağımsız olarak etkin bir şekilde yürütülmektedir.*
- c) Şirketin doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler: *Yoktur.*
- d) Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler: *Yoktur.*
- e) Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar: *Yoktur.*
- f) Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler: *Yoktur.*
- g) Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve müdür/müdürler kurulu hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar: *Yoktur.*

Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşılamadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşılamamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler: *27/10/2022 Tarihli Sermaye Piyasası Kurulu Kararı ile idari para cezası erken ödeme ile 38.427,00 TL olarak ödenmiştir.*

- h) Yıl içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmışsa, toplantının tarihi, toplantıda alınan kararlar ve buna ilişkin yapılan işlemlerde dâhil olmak üzere olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler: *23 Haziran 2023 Tarihinde olağanüstü genel kurul yapılmıştır. Geçmiş yıllara ait karların dağıtılmayarak sermayeye eklenmesine ve akabinde esas sözleşmede geçen tüm yasal yedek akçelerin ayrılmasından sonra kalan tutarın sermayeye eklenmesine karar verildi.*
- i) Şirketin yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin bilgiler: *Bulunmamaktadır.*
- j) Şirketler topluluğuna bağlı bir şirketse; hâkim şirketle, hâkim şirkete bağlı bir şirketle, hâkim şirketin yönlendirmesiyle onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı hukuki işlemler ve geçmiş faaliyet yılında hâkim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan tüm diğer önlemler: *Bulunmamaktadır.*
- k) Aktif Portföy, olarak yüksek verimli yatırım alternatifleri ile yerli ve yabancı tüm müşteriler için yeni bir anlayışla hizmet vermekteyiz. Hedefimiz, ortaklarımızın, çalışanlarımızın ve müşterilerimizin haklarını her koşulda, menfaat gözetmeden korumak, uzman bir yaklaşımla, kaliteden ödün vermeden topluma ve çevreye kattığımız değeri sürekli artırmaktır. Bilgi birikimi ve uzmanlığı ile Aktif Portföy olarak, farklı risk/getiri beklentileri için geliştirilen stratejilerle kurduğu ve yönettiği yatırım fonları ile yatırımcılara verimli getiri alternatifleri sunmakta, farklı yatırım tercihleri için ihtiyacı karşılayan çözümler üretmekteyiz. Girişim sermayesi ve gayrimenkul fonları ile reel sektörün yüksek potansiyelini yatırımcı ile buluşturmaktayız. Yönettiğimiz emeklilik fonları ile katılımcılara

uzun vadeli sürdürülebilir yüksek performans sunmayı; özel ve kurumsal portföy yönetimi hizmetinde yenilikçi yaklaşımla fark yaratmayı hedeflemekteyiz.

Aktif Portföy Yönetimi, 31.12.2023 tarihi itibarıyla 23 adet yatırım fonu, 8 adet emeklilik yatırım fonu, 2 adet gayrimenkul yatırım fonu ve 5 adet girişim sermayesi yatırım fonu yönetmektedir. Toplam yönetilen varlık büyüklüğü 31.12.2023 tarihi itibarıyla 21.046.591.581-TL'dir.

## **5- FİNANSAL DURUM**

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

*Şirketimiz 2023 4. Çeyreğini -14.914.160 - TL kar ile kapatmıştır. Aktif toplamı 88.121.530 - TL olup karşılığında 75.061.171,- TL tutarında Öz Kaynak bulunmaktadır.*

*Şirketin 3.672.687 - TL tutarında net Sabit Kıymetleri olup bu kıymetler için 2.129.744 - TL tutarında amortisman ayrılmıştır.*

- b) Geçmiş yıllarla karşılaştırmalı olarak şirketin yıl içindeki satışları, verimliliği, gelir oluşturma kapasitesi, kârlılığı ve borç/öz kaynak oranı ile şirket faaliyetlerinin sonuçları hakkında fikir verecek diğer hususlara ilişkin bilgiler ve ileriye dönük beklentiler: *Şirketin ilgili döneme ait finansal tabloları aşağıda gösterilmiştir.*

**31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)**

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2023	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2022
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Dönen varlıklar</b>		<b>83.612.809</b>	<b>42.798.522</b>
Nakit ve nakit benzerleri	3	269.549	658.365
Finansal yatırımlar	4	73.434.890	36.170.694
Ticari alacaklar	5	7.101.148	4.459.120
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	19	6.939.766	4.330.822
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		161.382	128.298
Peşin ödenmiş giderler	6	536.022	1.379.861
Diğer dönen varlıklar		2.271.200	130.482
<b>Duran varlıklar</b>		<b>4.508.721</b>	<b>1.720.136</b>
Maddi duran varlıklar	7	3.672.687	1.219.145
Maddi olmayan duran varlıklar	8	-	191.328
Ertelenmiş vergi varlığı		836.034	309.663
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>88.121.530</b>	<b>44.518.658</b>
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>12.183.670</b>	<b>8.432.110</b>
Ticari borçlar	5	300.178	178.902
- İlişkili taraflardan ticari borçlar	19	4.248	127.065
- İlişkili olmayan taraflardan ticari borçlar		295.930	51.837
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	9	1.433.967	1.138.585
Dönem karı vergi yükümlülüğü	17	4.670.850	2.356.767
Kısa vadeli karşılıklar		5.778.675	4.757.856
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	9	5.384.809	4.122.801
- Diğer kısa vadeli karşılıklar		393.866	635.055
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>876.689</b>	<b>398.259</b>
Uzun vadeli karşılıklar		876.689	398.259
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	9	876.689	398.259
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>75.061.171</b>	<b>35.688.289</b>
Ödenmiş sermaye	11	50.000.000	10.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları		71.593.640	56.565.709
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler		2.790.737	-
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		(618.441)	122.448
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları		(618.441)	122.448
Geçmiş yıllar karları		(33.790.605)	(28.730.857)
Dönem net kârı/(zararı)		(14.914.160)	(2.269.011)
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>88.121.530</b>	<b>44.518.658</b>

**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2023	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2022
Hasılat	12	76.487.280	44.517.476
<b>Brüt kar</b>		<b>76.487.280</b>	<b>44.517.476</b>
Genel yönetim giderleri (-)	14	(66.345.224)	(33.385.672)
Satış, Pazarlama ve Dağıtım Giderleri (-)	15	(359.334)	(55.121)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	16	3.547.953	2.518.749
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	16	(5.443)	(958)
<b>Esas faaliyet karı/zararı</b>		<b>13.325.232</b>	<b>13.594.474</b>
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	13	17.930.407	5.715.312
<b>Finansman gelir/gideri öncesi faaliyet karı/zararı</b>		<b>31.255.639</b>	<b>19.309.786</b>
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar/zarar</b>		<b>31.255.639</b>	<b>19.309.786</b>
<b>Parasal Pozisyon Kazanç/(Kayıpları)</b>		<b>(41.531.167)</b>	<b>(12.340.150)</b>
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/gideri</b>		<b>(4.638.632)</b>	<b>(9.238.647)</b>
<i>Dönem vergi gideri</i>	17	<i>(4.847.479)</i>	<i>(9.268.634)</i>
<i>Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)</i>	17	<i>208.847</i>	<i>29.987</i>
<b>Dönem karı zarar</b>		<b>(14.914.160)</b>	<b>(2.269.011)</b>
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları		(1.058.413)	163.264
Diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler		317.524	(40.816)
<b>Diğer kapsamlı gelir (vergi sonrası)</b>		<b>(740.889)</b>	<b>122.448</b>
<b>Toplam kapsamlı gelir</b>		<b>(15.655.049)</b>	<b>(2.146.563)</b>

**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM  
TABLOSU**

Bağımsız denetimden geçmiş Önceki dönem	Dipnot Referans ları	Ödenm iş Sermay e	Sermaye Enflasyo n Düzeltilm e Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Net Dönem Karı/Zar arı	Geçmiş Yıllar Kârları	Toplam
<b>1 Ocak 2022 itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)</b>	<b>11</b>	<b>10.000. 000</b>	<b>56.565.7 09</b>	-	-	-	<b>(28.730.85 7)</b>	<b>37.834.8 52</b>
Transferler		-	-	-	-	-	-	-
Diğer kapsamlı gelir / (gider)		-	-	-	122.448	-	-	122.448
Net Dönem Karı		-	-	-	-	1)	-	1)
Sermaye Artışı		-	-	-	-	-	-	-
<b>31 Aralık 2022 itibarıyla bakiye (Dönem Sonu)</b>	<b>11</b>	<b>10.000. 000</b>	<b>56.565.7 09</b>	-	<b>122.448</b>	<b>(2.269.01 1)</b>	<b>(28.730.85 7)</b>	<b>35.688.2 89</b>

Bağımsız denetimden geçmiş Cari dönem	Dipnot Referans ları	Ödenm iş Sermay e	Sermaye Enflasyo n Düzeltilm e Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Net Dönem Karı/Zar arı	Geçmiş Yıllar Kârları	Toplam
<b>1 Ocak 2023 itibarıyla bakiyeleri (Dönem Başı)</b>	<b>11</b>	<b>10.000. 000</b>	<b>56.565.7 09</b>	-	<b>122.448</b>	<b>(2.269.01 1)</b>	<b>(28.730.85 7)</b>	<b>35.688.2 89</b>
Transferler		-	-	2.790.737	-	2.269.01 1	(5.059.748 )	-
Diğer kapsamlı gelir / (gider)		-	-	-	(740.889)	-	-	(740.889)
Net Dönem Karı		-	-	-	-	(14.914.1 60)	-	(14.914.1 60)
Sermaye Artışı		40.000. 000	15.027.9 31	-	-	-	-	55.027.9 31
<b>31 Aralık 2023 itibarıyla bakiye (Dönem Sonu)</b>	<b>11</b>	<b>50.000. 000</b>	<b>71.593.6 40</b>	<b>2.790.737</b>	<b>(618.441)</b>	<b>(14.914.1 60)</b>	<b>(33.790.60 5)</b>	<b>75.061.1 71</b>

**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU**

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2023	Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2022
<b>A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları</b>		<b>(37.076.454)</b>	<b>2.038.462</b>
<b>Dönem zararı</b>		<b>(14.914.160)</b>	<b>(2.269.011)</b>
<b>Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler</b>		<b>36.521.716</b>	<b>15.757.537</b>
Yatırım faaliyetleri (gelirleri) ile ilgili düzeltmeler	13	14.382.454	(2.976.016)
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	7,8	791.314	574.493
Karşılıklarla ilgili düzeltmeler		1.740.438	4.216.203
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		1.740.438	4.216.203
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler		4.144.479	2.379.459
- Ertelenmiş vergi gideri/(geliri) ile ilgili düzeltmeler		(526.371)	22.693
- Dönem karı vergi yükümlülüğü		4.670.850	2.356.767
Parasal kazanç / (kayıp)		15.463.031	11.563.398
<b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>		<b>(58.684.010)</b>	<b>(11.450.064)</b>
Finansal yatırımlardaki azalış/(artış)	4	(51.483.046)	(480.791)
Ticari alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler	5	(4.394.927)	(12.241.957)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(1.296.879)	276.497
Ticari borçlardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler	5	191.603	(1.010.554)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış (azalış)		742.964	671.534
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		89.671	13.134.756
Ödenen Vergi		(2.533.396)	(11.799.549)
<b>Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları</b>		<b>(37.076.454)</b>	<b>2.038.462</b>
<b>B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları</b>		<b>(3.053.528)</b>	<b>(937.666)</b>
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	7	(3.053.528)	(937.666)
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	8	-	-
<b>C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları</b>		<b>40.000.000</b>	<b>-</b>
Sermaye arttırımı		40.000.000	-
<b>Yabancı para çevirim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (A+B+C)</b>		<b>(129.982)</b>	<b>1.100.796</b>
<b>D. Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki enflasyon etkisi</b>		<b>(258.805)</b>	<b>(841.943)</b>
<b>Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (A+B+C+D)</b>		<b>(388.787)</b>	<b>258.853</b>
<b>E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>3</b>	<b>658.365</b>	<b>399.559</b>
<b>Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)</b>	<b>3</b>	<b>269.578</b>	<b>658.412</b>



- c) Şirketin sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına veya borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve yönetim organı değerlendirmeleri:  
*Şirket sermayesi karşılıksız değildir ve Şirket borca batık değildir.*
- d) Varsa şirketin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler:  
*Şirket'in finansal yapısı yakından takip edilmekte ve düzenli olarak üst yönetime ve Yönetim Kurulu'na raporlanmaktadır. Hali hazırda, herhangi bir olumsuzluk bulunmamaktadır.*
- e) Kâr payı dağıtım politikasına ilişkin bilgiler ve kâr dağıtımı yapılmıyorsa gerekçesi ile dağıtılmayan kârın nasıl kullanılacağına ilişkin öneri: *Yoktur.*

## **6- RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRİLMESİ**

- a) Varsa şirketin öngörülen risklere karşı uygulayacağı risk yönetimi politikasına ilişkin bilgiler; Risk Yönetim Bölümü tarafından,  
*Şirket'e özgü yazılım ile piyasa riskleri günlük olarak ölçümlenmektedir.*
- b) Oluşturulmuşsa riskin erken saptanması ve yönetimi komitesinin çalışmalarına ve raporlarına ilişkin bilgiler;  
*Yoktur.*
- c) Satışlar, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, kârlılık, borç/öz kaynak oranı ve benzeri konularda ileriye dönük riskler;  
*Sermaye Piyasası Kanunu mevzuatında olabilecek değişikliklere (Yönetim ücreti oranları, toplam gider rasyoları, sermaye gerekliliği vb.) bağlı olarak Şirket bünyesinde değişiklikler olabilecektir.*

## **7- DİĞER HUSUSLAR**

- a) 15 Nisan 2022 tarihli ve 31810 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7394 Sayılı Hazineye Ait Taşınmaz Malların Değerlendirilmesi ve Katma Değer Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda ve Kanun Hükmünde Kararnemelerde Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun'un 26'ncı maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun geçici 13'üncü maddesine eklenen fıkra ile Kurumlar Vergisi oranı 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançlarının %25 olarak uygulanmasına karar verilmiştir. Bu değişiklik, 1 Temmuz 2022 tarihinden itibaren verilecek beyannamelerden başlamak üzere 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren başlayan dönemlere ait kurum kazançlarının vergilendirilmesinde geçerli olacaktır. 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplamasında geçici farklar için vadelerine göre değerlendirilerek %25 ertelenmiş vergi oranı kullanılmıştır.
- b) 7 Temmuz 2023 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan 7346 sayılı Cumhurbaşkanı Kararı uyarınca 10 Temmuz 2023 tarihinde yürürlüğe girmek üzere; vergiye tabi genel işlemler için %18 olarak uygulanmakta olan genel KDV oranı %20'ye, %8 KDV oranına tabi diğer teslim ve hizmetler için uygulanmakta olan KDV oranı ise %10'a yükseltilmiştir.

15 Temmuz 2023 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan "6/2/2023 Tarihinde Meydana Gelen Depremlerin Yol Açtığı Ekonomik Kayıpların Telafisi İçin Ek Motorlu Taşıtlar Vergisi İhdası ile Bazı Kanunlarda ve 375 Sayılı Kanun Hükmünde Kararnemede Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun" uyarınca; bankalar, finansal kiralama, faktoring, finansman ve tasarruf finansman şirketleri, elektronik ödeme ve para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim

*şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketleri için geçerli olan %25'lik kurumlar vergisi oranı %30'a, diğer şirketler için geçerli olan %20'lik kurumlar vergisi oranı ise %25'e çıkarılmıştır. Söz konusu vergi oranı değişikliği, şirketlerin 2023 yılı ve izleyen vergilendirme dönemlerinde elde edilen kazançları için geçerli olacaktır.*

*Şirket'in sermayesinin, 29.647.875 TL nakden 10.352.125 TL iç kaynaklardan, karşılanması suretiyle, her bir pay için nominal değeri/pay başına 1 TL üzerinden 10.000.000 TL'den 50.000.000 TL'ye artırılması gündemli Olağan Genel Kurul 23 Haziran 2023 tarihinde yapılmış ve 3 Temmuz 2023 tarih 10862 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ilan edilmiştir.*

- c) *İlave bilgiler;  
Bulunmamaktadır.*