

ÖNCÜ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR
VE SINIRLI DENETİM RAPORU**



ARA DÖNEM FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Öncü Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. Genel Kurulu'na

Giriş

Öncü Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Haziran 2023 tarihli ilişikteki finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynaklar değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34'e ("TMS 34") "Ara Dönem Finansal Raporlama" uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

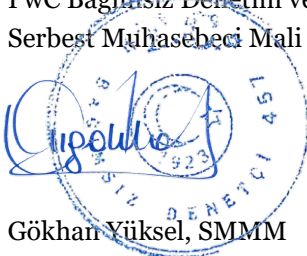
Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.



Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, Öncü Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla finansal durumunun, finansal performansının ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin nakit akışlarının TMS 34'e uygun olarak, doğru ve gerçeğe uygun bir görünümünü sağlamadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

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



Gökhan Yüksel, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 8 Aralık 2023

ÖNCÜ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	3
NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	5-41

ÖNCÜ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnotlar	Sınırlı denetimden geçmiş Cari dönem 30 Haziran 2023	Bağımsız denetimden geçmiş Geçmiş dönem 31 Aralık 2022
Varlıklar			
Dönen varlıklar		5.778.618.265	1.367.175.807
Nakit ve nakit benzerleri	4	1.964.126.636	39.292.680
Finansal yatırımlar	5	3.812.540.448	1.327.882.149
Diğer alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	7	1.933.259	-
Diğer dönen varlıklar	9	17.922	978
Duran varlıklar		7.728.123.186	6.700.729.130
Finansal yatırımlar	5	7.726.900.521	6.698.673.217
Diğer alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	7	-	1.159.242
Maddi duran varlıklar		19.526	-
Maddi olmayan duran varlıklar		45	71
Kullanım hakkı varlıkları	8	68.884	98.406
Diğer duran varlıklar	9	1.134.210	798.194
Toplam varlıklar		13.506.741.451	8.067.904.937
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler		24.339.995	24.321.417
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları			
- İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları			
- Kiralama işlemlerinden borçlar	3, 11	49.880	54.803
Ticari borçlar			
- İlişkili taraflara ticari borçlar	3	287.834	261.859
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	6	25.747	74.468
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	10	91.972	59.614
Diğer borçlar			
- İlişkili taraflara diğer borçlar	3	23.857.919	23.857.919
Kısa vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		26.643	12.754
Uzun vadeli yükümlülükler		157.058	106.724
Uzun vadeli borçlanmalar			
- İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları			
- Kiralama işlemlerinden borçlar	3, 11	31.068	55.750
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	10	125.990	50.974
Özkaynaklar		13.482.244.398	8.043.476.796
Ana ortaklığa ait özkaynaklar			
Çıkarılmış sermaye	13	5.300.000.000	2.000.000.000
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/(giderler)			
- Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları/(kayıpları)	13	(94.128.232)	(21.782.597)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(104.451)	(37.918)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	13	42.240.421	19.587.628
Geçmiş yıllar karları veya zararları		6.023.056.890	689.752.094
Net dönem karı veya zararı		2.211.179.770	5.355.957.589
Toplam kaynaklar		13.506.741.451	8.067.904.937

Takip eden dipnotlar, ara dönem finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ÖNCÜ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2023 ve 2022 TARİHLERİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		<i>Sınırlı denetimden geçmiş Cari dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2023</i>	<i>Sınırlı denetimden geçmiş Geçmiş dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2022</i>
	Dipnotlar		
Kar veya zarar kısmı			
Hasılat	14	936.789.574	230.641.961
Satışların maliyeti (-)	14	(13.370.170)	(8.031.484)
BRÜT KAR		923.419.404	222.610.477
Genel yönetim giderleri (-)	15	(11.322.685)	(4.740.232)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	16	1.299.194.561	909.143.416
ESAS FAALİYET KARI		2.211.291.280	1.127.013.661
Finansman giderleri (-)	17	(111.510)	(26.455)
DÖNEM KARI		2.211.179.770	1.126.987.206
PAY BAŞINA KAZANÇ (KAYIP)	18	0,41720	0,56349
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar			
Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerleme ve/veya sınıflandırma kazançları (kayıpları)	5	(72.345.635)	(51.958.019)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)	10	(66.533)	-
DİĞER KAPSAMLI GİDER/(GELİR)		(72.412.168)	(51.958.019)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		2.138.767.602	1.075.029.187

Takip eden dipnotlar, ara dönem finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ÖNCÜ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2023 VE 2022 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

			Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerleme ve sınıflandırma (kayıpları)	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/ (kayıpları)	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar kar/(zararları)	Net dönem karı/(zararı)	Özkaynaklar
1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla bakiyeler		500.000.000	(4.696.206)	(10.131)	6.801.166	177.610.668	524.927.888	1.204.633.385
Sermaye arttırımı		1.500.000.000	-	-	-	-	-	1.500.000.000
Transferler		-	-	-	12.786.462	512.141.426	(524.927.888)	-
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		-	(51.958.019)	-	-	-	1.126.987.206	1.075.029.187
Dönem karı/(zararı)		-	-	-	-	-	1.126.987.206	1.126.987.206
Diğer kapsamlı gelir/(gider)		-	(51.958.019)	-	-	-	-	(51.958.019)
-Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerleme ve/veya sınıflandırma kazançları (kayıpları)		-	(51.958.019)	-	-	-	-	(51.958.019)
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)		-	-	-	-	-	-	-
30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla bakiyeler		2.000.000.000	(56.654.225)	(10.131)	19.587.628	689.752.094	1.126.987.206	3.779.662.572
1 Ocak 2023 tarihi itibarıyla bakiyeler	13	2.000.000.000	(21.782.597)	(37.918)	19.587.628	689.752.094	5.355.957.589	8.043.476.796
Sermaye arttırımı		3.300.000.000	-	-	-	-	-	3.300.000.000
Transferler		-	-	-	22.652.793	5.333.304.796	(5.355.957.589)	-
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		-	(72.345.635)	(66.533)	-	-	2.211.179.770	2.138.767.602
Dönem karı/(zararı)		-	-	-	-	-	2.211.179.770	2.211.179.770
Diğer kapsamlı gelir/(gider)		-	(72.345.635)	(66.533)	-	-	-	(72.412.168)
- Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerleme ve/veya sınıflandırma kazançları (kayıpları)		-	(72.345.635)	-	-	-	-	(72.345.635)
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)		-	-	(66.533)	-	-	-	(66.533)
30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla bakiyeler	13	5.300.000.000	(94.128.232)	(104.451)	42.240.421	6.023.056.890	2.211.179.770	13.482.244.398

Takip eden dipnotlar, ara dönem finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ÖNCÜ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2023 VE 2022 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnotlar	Sınırlı denetimden geçmiş Cari dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2023	Sınırlı denetimden geçmiş Geçmiş dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2022
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(1.375.724.594)	(1.868.028.713)
Dönem karı		2.211.179.770	1.126.987.206
Dönem net karı/(zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		(2.449.078.665)	(1.086.916.221)
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler		31.818	29.549
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler	10	22.372	13.225
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler			
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	14	(923.829.567)	(223.631.816)
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	17	8.736	13.817
Gerçeğe uygun değer kayıpları/(kazançları) ile ilgili düzeltmeler			
- Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler	5, 14	(1.031.574.355)	(844.740.399)
İştirak, iş ortaklığı ve finansal yatırımların elden çıkarılmasından veya paylarındaki değişim sebebi ile oluşan kayıplar/(kazançlar) ile ilgili düzeltmeler		(218.100)	3.420.000
Kar payı (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler	14	(3.042.947)	(2.946.542)
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		(490.476.622)	(19.074.055)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(1.117.365)	(81.807.132)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler			
- İlişkili taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış)	3	-	(81.177.106)
- İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış)		(774.017)	(668.809)
Ticari borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler			
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış (azalış)	3	25.975	57.087
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış (azalış)	6	(48.721)	41.623
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler			
- Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki (artış) azalış		(352.960)	(73.375)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış (azalış)	10	32.358	13.448
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(239.016.260)	(41.736.147)
Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının edinimi için yapılan nakit çıkışları	5	(2.048.476.012)	(2.037.676.189)
Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının satılması sonucu elde edilen nakit girişleri	5	33.504.898	3.420.000
Alınan faiz		875.219.834	205.017.081
Alınan temettüleri	14	3.042.947	2.946.542
B.YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(21.796)	-
C.FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		3.299.961.659	1.499.961.659
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri			
- Pay ihracından kaynaklanan nakit girişleri		3.300.000.000	1.500.000.000
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	11	(38.341)	(38.341)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C)		1.924.215.269	(368.067.054)
D.DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	39.171.503	375.976.053
E.DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)	4	1.963.386.772	7.908.999

Takip eden dipnotlar, ara dönem finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ÖNCÜ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 1 - ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU

Öncü Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. (“Şirket”, “Öncü Girişim”), Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş. (“Doğan Holding”) tarafından kurulmuş ve 18 Aralık 2014 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından tescil edilmiştir.

Şirket, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), Sermaye Piyasası Kanunu (“SPKn.”) ve Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”)’nın düzenlemelerine tabi olup SPK’nın 9 Ekim 2013 tarihinde yürürlüğe giren “Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıkları’na İlişkin Esaslar Tebliği” (III-48.3) düzenlemelerine uygun olarak paylarını nitelikli yatırımcılara satmak üzere kurulmuştur. Şirket SPKn. ve SPK düzenlemelerine uygun olarak girişim sermayesi yatırımları, sermaye piyasası araçları ve SPK tarafından belirlenecek diğer varlık ve işlemlerden oluşan portföyü işletmek amacıyla kurulan ve Sermaye Piyasası Mevzuatı’nda izin verilen diğer faaliyetlerde bulunabilen Sermaye Piyasası Kurumu niteliğinde kayıtlı sermayeli anonim ortaklıktır. Şirket, Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş.’nin (“Doğan Holding”) doğrudan bağlı ortaklığıdır. Şirket’in nihai ortak pay sahibi Aydın Doğan ve Doğan Ailesi (Işıl Doğan, Arzuhan Yalçındağ, Vuslat Sabancı, Hanzade V. Doğan Boyner ve Y. Begümhan Doğan Faralyalı)’dır.

Şirket, 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla 3 üyeden oluşan yönetim kurulu ve genel müdür tarafından idare edilmektedir.

Şirket, Türkiye’de İstanbul Ticaret Odasına kayıtlı olup merkezi Burhaniye Mahallesi Kısıklı Caddesi No:65 34696 Üsküdar/İstanbul’dur. Şirket’in başka şubesi ve ofisi bulunmamaktadır.

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından 8 Aralık 2023 tarihinde onaylanmıştır.

Şirket’in Çıkarılmış Sermayesinin ortakları arasındaki dağılımı şu şekildedir:

	30 Haziran 2023		31 Aralık 2022	
	Pay tutarı Türk Lirası	Hisse oranı (%)	Pay tutarı Türk Lirası	Hisse oranı (%)
Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş.	3.975.000.000	75,00	1.500.000.000	75,00
D Gayrimenkul Yatırımları ve Tic. A.Ş.	1.325.000.000	25,00	500.000.000	25,00
Çıkarılmış Sermaye	5.300.000.000	100,00	2.000.000.000	100,00

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Finansal Raporlama Standartları

İlişikteki ara dönem finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”)’nın II-14.1 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” kapsamında ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”)’na uygun olarak sunum esasları 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname’nin 9’uncu maddesinin (b) bendine dayanılarak KGK tarafından geliştirilen ve KGK’nın 4 Ekim 2022 tarihli kararı ile belirlenip kamuya duyurulan 2022 TFRS Taksonomisi’ne uygun olarak hazırlanmıştır.

ÖNCÜ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Şirket, yasal muhasebe kayıtlarını Vergi Mevzuatı’na ve T.C. Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı (Muhasebe Sistemi Uygulama Genel Tebliği)’na uygun olarak tutmakta ve Türk Lirası (“TL”) cinsinden hazırlamaktadır.

Ara dönem finansal tablolar, “gerçeğe uygun” değerlerinden gösterilen finansal varlıklar dışında, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. İşletmeler, TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket, bu çerçevede ara dönemlerde tam set finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir.

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

KGK, 20 Ocak 2022 tarihinde, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarını (“TFRS”) uygulayan işletmelerin 2021 yılı finansal raporlama döneminde TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama (“TMS 29”) kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmadığı belirtilmiş olup söz konusu açıklamanın dışında 23 Kasım 2023 tarihine kadar KGK tarafından herhangi bir ilave açıklamanın yapılmamış olmasından dolayı, Şirket, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022, 30 Haziran 2023 ve 30 Haziran 2022 tarihli finansal tablolarında TMS 29 uygulamamıştır.

KGK, 23 Kasım 2023 tarihinde Türkiye’de enflasyon muhasebesi uygulanmasına ilişkin açıklamada bulunmuş olup söz konusu duyuruya göre, TFRS uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının TMS 29’da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerekmektedir.

Fonksiyonel ve Raporlama Para Birimi

Şirket’in ara dönem finansal tablolarına dahil edilmiş olan kalemler işletmenin faaliyet gösterdiği temel ekonomik ortamda geçerli olan para birimi (“fonksiyonel para birimi”) kullanılarak ölçülür. Ara dönem finansal tablolar, Şirket’in fonksiyonel ve raporlama para birimi olan Türk Lirası cinsinden sunulur.

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”)

Cari dönemde, Şirket’in finansal performansı, finansal durum tablosu, sunum veya dipnot açıklamalarını etkileyen herhangi bir standart veya yorum bulunmamaktadır. Bununla birlikte aşağıda cari dönemde geçerli olup Şirket’in finansal tablolarına etkisi olmayan standartlar ile henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanması benimsenmemiş standartlar ve yorumlara ilişkin detaylara yer verilmiştir.

a) 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- **TMS 1, Uygulama Bildirimi 2 ve TMS 8’deki dar kapsamlı değişiklikler;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler muhasebe politikası açıklamalarını iyileştirmeyi ve finansal tablo kullanıcılarının muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikleri ayırt etmelerine yardımcı olmayı amaçlamaktadır.
- **TMS 12, Tek bir işlemten kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergiye ilişkin değişiklik;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, şirketler tarafından ilk defa finansal tablolara alındığında vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farkların eşit tutarlarda oluşmasına neden olan işlemler üzerinden ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmelerini gerektirmektedir.

ÖNCÜ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") (Devamı)

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

Bununla birlikte, Kamu Gözetimi Kurumu'nun (KGK) Türkiye Sigorta, Reasürans ve Emeklilik Şirketleri Birliği'ne gönderdiği 06.04.2023 tarihli yazısında sigorta, reasürans şirketleri ile emeklilik şirketleri, bu şirketlerde ortaklıkları/yatırımları bulunan bankalar ve yine bu şirketlerde ortaklıkları/yatırımları bulunan diğer şirketlere ait konsolide ve bireysel finansal tablolarda TFRS 17'nin 1/1/2024 tarihinden itibaren uygulanmasının yerinde olacağı kanaatine ulaşıldığı bildirilmiştir.

- **TMS 12 'de değişiklik, Uluslararası vergi reformu – Sütun iki model kuralları;** Ertelenmiş vergi istisnası ve istisna kullanıldığının açıklanması ile uygulanır. Diğer açıklama gereklilikleri 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Bu değişiklikler şirketlere Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Örgütü tarafından uluslararası vergi reformundan kaynaklanan ertelenmiş vergilerin muhasebeleştirilmesinden geçici olarak muafiyet sağlamaktadır. Değişiklikler ayrıca etkilenen şirketler için hedeflenen açıklama gerekliliklerini de içermektedir.

b) 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

- **TMS 1, Sözleşme koşulları olan uzun vadeli yükümlülüklerle ilişkin değişiklik;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde uyması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırmasını nasıl etkilediğine açıklık getirmektedir.
- **TFRS 16, Satış ve geri kiralama işlemleri;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin TFRS 16'daki bir satış ve geri kiralama işlemini işlem tarihinden sonra nasıl muhasebeleştirdiğini açıklayan satış ve geri kiralama hükümlerini içerir. Kira ödemelerinin bir kısmı veya tamamı bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemelerinden oluşan satış ve geri kiralama işlemlerinin etkilenmesi muhtemeldir.
- **TMS 7 ve TFRS 7 'deki tedarikçi finansman anlaşmalarına ilişkin değişiklikler;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler tedarikçi finansman anlaşmalarının şeffaflığını ve bunların bir şirketin yükümlülükleri, nakit akışları ve likidite riskine maruz kalması üzerindeki etkilerini arttırmak için açıklama yapılmasını gerektirir. Açıklama gereklilikleri, UMSK (Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu)'nun , yatırımcıların, bazı şirketlerin tedarikçi finansmanı anlaşmalarının yeterince açık olmadığı ve yatırımcıların analizini engellediği yönündeki endişelerine verdiği yanıt niteliğindedir.

ÖNCÜ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") (Devamı)

- **TSRS 1, "Sürdürülebilirlikle ilgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler"** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu, standartların yerel kanunlar veya düzenlemeler tarafından onaylanmasına tabidir. Bu standart, bir şirketin sürdürülebilirlikle ilgili maruz kaldığı tüm ciddi riskler ve fırsatlar hakkında önemli bilgilerin açıklanmasına yönelik temel çerçeveyi içerir.
- **TSRS 2, "İklimle ilgili açıklamalar"**; 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu, standartların yerel kanunlar veya düzenlemeler tarafından onaylanmasına tabidir. Bu standart, şirketlerin iklimle ilgili riskler ve fırsatlar hakkında açıklama gerekliliklerini belirleme konusundaki ilk standarttır.

Şirket, söz konusu standartların uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri yukarıda belirtilenler haricinde henüz belirlememiş olup, söz konusu farkların finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olmasını beklememektedir.

2.3 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans eğilimlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Haziran 2023 tarihli finansal durum tablosunu 31 Aralık 2022 tarihli finansal durum tablosu ile; 1 Ocak - 30 Haziran 2023 tarihinde sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynaklar değişim tablosunu da 1 Ocak - 30 Haziran 2022 tarihinde sona eren hesap dönemine ait ilgili finansal tablolar ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

2.4 Önemli Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklik ve Hatalar ile Önceki Dönem Finansal Tabloların Yeniden Düzenlenmesi

Yeni bir TMS'nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu TMS'nin, geçiş hükümlerinde uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

ÖNCÜ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

İlişkili Taraflar

İlişkili taraflar, finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle (raporlayan işletme) ilişkili olan kişi veya işletmedir.

- (a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır. Söz konusu kişinin,
 - (i) Raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
 - (ii) Raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
 - (iii) Raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.
- (b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:
 - (i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
 - (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
 - (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
 - (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
 - (v) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir planının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.
 - (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
 - (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

İlişkili tarafla yapılan işlem, raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

Yukarıdaki açıklamalar ışığında TMS 24 ile de uyumlu olarak, Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş.'nin, "müşterek yönetime tabi iş ortaklıkları" dahil olmak üzere, doğrudan veya dolaylı olarak iştirak ettiği tüzel kişiler; Şirket üzerinde doğrudan veya dolaylı olarak; tek başına veya birlikte kontrol gücüne sahip gerçek ve tüzel kişi ortaklar ile bunların yakın aile üyeleri (ikinci dereceye kadar) ve bunlar tarafından doğrudan veya dolaylı olarak, tek başına veya birlikte kontrol edilen tüzel kişiler ile bunların önemli etkiye sahip olduğu ve/veya kilit yönetici personel olarak görev aldığı tüzel kişiler; Şirket'in bağlı ortaklığı ile Yönetim Kurulu Üyeleri, kilit yönetici personeli ile bunların yakın aile üyeleri (ikinci dereceye kadar) ve bunlar tarafından doğrudan veya dolaylı olarak, tek başına veya birlikte kontrol edilen tüzel kişiler, ilişkili taraflar olarak kabul edilmiştir (Dipnot 3).

ÖNCÜ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzeri değerler, eldeki nakit, banka mevduatları ile tutarı belirli, nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir (Dipnot 4).

Finansal Varlıklar

Finansal varlıklar

Şirket, finansal varlıklarını "gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan" finansal varlıklar olarak muhasebeleştirmektedir. Sınıflandırma, finansal varlıklardan faydalanma amaçlarına göre belirlenen iş modeli ve beklenen nakit akışları esas alınarak yapılmaktadır. Şirket yönetimi, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapar.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarar tablosuna 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.

Finansal varlıklar "gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarar tablosuna yansıtılan finansal varlıklar" olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlığın elde edilme amacına ve özelliğine bağlı olarak, ilk kayda alma sırasında belirlenmektedir (Dipnot 5).

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırımlar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarar tablosuna yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan 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 zarar tablosuna yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. İlgili finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilmekte olup, yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, elde etme maliyetlerinden birikmiş amortisman ve mevcutsa kalıcı değer düşüklükleri indirildikten sonraki net değeri ile gösterilmektedir. Amortisman, maddi duran varlıkların faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır.

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.

Bir maddi duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda finansal durum tablosu dışı bırakılır. 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 kar veya zarar tablosuna yatırım faaliyetlerinden gelirler veya giderler hesaplarında dahil edilir.

ÖNCÜ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Bir varlığın kayıtlı değeri varlığın geri kazanılabilir değerinden daha yüksekse, kayıtlı değer derhal geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer ilgili varlığın net satış fiyatı ya da kullanımdaki değerinin yüksek olanıdır. Net satış fiyatı, varlığın gerçeğe uygun değerinden satışı gerçekleştirmek için katlanılacak maliyetlerin düşülmesi suretiyle tespit edilir. Kullanımdaki değer ise ilgili varlığın kullanılmasına devam edilmesi suretiyle gelecekte elde edilecek tahmini nakit akımlarının finansal durum tablosu tarihi itibarıyla indirgenmiş tutarlarına artık değerlerinin eklenmesi ile tespit edilir.

Maddi duran varlıklara ilişkin yapılan normal bakım ve onarım harcamaları, gerçekleştiği tarihte gider olarak muhasebeleştirilmektedir. Maddi duran varlığın kapasitesini genişleterek kendisinden gelecekte elde edilecek faydayı artıran nitelikteki yatırım harcamaları, maddi duran varlığın maliyetine eklenmektedir.

Maddi duran varlıkların satışı dolayısıyla oluşan kar ve zararlar yatırım faaliyetlerinden gelir ve giderler hesaplarına dahil edilirler.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar ve İtfa Payları

Maddi olmayan duran varlıklar, bilgisayar program ve internet alan adından oluşmaktadır. Maddi olmayan duran varlıklar, elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş itfa payları ve mevcutsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa payı, bilgisayar programları için 3 yıl ve internet alan adları için 5 yıl olarak belirlenen varlıkların tahmini faydalı ömürleri doğrusal amortisman yöntemi süresince kullanılarak ayrılmaktadır.

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Şirket'in geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğünün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkışının kuvvetle muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir biçimde tahmin yapılabilmesi durumunda ilgili yükümlülük, karşılık olarak finansal tablolara alınır.

Koşullu yükümlülükler, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin olup olmadığının tespiti amacıyla sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Koşullu yükümlülük olarak işleme tabi tutulan kalemler için gelecekte ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelmesi durumunda, bu koşullu yükümlülük, güvenilir tahminin yapılamadığı durumlar hariç, olasılıktaki değişikliğin meydana geldiği dönemin finansal tablolarında karşılık olarak kayıtlara alınır.

Şirket koşullu yükümlülüklerin muhtemel hale geldiği ancak ekonomik fayda içeren kaynakların tutarı hakkında güvenilir tahminin yapılamaması durumunda ilgili yükümlülüğü dipnotlarında göstermektedir.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam anlamıyla kontrolünde bulunmayan bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilecek olan varlık, şarta bağlı varlık olarak değerlendirilir. Ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeye girme ihtimalinin yüksek bulunması durumunda şarta bağlı varlıklar finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

Karşılık tutarının ödenmesi için kullanılan ekonomik faydaların tamamının ya da bir kısmının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda tahsil edilecek olan tutar, bu tutarın geri ödemesinin kesin olması ve tutarın güvenilir bir şekilde hesaplanması durumunda, bir varlık olarak muhasebeleştirilir (Dipnot 12).

ÖNCÜ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Sermaye ve Kar Payları

Adi paylar, özkaynak olarak sınıflandırılır. Şirket, kar payı gelirlerini ilgili kar payı alma hakkının olduğu tarihte finansal tablolara yansıtmaktadır. Kar payı borçları, kar dağıtımının bir unsuru olarak Genel Kurul tarafından onaylandığı dönemde yükümlülük olarak finansal tablolara yansıtılır (Dipnot 13).

Vergiler

Şirket, Kurumlar Vergisi Kanunu Madde 5/1-d kapsamında kazanç istisnasından yararlanmaktadır. Buna istinaden, Şirket'in kazançları, kurumlar vergisinden müstesnadır.

Kıdem Tazminatı Yükümlülüğü

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in çalışanlarının İş Kanunu uyarınca emekliye ayrılmasından doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının aktüeryal varsayımlar uyarınca bugüne indirgenmiş değerini ifade eder (Dipnot 10).

Şirket, TMS 19 uyarınca kıdem tazminatı karşılığını aktüer firma tarafından hazırlanan rapor doğrultusunda hesaplamış olup, karşılığa ilişkin tüm aktüeryal kayıp ve kazançları finansal durum tablosu tarihleri itibarıyla diğer kapsamlı kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirmiştir.

Gelirlerin Kaydedilmesi

Girişim sermayesi

Şirket yatırım işletmesi olduğu için, girişim sermayesi yatırımlarının gerçeğe uygun değer farkları hasılat altında gösterilir (Dipnot 14).

Temettü ve faiz geliri

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

Menkul kıymet portföyünden yapılan satışlardan kaynaklanan gelir ile kupon ödemesi ve itfa gelirleri işlemin gerçekleştiği anda kayıtlara alınmakta, söz konusu kıymetlerde ilgili döneme ait değerleme sonucu ortaya çıkan gelir ilgili dönemde hesaplara kaydedilmektedir (Dipnot 14).

ÖNCÜ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kiralamalar

Eğer bir sözleşme, sözleşmede tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkını, belirli bir süre için ve belirli bir bedel karşılığında devredilmesi halini düzenliyorsa, bu sözleşmenin bir kiralama sözleşmesi niteliği taşıdığı ya da bir kiralama işlemini içerdiği kabul edilir. Şirket, bir sözleşmenin başlangıcında, sözleşmenin kiralama sözleşmesi niteliği taşıyıp taşımadığını ya da kiralama işlemi içerip içermediğini değerlendirir. Şirket, sözleşmede tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devredip devretmediğini değerlendirirken aşağıdaki koşulları göz önünde bulundurur:

- Kiralama sözleşmesinin konusunu oluşturan, açık veya zımni şekilde tanımlanabilir bir varlık bulunması,
- Kiracının, kiralama sözleşmesinin konusunu oluşturan tanımlı varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakınına elde etme hakkının olması,
- Kiracının, kiralama sözleşmesinin konusunu oluşturan tanımlı varlığın kullanımını yönetme hakkının olması. Aşağıda sayılan hallerde, kiracının kiralama sözleşmesinin konusunu oluşturan tanımlı varlığı yönetme hakkına sahip olduğu kabul edilmektedir;
 - Kiracının, kullanım süresi boyunca varlığı işletme hakkına sahip olması (veya varlığı kendi belirlediği şekilde işletmeleri için başkalarını yönlendirmesi) ve kiralayanın bu işletme talimatlarını değiştirme hakkının bulunmaması veya
 - Kiracının, kullanım süresi boyunca varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağını önceden belirleyecek şekilde varlığı (ya da varlığın belirli özelliklerini) tasarlamış olması.

Sözleşmenin bu şartları sağlaması halinde Şirket, kiralamanın fiilen başladığı tarihte finansal tablolarına bir kullanım hakkı varlığı ve bir kira yükümlülüğü yansıtır.

Kullanım hakkı varlığı

Kullanım hakkı varlığı ilk olarak maliyet yöntemiyle muhasebeleştirilir ve aşağıdakileri içerir:

- Kullanım hakkı varlığı olarak kayıtlara alınacak kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- Kullanım hakkı varlığı olarak kayıtlara alınan kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarından, kiralama ile ilgili tüm kiralama teşvikleri indirimleri,
- Kiralama ile ilgili olarak, kullanım hakkı varlığı olarak kayıtlara alınacak ve kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarına ilave edilecek Şirket tarafından katlanılan tüm doğrudan maliyetler ve
- Kiracının, kiralama sözleşmesinin konusunu oluşturan tanımlı varlığın sökülmesi ve taşınmasıyla, yerleştirildiği alanın restorasyonu ya da tanımlı varlığın kiralama hüküm ve koşullarının gerektirdiği duruma getirilmesine ilişkin restorasyonu ilgili olarak Şirket tarafından katlanılacak tahmini maliyetler de ilk ölçüm tutarına ilave edilir.

Şirket maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

- Birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve
- Kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer.

Şirket, kullanım hakkı varlığını amortisman tabii tutarken TMS 16, "Maddi Duran Varlıklar" standardında yer alan amortisman hükümlerini uygular. Kullanım hakkı varlığının değer düşüklüğüne uğramış olup olmadığını belirlemek ve belirlenen herhangi bir değer düşüklüğü zararını muhasebeleştirmek için TMS 36, "Varlıklarda Değer Düşüklüğü" standardını uygular.

ÖNCÜ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kira yükümlülüğü

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, Şirket kira yükümlülüğünü o tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak; zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise kiracının alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilir.

Şirket'in kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil olan ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemeleri aşağıdakilerden oluşur:

- Sabit ödemelerden her türlü kiralama teşvik alacaklarının düşülmesiyle elde edilen tutar,
- Bir endeks ya da orana bağlı olan, ilk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan kira ödemeleri,
- Kiralama süresinin kiracının kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra Şirket, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- Kayıtlı değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır,
- Kayıtlı değerini, yapılmış olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır ve
- Kayıtlı değerini, varsa yeniden değerlendirmeleri ve yeniden yapılandırmaları yansıtacak şekilde yeniden ölçer. Şirket, kira yükümlülüğünün yeniden ölçüm tutarını, kullanım hakkı varlığında düzeltme olarak finansal tablolarına yansıtır.

Uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları

Kiralama yükümlülüğü, sözleşmelerdeki uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları dikkate alınarak belirlenmektedir. Sözleşmelerde yer alan uzatma ve erken sonlandırma opsiyonlarının büyük kısmı Şirket ve kiralayan tarafından müştereken uygulanabilir opsiyonlardan oluşmaktadır. Ancak eğer söz konusu uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları, sözleşmeye göre Şirket'in inisiyatifindeyse ve opsiyonların kullanımı makul derecede kesinse, kiralama süresi bu husus göz önünde bulundurularak belirlenir. Eğer şartlarda önemli bir değişiklik olursa yapılan değerlendirme Şirket tarafından gözden geçirilmektedir.

Kolaylaştırıcı uygulamalar

Kiralama süresi 12 ay ve daha kısa olan kısa vadeli kiralama sözleşmeleri ile Şirket tarafından düşük değerli olarak belirlenen bilgi teknolojileri ekipman kiralamalarına (ağırlıklı olarak yazıcı, dizüstü bilgisayar, mobil telefon vb.) ilişkin sözleşmeler, TFRS 16, "Kiralamalar" Standardının tanıdığı istisna kapsamında değerlendirilmiş olup, bu sözleşmelere ilişkin ödemeler oluştukları dönemde gider olarak muhasebeleştirilmeye devam edilmektedir.

ÖNCÜ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Pay Başına Kazanç/(Kayıp)

Kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kar/(zarar), dönem net kar/(zararı)'nın, dönem boyunca piyasada bulunan payların ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunur.

Türkiye'de şirketler sermayelerini geçmiş yıl karlarından ve diğer dağıtılabilir yedeklerden dağıttıkları "bedelsiz pay" yolu ile artırmaktadırlar. Bu tip "bedelsiz pay" dağıtımları, pay başına kazanç hesaplamalarında, finansal tablolarda sunulan tüm dönemlerde ihraç edilmiş pay gibi değerlendirilir. Buna göre bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama pay sayısı, geçmişteki pay dağıtımları da dikkate alınmak suretiyle bulunmuştur (Dipnot 18).

Nakit Akış Tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı nakit akışları şeklinde sınıflandırılarak raporlanır.

İşletme faaliyetlerinde kullanılan nakit akışları, Şirket'in faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir.

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

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

Yabancı para cinsinden işlemler

Yabancı para işlemler ve bakiyeler

Yabancı para işlemler, işlem tarihindeki kurlar kullanılarak fonksiyonel para birimine çevrilir. Bu tür işlemlerden ve yabancı para cinsinden olan parasal varlıkların ve yükümlülüklerin dönem sonu kurlarıyla çevriminden doğan yabancı para çevrim gelir ve giderleri, genellikle kar veya zararda muhasebeleştirilir. Eğer nakit akış riskinden korunma amaçlı olarak ve net yatırımların finansal risklerden korunma amaçlı olarak ya da yurtdışındaki işletmede bulunan net yatırımların bir parçası olarak değerlendirildiğinde özkaynaklarda kalmaya devam eder.

Borçlanmalar ile ilgili yabancı para çevrim gelir ve giderleri kar veya zarar tablosunda finansal giderler başlığı altında sunulur. Diğer tüm yabancı para çevrim gelirleri ve giderleri kar veya zarar tablosunda net olarak diğer gelir veya diğer giderler başlığı altında sunulur.

Yabancı para cinsinden gerçeğe uygun değerinden ölçülen parasal olmayan kalemler, gerçeğe uygun değerinin tespit edildiği tarihte geçerli olan döviz kurları kullanılarak çevrilmiştir. Gerçeğe uygun değerden taşınan varlıklar ve yükümlülüklerin çevrim farkları gerçeğe uygun değer kazanç veya kayıplarının bir parçası olarak raporlanır. Örneğin, gerçeğe uygun değeri kar veya zararda tutulan hisse senetleri gibi, parasal olmayan varlıkların ve yükümlülüklerin çevrim farkları kar veya zarar tablosunda gerçeğe uygun değer kazanç veya kayıplarının bir parçası olarak ve satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılan hisse senetleri gibi parasal olmayan varlıkların çevrim farkları diğer kapsamlı gelirlerde muhasebeleştirilir.

ÖNCÜ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Şirket, raporlama döneminden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

Raporlama döneminden sonra ortaya çıkan hususların düzeltme gerektirmeyen hususlar olması halinde finansal tablo dipnotlarında açıklama yapılır (Dipnot 22).

2.6 Portföy Sınırlamalarına, Finansal Borç Ve Toplam Gider Sınırına Uyumun Kontrolü

Şirket SPK'nın III-48.3 "Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ")'nin ilgili maddeleri kapsamında, "paylarını sadece nitelikli yatırımcılara satan" girişim sermayesi yatırım ortaklığı statüsünde bulunduğundan, portföy sınırlamaları, finansal borç ve toplam gider sınırları ile ilgili olarak çeşitli istisna hükümlerine tabidir. Buna göre Tebliğ'in 22'nci maddesinin (b) ve (ç) alt bendlerinde belirtilen sınırlamalar dışındaki portföy sınırlamaları; ve 26'ncı maddesindeki 'toplam gider oranı' sınırlaması uygulanmaz. Tebliğ'in portföy sınırlamalarına, finansal borç ve toplam gider sınırına uyumunun kontrolüne ilişkin hükümleri bu çerçevede hazırlanmıştır.

DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar:

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Değer Merkezi Hizmetler ve		
Yönetim Danışmanlığı A.Ş. ("Değer Merkezi") ⁽¹⁾	276.895	260.352
Aytemiz Akaryakıt Dağıtım A.Ş. ("Aytemiz") ⁽²⁾	2.980	1.035
Doğan Trend Otomotiv Ticaret Hizmet ve Teknoloji A.Ş. ⁽³⁾	7.959	472
	287.834	261.859

⁽¹⁾ Danışmanlık hizmetleri, şirketin kiracı olarak bulunduğu binanın kira, elektrik, su, doğalgaz vb. giderlerinin paylaşımına ilişkin borçlarıdır.

⁽²⁾ Araç yakıt alımlarına ilişkin borçlarıdır.

⁽³⁾ Araç kiralama ilişkin borçlarıdır.

İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar:

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Sesa Üretim Yatırımları ve		
Yönetim Hizmetleri A.Ş. ("Sesa Yatırım") ⁽⁴⁾	23.857.919	23.857.919
	23.857.919	23.857.919

⁽⁴⁾ Sesa Yatırım'ın 02 Eylül 2022 tarihli Genel Kurul toplantısında, tamamı ödenmiş 356.007.259 Türk Lirası sermayesinin, tamamı nakden karşılanmak suretiyle 356.007.259 Türk Lirası'ndan 410.000.000 Türk Lirası'na artırılmasına karar verilmiştir. Mezkur sermaye artırımında iştirak payımıza isabet eden 37.794.919 Türk Lirası tutarındaki yeni pay alma hakkı tutarının 13.937.000 Türk Lirası 09 Eylül 2022 tarihinde ödenmiş olup, kalan tutar ise sermaye artırımının tescil tarihi olan 13 Eylül 2022 tarihini izleyen 24 ay içinde ödenecektir.

ÖNCÜ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflardan uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçların kısa vadeli kısımları:

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Değer Merkezi	49.880	54.803
Toplam	49.880	54.803

İlişkili taraflardan uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlar:

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Değer Merkezi	31.068	55.750
Toplam	31.068	55.750

İlişkili taraflardan yapılan alımlar:

	1 Ocak - 30 Haziran 2023	1 Ocak - 30 Haziran 2022
Değer Merkezi ⁽¹⁾	1.548.453	406.332
Doğan Trend Otomotiv ⁽²⁾	40.242	40.212
D-Market	3.600	-
Karel ⁽³⁾	-	2.540.118
Aytemiz ⁽⁴⁾	8.358	11.952
	1.600.653	2.998.614

(1) Danışmanlık hizmetleri, şirketin kiracı olarak bulunduğu binanın kira, elektrik, su, doğalgaz vb. giderlerinin paylaşımından kaynaklanmaktadır.

(2) Araç kiralama ilişkili borçlarıdır.

(3) Danışmanlık giderlerine ilişkin borçlardır.

(4) Araç yakıt alımlarına ilişkin tutardır.

İlişkili taraflara yapılan satışlar:

	1 Ocak - 30 Haziran 2023	1 Ocak - 30 Haziran 2022
Grup üst düzey yöneticileri	7.758.300	-
Hepiyi Sigorta A.Ş. çalışanları	-	3.420.000
	7.758.300	3.420.000

Şirket'in kilit yönetici personeline sağlanan faydalar

Şirket, kilit yönetici personeline, genel müdürü olarak belirlemiştir. Kilit yöneticilere sağlanan faydalar 30 Haziran 2023 tarihinde sona eren hesap dönemi için 928.262 TL'dir (31 Aralık 2022: 1.063.267 TL).

ÖNCÜ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Kasa	2.109	2.163
Bankadaki mevduatlar		
- Vadesiz mevduatlar	74.285.363	31.246.139
- Vadeli mevduatlar	1.889.839.164	8.044.378
	1.964.126.636	39.292.680

Nakit akış tablosuna ilişkin açıklamalar:

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Hazır değerler	74.287.472	31.248.302	7.908.999	21.254.841
3 aydan kısa vadeli mevduatlar	1.889.839.164	8.044.378	-	354.721.212
Faiz tahakkukları (-)	(739.864)	(121.177)	-	(157.435)
Nakit ve nakit benzerleri	1.963.386.772	39.171.503	7.908.999	375.818.618

30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in Euro cinsinden vadeli mevduatı yoktur. 30 Haziran 2023 itibarıyla olan TL ve ABD Doları vadeli mevduatlarının oranı brüt %35 - %40 ve brüt %3,50'dir. 31 Aralık 2022 itibarıyla olan vadeli mevduatlarının oranları sırasıyla brüt %12 - %20'dir.

DİPNOT 5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa vadeli finansal yatırımlar

Şirket'in 30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla kısa vadeli finansal yatırımlar altında sınıflandırılan satılmaya hazır finansal varlıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2023	
	Nominal	Gerçeğe uygun değer
Borsa dışı piyasalarda işlem gören borçlanma araçları (Ek Dipnot) ⁽¹⁾	USD107.470.000	2.797.192.705
Borsa dışı piyasalarda işlem gören borçlanma araçları (Ek Dipnot) ⁽¹⁾	EUR36.940.000	1.015.347.743
Toplam		3.812.540.448
	31 Aralık 2022	
	Nominal	Gerçeğe uygun değer
Borsa dışı piyasalarda işlem gören borçlanma araçları (Ek Dipnot) ⁽¹⁾	USD40.000.000	750.410.395
Borsa dışı piyasalarda işlem gören borçlanma araçları (Ek Dipnot) ⁽¹⁾	EUR28.140.000	577.471.754
Borsa dışı piyasalarda işlem gören borçlanma araçları (Ek Dipnot) ⁽¹⁾	-	-
Toplam		1.327.882.149

⁽¹⁾ Borsa dışı piyasalarda işlem gören paylardan 50.940.000 adet kısmı devlet tahvilinden 95.138.748 adet kısmı ise özel sektör tahvilinden oluşmaktadır. (2022: Borsa dışı piyasalarda işlem gören paylardan 41.640.000 adet kısmı devlet tahvilinden 26.500.000 adet kısmı ise özel sektör kira sertifikasından oluşmaktadır.)

ÖNCÜ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 5 - FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

Kısa vadeli finansal yatırımların hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2023	2022
1 Ocak	1.327.882.149	69.713.313
Finansal yatırım alımı	2.044.155.063	1.087.539.802
Finansal yatırım satışı	(25.618.798)	-
Finansal yatırım değer artışı/(azalışı)	(72.345.635)	(55.026.332)
Gerçeğe uygun değer artışı/(azalışı) kar veya zarar tablosuna kaydedilen varlıklar	-	(3.068.313)
Gerçeğe uygun değer artışı/(azalışı) diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıklar	(72.345.635)	(51.958.019)
Faiz tahakkuku	47.991.047	18.614.735
Kur farkı etkisi	490.476.623	19.074.055
30 Haziran	3.812.540.448	1.139.915.573

Uzun vadeli finansal yatırımlar

Şirket'in 30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla uzun vadeli finansal yatırımlarının detayı aşağıda sunulmuştur:

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Borsada işlem gören paylar (Ek Dipnot)	2.820.599.342	4.013.309.921
Borsada işlem görmeyen paylar (Ek Dipnot)	4.906.301.179	2.685.363.296
Toplam	7.726.900.521	6.698.673.217

Bu yatırımların kısa vadede elden çıkartılması düşünülmendiğinden uzun vadeli yatırımlar olarak sınıflandırılmışlardır.

ÖNCÜ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 5 - FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

Borsada işlem görmeyen finansal yatırımlar

	30 Haziran 2023	Hisse oranı (%)	31 Aralık 2022	Hisse oranı (%)
Sesa Üretim Yatırımları ve Yönetim Hizmetleri A.Ş.	1.796.565.516	70,00	1.822.649.468	70,00
Insider SG PTE Limited	631.374.700	2,26	457.173.366	3,07
Hepiyi Sigorta A.Ş.	2.228.776.384	85,20	227.734.878	88,20
Mediterra Capital Partners II LP	147.152.265	3,11	111.778.779	3,11
Düşyeri Bilişim Teknoloji ve Animasyon A.Ş.	45.036.270	4,42	32.610.402	3,75
Mediterra Capital Partners I LP	45.885.042	1,88	28.723.818	1,88
Collective Spark Fund B.V.	9.251.481	0,77	4.692.585	0,77
Arya Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	2.259.521	2,43	-	-
	4.906.301.179		2.685.363.296	

Borsada işlem gören finansal yatırımlar

	30 Haziran 2023	Hisse oranı (%)	31 Aralık 2022	Hisse oranı (%)
Karel Elektronik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	2.820.599.342	40,00	4.013.309.921	40,00
	2.820.599.342		4.013.309.921	

ÖNCÜ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 5 - FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla borsada işlem görmeyen hisse senetlerinin detayları aşağıdaki gibidir:

Yatırım	Faaliyet Alanı	İlk İktisap Tarihi	İlk Yatırım Tutarı	Tarihi Maliyet	İştirak Oranı (%)	Kalan Taahhüt Tutarı	Para Birimi	Tarihi Maliyet (TL)	Makul Değer (TL)
Mediterra Capital Partners I LP ⁽¹⁾	Girişim sermayesi fonu ⁽¹⁾	11.12.2017	2.211.052	1.287.671	1,88	38.150	EUR	12.000.384	45.885.042
Mediterra Capital Partners II LP ⁽¹⁾	Girişim sermayesi fonu ⁽¹⁾	15.11.2016	495.769	4.711.710	3,11	288.290	EUR	19.941.352	147.152.265
Collective Spark Fund B.V. ⁽¹⁾	Girişim sermayesi fonu ⁽¹⁾	24.07.2019	38.609	192.107	0,77	57.893	EUR	945.129	9.251.481
Sesa Üretim Yatırımları ⁽²⁾ ve Yönetim Hizmetleri A.Ş. Insider SG	Yönetim hizmetleri	14.09.2020	28.097.791	28.097.791	70,00	-	EUR	249.205.081	1.796.565.516
PTE Limited ⁽³⁾	Dijital pazarlama	30.06.2016	200.000	868.816	3,07	-	USD	3.139.705	631.374.700
Hepiyi Sigorta A.Ş. ⁽⁴⁾	Dijital sigortacılık	29.09.2021	30.000.000	233.746.200	85,20	-	TL	233.746.200	2.228.776.384
Düşyeri Bilişim ve Animasyon A.Ş. ⁽⁵⁾	Online içerik üretimi	14.06.2017	1.744.030	1.744.030	3,75	-	USD	7.283.125	45.036.270
Karel Elektronik Sanayi ve Ticaret A.Ş. ⁽⁶⁾	Teknoloji ve Bilişim	30.06.2022	842.715.846	923.892.952	40,00	-	TL	923.892.952	2.820.599.342
Arya Girişim Sermayesi Yatırım Fonu ⁽⁷⁾	Girişim sermayesi fonu	27.03.2023	87.500	87.500	2,43	162.500	USD	1.668.748	2.259.521
									7.726.900.521

- ⁽¹⁾ İlk yatırımı takiben muhtelif tarihlerde taahhüt kullanımı ve kar dağıtımı gerçekleşmiştir. Girişim sermayesi fonlarındaki payların makul değerinin ölçülmesinde, ilgili fonların güncel fon raporları esas alınmaktadır.
- ⁽²⁾ Şirket, Sesa Ambalaj ve Plastik Sanayi Ticaret A.Ş. ("Sesa Ambalaj")'nin tamamı ödenmiş 850.000 (tam) Türk Lirası sermayesini temsil eden paylarının tamamını (%100), münhasıran bu amaçla kurulan ve sermayesine %70 oranında iştirak ettiği Sesa Üretim Yatırımları ve Yönetim Hizmetleri A.Ş. ("Sesa Yatırım") vasıtasıyla 14 Eylül 2020 tarihinde satın ve devir almıştır. Şirket'in makul değerinin ölçülmesinde, emsal FAVÖK çarpanı (x8,00) yöntemi kullanılmaktadır.
- ⁽³⁾ İlk yatırımı takiben ikinci ve üçüncü tur yatırımları gerçekleşmiştir. Insider SG PTE Limited paylarının makul değerinin tahmin edilmesinde en son yatırım turundaki gerçekleşen değerlendirme esas alınmıştır.
- ⁽⁴⁾ Şirket'te tamamı çalışan statüsünde %9,80 oranında azınlık pay sahipleri bulunmaktadır. Şirket'in değerlemesinde, yeni faaliyete geçmiş olması nedeniyle özsermayesindeki payımız ile değerlendirilmiştir.
- ⁽⁵⁾ Düşyeri Bilişim Teknolojileri ve Animasyon A.Ş.'deki payların makul değerinin tahmin edilmesinde en son yatırım turundaki gerçekleşen değerlendirme esas alınmıştır.
- ⁽⁶⁾ Şirket'in sermayesinin %40'ına ve oy haklarının %55,6'sına tekabül eden toplam 80.000.000 adet (tam) paylar, toplam 842.715.846 TL bedel üzerinden iktisap edilmiştir. Şirket'in makul değerinin ölçülmesinde, Şirket'in Borsa İstanbul'da işlem gören "C" Grubu imtiyazsız payların, 30.06.2023 tarihi itibarıyla 2'nci Seans kapanış değeri esas alınmıştır.
- ⁽⁷⁾ Girişim sermayesi fonlarındaki payların makul değerinin ölçülmesinde, ilgili fonların güncel fon raporları esas alınmaktadır.

ÖNCÜ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 5 - FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla borsada işlem görmeyen hisse senetlerinin detayları aşağıdaki gibidir:

Yatırım	Faaliyet Alanı	İlk İktisap Tarihi	İlk Yatırım Tutarı	Tarihi Maliyet	İştirak Oranı (%)	Kalan Taahhüt Tutarı	Para Birimi	Tarihi Maliyet (TL)	Makul Değer (TL)
Mediterra Capital Partners I LP ⁽¹⁾	Girişim sermayesi fonu ⁽¹⁾	11.12.2017	2.211.052	1.287.671	1,88	38.150	EUR	12.000.384	28.723.818
Mediterra Capital Partners II LP ⁽¹⁾	Girişim sermayesi fonu ⁽¹⁾	15.11.2016	495.769	4.711.710	3,11	288.290	EUR	19.941.352	111.778.779
Collective Spark Fund B.V. ⁽¹⁾	Girişim sermayesi fonu ⁽¹⁾	24.07.2019	38.609	192.107	0,77	57.893	EUR	945.129	4.692.585
Sesa Üretim Yatırımları ⁽²⁾ ve Yönetim Hizmetleri A.Ş.	Yönetim hizmetleri	14.09.2020	28.097.791	28.097.791	70,00	-	EUR	249.205.081	1.822.649.468
Insider SG PTE Limited ⁽³⁾	Dijital pazarlama	30.06.2016	200.000	868.816	3,07	-	USD	3.139.705	457.173.366
Hepiyi Sigorta A.Ş. ⁽⁴⁾	Dijital sigortacılık	29.09.2021	30.000.000	233.746.200	88,20	-	TL	233.746.200	227.734.878
Düşyeri Bilişim ve Animasyon A.Ş. ⁽⁵⁾	Online içerik üretimi	14.06.2017	1.744.030	1.744.030	3,75	-	USD	7.283.125	32.610.402
Karel Elektronik Sanayi ve Ticaret A.Ş. ⁽⁶⁾	Teknoloji ve Bilişim	30.06.2022	842.715.846	923.892.952	40,00	-	TL	923.892.952	4.013.309.921
Arya Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	-	-	-	-	-	-	-	-	-
									6.698.673.217

- ⁽¹⁾ İlk yatırımı takiben muhtelif tarihlerde taahhüt kullanımı ve kar dağıtımı gerçekleşmiştir. Girişim sermayesi fonlarındaki payların makul değerinin ölçülmesinde, ilgili fonların güncel fon raporları esas alınmaktadır.
- ⁽²⁾ Şirket, Sesa Ambalaj ve Plastik Sanayi Ticaret A.Ş. ("Sesa Ambalaj")'nin tamamı ödenmiş 850.000 (tam) Türk Lirası sermayesini temsil eden paylarının tamamını (%100), münhasıran bu amaçla kurulan ve sermayesine %70 oranında iştirak ettiği Sesa Üretim Yatırımları ve Yönetim Hizmetleri A.Ş. ("Sesa Yatırım") vasıtasıyla 14 Eylül 2020'de satın ve devir almıştır. Şirket'in makul değerinin ölçülmesinde, satın almada da esas alınan son 12 ay emsal FAVÖK çarpanı (x7,25) yöntemi kullanılmaktadır.
- ⁽³⁾ İlk yatırımı takiben ikinci ve üçüncü tur yatırımları gerçekleşmiştir. Insider SG PTE Limited paylarının makul değerinin tahmin edilmesinde en son yatırım turundaki gerçekleşen değerleme esas alınmıştır.
- ⁽⁴⁾ Hepiyi Sigorta'nın kuruluşu 29 Eylül 2021 tarihinde tescil edilmiştir. Şirket'te tamamı çalışan statüsünde %8,55 oranında azınlık pay sahipleri bulunmaktadır. Kuruluşu takiben yasal mevzuat gereğince sermaye artırımı yapılmıştır. Gerekli yasal izinlerin -ruhsat- alınmasını takiben faaliyete geçecektir.
- ⁽⁵⁾ Düşyeri Bilişim Teknolojileri ve Animasyon A.Ş.'deki payların makul değerinin ölçümünde en son değerleme raporu ile finansal tabloları esas alınmıştır.
- ⁽⁶⁾ Şirket'in sermayesinin %40'ına ve oy haklarının %60,7'sine tekabül eden toplam 80.000.000 adet (tam) paylar, toplam 842.715.846 TL bedel üzerinden iktisap edilmiştir. Şirket'in makul değerinin ölçülmesinde, Şirket'in Borsa İstanbul'da işlem gören "C" Grubu imtiyazsız payların, 31.12.2022 tarihi itibarıyla 2'nci Seans kapanış değeri esas alınmıştır.

ÖNCÜ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 5 - FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

Uzun vadeli finansal yatırımların hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2023	2022
1 Ocak	6.698.673.217	758.290.213
Finansal yatırım alımı	4.320.949	950.136.387
Finansal yatırım değer artışı/(azalışı)	1.031.574.355	847.808.712
<i>Gerçeğe uygun değer artışı/(azalışı)</i>		
<i>kar veya zarar tablosuna kaydedilen varlıklar</i>	1.031.574.355	847.808.712
Finansal yatırım satışı	(7.668.000)	(6.840.000)
30 Haziran	7.726.900.521	2.549.395.312

DİPNOT 6 - TİCARİ BORÇLAR

Şirket'in 30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

İlişkili olmayan taraflara kısa vadeli ticari borçlar:

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	25.747	74.468
Toplam	25.747	74.468

DİPNOT 7 - DİĞER ALACAKLAR

İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli diğer alacaklar

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Vergi dairesinden alacaklar	-	1.159.242
Toplam	-	1.159.242

ÖNCÜ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 8 - KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

	1 Ocak 2023	İlaveler	Çıkışlar	30 Haziran 2023
--	----------------	----------	----------	--------------------

Maliyet:

Motorlu araçlar	240.770	-	-	240.770
-----------------	---------	---	---	---------

	240.770	-	-	240.770
--	---------	---	---	---------

	1 Ocak 2023	İlaveler	Çıkışlar	30 Haziran 2023
--	----------------	----------	----------	--------------------

Birikmiş itfa payı:

Motorlu araçlar	(142.364)	(29.522)	-	(171.886)
-----------------	-----------	----------	---	-----------

	(142.364)	(29.522)	-	(171.886)
--	-----------	----------	---	-----------

Net kayıtlı değer	98.406			68.884
-------------------	--------	--	--	--------

	1 Ocak 2022	İlaveler	Çıkışlar	30 Haziran 2022
--	----------------	----------	----------	--------------------

Maliyet:

Motorlu araçlar	240.770	-	-	240.770
-----------------	---------	---	---	---------

	240.770	-	-	240.770
--	---------	---	---	---------

	1 Ocak 2022	İlaveler	Çıkışlar	30 Haziran 2022
--	----------------	----------	----------	--------------------

Birikmiş itfa payı:

Motorlu araçlar	(83.320)	(29.522)	-	(112.842)
-----------------	----------	----------	---	-----------

	(83.320)	(29.522)	-	(112.842)
--	----------	----------	---	-----------

Net kayıtlı değer	157.450			127.928
-------------------	---------	--	--	---------

ÖNCÜ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 9 - DİĞER VARLIKLAR

Şirket'in 30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla diğer dönen varlıklarının detayı aşağıda sunulmuştur:

Diğer dönen varlıklar	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Personel avansları	6.477	-
Diğer	11.445	978
Toplam	17.922	978

Diğer duran varlıklar

Katma değer vergisi ("KDV") alacakları	1.134.210	798.194
Toplam	1.134.210	798.194

DİPNOT 10 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçların detayı aşağıda sunulmuştur:

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Ödenecek gelir vergisi ve sosyal güvenlik kesintileri	91.972	58.589
Diğer borçlar	-	1.025
Toplam	91.972	59.614

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

Şirket'in aşağıda belirtilen Türkiye'deki yasal yükümlülükleri haricinde, Şirket'in herhangi bir emeklilik taahhüdü anlaşması bulunmamaktadır.

Türk İş Kanunu'na göre Şirket, bir hizmet yılını doldurmak kaydıyla sebepsiz olarak işine son verilen, askere çağrılan, vefat eden veya malul olan veya emekli olan veya emeklilik yaşına ulaşan personeline kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tutar, her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu tutar 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı tutarı her hizmet yılı için bir aylık maaş üzerinden 19.982,83 TL (tam) TL (31 Aralık 2022: 15.371,40 (tam) TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahmini ile hesaplanır.

TMS 19 no'lu "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" standardı ("TMS 19"), Şirket'in kıdem tazminatı karşılığını tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aktüer firma tarafından hazırlanan rapor uyarınca aşağıdaki varsayımlar kullanılmıştır:

ÖNCÜ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 10 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır.

Hesaplama iskonto oranı %10,60 ⁽¹⁾ (31 Aralık 2022: %10,60), enflasyon oranı %9,90 ⁽²⁾ (31 Aralık 2022: %9,90) ve maaş artış oranı %9,90 (31 Aralık 2022: %9,90) olarak dikkate alınmıştır.

Emeklilik yaşı, şirketin geçmiş dönem gerçekleştirmeleri dikkate alınarak, Şirketten emekli olabilecekleri ortalama yaş olarak belirlenmiştir.

- (1) Kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplamasında kullanılan iskonto oranı 10 yıl vadeli Devlet Tahvili'nin bileşik faiz oranı ile 10 yıllık ve 15 yıllık swap oranları dikkate alınarak belirlenmiştir. Buna istinaden net iskonto oranı %0,64 olarak tespit edilmiştir (31 Aralık 2022: %0,64).
- (2) Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası Beklenti Anketleri ve uzun vadeli TÜFE endeksli finansal enstrümanların değeriyle birlikte ağırlıklandırılmış ortalaması dikkate alınarak belirlenmiştir.

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2023	2022
1 Ocak	50.974	14.173
Sürdürülen faaliyetlere ilişkin cari dönem		
hizmet maliyeti ve net faiz gideri	8.483	4.507
Aktüeryal kayıp/(kazanç)	66.533	-
30 Haziran	125.990	18.680

30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla tutarındaki çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılık 125.990 TL'dir (31 Aralık 2022: 50.974 TL).

DİPNOT 11 - BORÇLANMALAR

Kiralama işlemlerinden borçlar

	Yıllık faiz oranı (%)	Orijinal para	30 Haziran 2023 TL
Uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçların kısa vadeli kısımları:			
İlişkili taraflardan TL cinsinden kiralama işlemlerinden borçlar	20,72	49.880	49.880
Toplam kısa vadeli kiralama işlemlerinden borçlar		49.880	49.880

ÖNCÜ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 11 - BORÇLANMALAR (Devamı)

	Yıllık faiz oranı (%)	Orijinal para	30 Haziran 2023 TL
Uzun vadeli			
kiralama işlemlerinden borçlar:			
İlişkili taraflardan TL cinsinden kiralama işlemlerinden borçlar	20,72	31.068	31.068
Toplam uzun vadeli			
kiralama işlemlerinden borçlar		31.068	31.068

	Yıllık faiz oranı (%)	Orijinal para	30 Haziran 2022 TL
Uzun vadeli kiralama işlemlerinden			
borçların kısa vadeli kısımları:			
İlişkili taraflardan TL döviz cinsinden kiralama işlemlerinden borçlar	14,35	60.213	60.213
Toplam kısa vadeli			
kiralama işlemlerinden borçlar		60.213	60.213

	Yıllık faiz oranı (%)	Orijinal para	30 Haziran 2022 TL
Uzun vadeli			
kiralama işlemlerinden borçlar:			
İlişkili taraflardan TL döviz cinsinden kiralama işlemlerinden borçlar	14,35	77.284	77.284
Toplam uzun vadeli			
kiralama işlemlerinden borçlar		77.284	77.284

Kiralama işlemlerinden borçlanmaların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2023	30 Haziran 2022
Dönem başı	110.553	162.021
Ödemeler	(38.341)	(38.341)
Faiz giderleri	8.736	13.817
	80.948	137.497

ÖNCÜ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 12 - TAAHHÜTLER

Şirket'in, 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla, Mediterra Capital Partners II LP yatırımıyla ilgili 10.571.198 TL (375.478 Avro), Mediterra Capital Partners I LP yatırımıyla ilgili 863.966 TL (30.687 Avro), Collective Spark Fund B.V. yatırımıyla ilgili 427.869 TL (15.197 Avro), Arya Girişim Sermayesi Yatırım Fonu yatırımıyla ilgili 4.196.254 TL (162.500 ABD Doları) tutarında ilave katılım payı alım taahhüdü bulunmaktadır (Mediterra Capital Partners II LP yatırımıyla ilgili 31 Aralık 2022: 9.038.225 TL (453.387 Avro), Mediterra Capital Partners I LP yatırımıyla ilgili 31 Aralık 2022: 760.516 TL (38.150 Avro) ve Collective Spark Fund B.V. yatırımıyla ilgili 31 Aralık 2022: 635.525 TL (31.880 Avro) ilave katılım payı alım taahhüdü bulunmaktadır).

A Grubu Pay Sahipleri, Hepiyi Sigorta'daki "B" Grubu Pay Sahiplerine Hepiyi Sigorta'da sahip oldukları paylarına ilişkin olarak "Satma Opsiyonu" hakkı; Hepiyi Sigorta'daki "B" Grubu Pay Sahipleri de Hepiyi Sigorta'da sahip oldukları paylara ilişkin A Grubu Pay Sahipleri'ne "Alma Opsiyonu" hakkı tanımışlardır. Her iki opsiyonda da, opsiyon kullanım bedeli aynı olup; beher opsiyon kullanım bedeli, en son bağımsız denetimden geçmiş ve/veya ilgili kamu otoritesine sunulmuş finansal rapora göre opsiyona konu payların Sigortacılık Mevzuatı kapsamında Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS")'na uygun olarak hazırlanmış finansal tablodaki "özsermaye"/"hisse adedi"nin ("defter değeri") 1,5 (bir buçuk) katı ya da son 12 (oniki) aylık net dönem karının 6 (altı) katı kadarından daha yüksek olanı kadar olacaktır. Satım Opsiyonu hakkı "Pay Sahipleri Sözleşmesi"nin imza tarihinden sonraki 5'inci (beşinci) yılın sonu itibarıyla kullanılabilecektir. Rapor tarihi itibarıyla, Hepiyi Sigorta A.Ş.'nin faaliyete geçmesinin üzerinden henüz bir tam yıl geçmemiş olması nedeniyle, söz konusu yükümlülük tutarı henüz güvenilir bir biçimde ölçülememiştir. Finansal tablolarda muhasebeleştirilmemiştir.

30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla verilen teminat, rehin ve ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

DİPNOT 13 - ÖZKAYNAKLAR

Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre, kayıtlı sermaye sistemini benimsemiş ve 5.300.000.000 TL çıkarılmış sermayesi nominal değeri 1 Türk Lirası olan 5.300.000.000 adet nama yazılı paya bölünmüştür. SPK tarafından verilen 7.000.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı izni 2023 - 2027 yılları (5 yıl) için geçerlidir.

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Kayıtlı sermaye tavanı	7.000.000.000	3.000.000.000
Çıkarılmış sermaye	5.300.000.000	2.000.000.000

Hisselerin itibari değeri 1 TL olup, tamamı nama yazılıdır. Şirket'in imtiyazlı payı bulunmamaktadır.

Pay Sahipleri	30 Haziran 2023	Hisse oranı (%)	31 Aralık 2022	Hisse oranı (%)
Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş.	3.975.000.000	75,00	1.500.000.000	75,00
D Gayrimenkul Yatırımları ve Tic. A.Ş.	1.325.000.000	25,00	500.000.000	25,00
Çıkarılmış sermaye	5.300.000.000	100,00	2.000.000.000	100,00

Şirket'in sermayesi 30 Haziran 2023 itibarıyla 5.300.000.000 adet hissedenden oluşmaktadır (31 Aralık 2022: 2.000.000.000 adet hisse).

ÖNCÜ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 13 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler, önceki dönemlerin karından, kanun veya sözleşme kaynaklı zorunluluklar nedeniyle veya kar dağıtımı dışındaki belli amaçlar için (örneğin vergi mevzuatı kapsamında, iştirak hissesi satış karı istisnasından yararlanmak için kar dağıtımına konu edilmeyip özel fona aktarımla) Şirket'in TTK ve VUK kapsamında tutulan yasal kayıtlarında ayrılmış yedeklerdir.

Genel Kanuni Yasal Yedekler, Türk Ticaret Kanunu'nun 519'uncu maddesine göre ayrılır ve bu maddede belirlenen esaslara göre kullanılır. Söz konusu tutarların TMS uyarınca "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" içerisinde sınıflandırılması gerekmektedir.

30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerin detayı aşağıda sunulmuştur:

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Yasal yedekler	42.240.421	19.587.628
Toplam	42.240.421	19.587.628

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler

Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları (kayıpları)

Finansal varlıklar değer artış fonu satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişiklikleri sebebiyle oluşan gerçekleşmemiş kazançların ve zararların net değerleri üzerinden muhasebeleştirilmesiyle oluşmuştur. Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirilmesi sonucunda oluşan 94.128.232 TL tutarındaki değer azalışı finansal durum tablosunda özkaynaklar altında gösterilmiştir (31 Aralık 2022: 21.782.597).

Sermaye Yedekleri ve Birikmiş Karlar

Finansal tablonun enflasyona göre ilk defa düzeltilmesi sonucunda özkaynak kaleminden "Sermaye, Emisyon Primi, Genel Kanuni Yasal Yedekler, Statü Yedekleri, Özel Yedekler ve Olağanüstü Yedek" kalemlerine bilançoda kayıtlı değerleri ile yer verilmekte ve varsa, bu hesap kalemlerinin enflasyona göre düzeltilmiş değerleri toplu halde özkaynak hesap grubu içinde yer almaktadır.

SPK düzenlemeleri uyarınca, "Çıkarılmış Sermaye", "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" ve "Pay Senedi İhraç Primleri"nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan farklılıklar:

- "Çıkarılmış sermaye"den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, "Çıkarılmış sermaye" kaleminden sonra gelmek üzere açılacak "Sermaye düzeltmesi farkları" kalemiyle,
- "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" ve "Pay Senedi İhraç Primleri"nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımı veya sermaye artırımına konu olmamışsa "Geçmiş Yıllar Kar/(Zararıyla)",

ilişkilendirilmesi gerekmektedir. Diğer özkaynak kalemleri ise TMS çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

ÖNCÜ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 13 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Kar Payı Dağıtımı

Şirket, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"); Sermaye Piyasası Mevzuatı; Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn.), Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") Düzenleme ve Kararları; Vergi Yasaları; ilgili diğer yasal mevzuat hükümleri ile Esas Sözleşmemiz ve Genel Kurul Kararı doğrultusunda kar dağıtım kararı alır ve kar dağıtımını yapar. Kar dağıtım esaslarımız Kar Dağıtım Politikası ile belirlenmiştir.

Diğer taraftan,

- TMS'ye ilk geçişte, karşılaştırmalı finansal tabloların söz konusu düzenlemelere göre yeniden hazırlanması nedeniyle ortaya çıkan geçmiş yıllar kârları,
- Üzerinde kâr dağıtımını engelleyici herhangi bir kayıt bulunmayan yedek kalemlerinden kaynaklanan "özsermaye enflasyon düzeltme farkları",
- Finansal tabloların ilk defa enflasyona göre düzeltilmesinden kaynaklanan geçmiş yıllar kârları, ortaklara nakit kâr payı olarak dağıtılabilir.

Ayrıca, finansal tablolardaki özkaynaklar arasında "Satın Almaya İlişkin Özsermaye Etkisi" hesap kaleminin bulunması durumunda, net dağıtılabilir dönem kârına ulaşılırken söz konusu hesap kalemi bir indirim veya ekleme kalemi olarak dikkate alınmaz.

Şirket'in 11 Nisan 2023 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda; Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") Düzenlemeleri, Kurumlar Vergisi, Gelir Vergisi ve diğer ilgili yasal mevzuat hükümleri ile Şirket Esas Sözleşmesi'nin ilgili hükümleri ve "Kâr Dağıtım Politikası" dikkate alınarak;

SPK'nin 11-14.1 "*Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği*" hükümleri dahilinde ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS")'na uygun olarak hazırlanan, sunum esasları SPK'nın konuya ilişkin kararları uyarınca belirlenen, bağımsız denetimden geçmiş, 01.01.2022-31.12.2022 hesap dönemine ait Bireysel Finansal Raporu'na göre; 5.355.957.589,-Türk Lirası tutarında "*Net Dönem Karı*" olduğu; bu tutardan TTK'nın 519'uncu maddesinin (1)'inci fıkrası uyarınca 22.652.793,70 Türk Lirası tutarında "*Genel Kanuni Yedek Akçe*" ayrıldıktan sonra, SPK'nın kar dağıtımına ilişkin düzenlemeleri dahilinde 01.01.2022 - 31.12.2022 hesap dönemine ilişkin olarak 5.333.304.795,30 Türk Lirası tutarında "*Net Dağıtılabilir Dönem Karı*" hesaplandığı,

Vergi Mevzuatı kapsamında ve T.C. Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı ("Muhasebe Sistemi Uygulama Genel Tebliği")'na göre tutulan 01.01.2022 - 31.12.2022 hesap dönemine ait Yasal Muhasebe Kayıtları'na göre ise; 453.055.874,04 Türk Lirası tutarında "*Net Dönem Karı*" olduğu; bu tutardan TTK'nın 519'uncu maddesinin (1)'inci fıkrası uyarınca 22.652.793,70 Türk Lirası tutarında "*Genel Kanuni Yedek Akçe*" ayrıldıktan sonra 430.403.080,34 Türk Lirası tutarında "*Net Dağıtılabilir Dönem Karı*" hesaplandığı görülmektedir;

Şirket'in 2023 yılında yapması muhtemel yatırımlar göz önünde bulundurularak, 2022 yılı hesap dönemine ilişkin olarak herhangi bir kar dağıtım yapılmayacağı hususunda pay sahiplerinin bilgilendirilmesine ve bu hususun Genel Kurul'un onayına sunulmasına,

Bağımsız denetimden geçen Şirket'in Bireysel Finansal Tabloları'na göre; gerekli yasal karşılıklar ayrıldıktan sonra kar dağıtımına konu edilmeyen 5.333.304.795,30 Türk Lirası tutarındaki dağıtılmayan karların "*Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları*" hesabına alınması,

Şirket'in yasal muhasebe kayıtlarına göre; gerekli yasal karşılıklar ayrıldıktan sonra kar dağıtımına konu edilmeyen 430.403.080,34 Türk Lirası tutarındaki dağıtılmayan karların "*Olağanüstü Yedekler*" hesabına alınması, gerekli iş ve işlemler için Yönetim Kurulu'nun yetkili kılınması hususları oy birliği ile onaylandı.

ÖNCÜ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 14 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2023	1 Ocak - 30 Haziran 2022
Devlet tahvili faiz gelirleri	889.339.101	210.502.188
Özel kesim tahvili faiz gelirleri	28.645.005	9.708.469
Banka mevduatı faiz gelirleri	5.845.461	3.421.159
Portföy satış hasılatı	7.886.100	3.420.000
Temettü gelirleri	-	2.946.542
Diğer menkul kıymet satış hasılatı	5.073.907	643.603
Toplam	936.789.574	230.641.961
Satışların maliyeti (-)	(13.370.170)	(8.031.484)
Brüt kâr	923.419.404	222.610.477

DİPNOT 15 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2023	1 Ocak - 30 Haziran 2022
Sermaye artırım giderleri	7.920.000	3.600.000
Dışardan sağlanan hizmetler	1.583.413	417.279
Personel giderleri	935.168	429.801
Aidat giderleri	198.451	110.845
İşletme giderleri	111.279	58.354
Kira giderleri	57.144	39.534
Noter giderleri	28.617	10.272
Vergi, resim ve harç giderleri	17.978	21.295
Amortisman ve itfa payları	31.818	29.548
Diğer	438.817	23.304
Toplam	11.322.685	4.740.232

DİPNOT 16 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER

Esas faaliyetlerden diğer gelirler:

	1 Ocak - 30 Haziran 2023	1 Ocak - 30 Haziran 2022
Girişim sermayesi yatırımları değer artışı/(azalışı), net	1.031.574.355	847.808.712
Kur farkı gelirleri	267.620.206	61.334.704
Toplam	1.299.194.561	909.143.416

ÖNCÜ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 17 - FİNANSMAN GİDERLERİ

Finansman giderleri, net

	1 Ocak - 30 Haziran 2023	1 Ocak - 30 Haziran 2022
Banka masraf giderleri	102.774	12.638
Faiz giderleri (Dipnot 11)	8.736	13.817
Toplam	111.510	26.455

DİPNOT 18 - PAY BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP)

Pay başına kazanç/(kayıp) net karın/(zararın) ilgili dönem içinde mevcut payların ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

	1 Ocak - 30 Haziran 2023	1 Ocak - 30 Haziran 2022
Net dönem karı	2.211.179.770	1.126.987.206
Payların ağırlıklı ortalama adedi	5.300.000.000	2.000.000.000
Nominal değeri 1 TL olan pay başına kazanç (TL)	0,41720	0,56349

DİPNOT 19 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Sermaye Risk Yönetimi

Sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri, ortaklarına getiri, diğer pay sahiplerine fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Şirket'in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

Sermaye yapısını korumak veya yeniden düzenlemek için Şirket, ortaklara ödenen temettü tutarını değiştirebilir, sermayeyi pay sahiplerine iade edebilir, yeni paylar çıkarabilir, borçlanmayı azaltmak için varlıklarını satabilir veya benzeri aksiyonlar alabilir.

Şirket sermayeyi net borç/toplam özkaynak oranını kullanarak izler. Net yükümlülük, hazır değerlerin ve vergi yükümlülüklerinin kısa ve uzun vadeli toplam yükümlülük tutarından düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, bilançoda gösterildiği gibi özkaynak ile net yükümlülüğün toplanmasıyla hesaplanır.

Şirket'in toplam kaynaklarının %99,82'si özkaynaklardan oluşmaktadır (31 Aralık 2022: %99,70). Özkaynak dışında önemli bir finansman kaynağı bulunmamaktadır.

b) Finansal Risk Faktörleri

Şirket'in finansal araçlarının getirdiği ana riskler faiz riski, likidite riski, yabancı para riski ve kredi riskidir. Şirket yönetimi ve yönetim kurulu, aşağıda belirtilen risklerin yönetilmesi hususundaki politikaları incelemekte ve kabul etmektedir. Şirket, ayrıca bütün finansal araçlarının pazar değeri riskini de göz önünde bulundurmaktadır.

b) 1. Kredi risk yönetimi

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Şirket yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf (ilişkili taraflar hariç) için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği takdirde teminat alarak karşılamaktadır.

ÖNCÜ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 19 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

30 Haziran 2023	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat
	İlişkili taraf	Diğer	İlişkili taraf	Diğer	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	-	-	1.933.259	1.963.384.663
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı (A+B+C+D)	-	-	-	-	-
A- Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	1.933.259	1.963.384.663
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-

ÖNCÜ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 19 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2022	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat
	İlişkili taraf	Diğer	İlişkili taraf	Diğer	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	-	-	1.159.242	39.169.340
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı (A+B+C+D)	-	-	-	-	-
B- Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	1.159.242	39.169.340
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-

ÖNCÜ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 19 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

c) Likidite riski

Likidite risk yönetimi, yeterli ölçüde nakit ve menkul kıymet tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder.

30 Haziran 2023	Kayıtlı değeri	Sözleşme uyarınca nakit akışı	3 aydan kısa	3 - 12 ay arası	1 - 5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Kiralama işlemlerinden borçlar (Dipnot 11)	80.948	142.279	30.864	82.185	29.230	-
Ticari borçlar						
- İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 3)	287.834	287.834	287.834	-	-	-
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar (Dipnot 6)	25.747	25.747	25.747	-	-	-
Toplam	394.529	455.860	344.445	82.185	29.230	-

31 Aralık 2022	Kayıtlı değeri	Sözleşme uyarınca nakit akışı	3 aydan kısa	3 - 12 ay arası	1 - 5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Kiralama işlemlerinden borçlar (Dipnot 11)	110.553	180.619	30.864	82.185	67.570	-
Ticari borçlar						
- İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 3)	261.859	261.859	261.859	-	-	-
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar (Dipnot 6)	74.468	74.468	74.468	-	-	-
Toplam	446.880	516.946	367.191	82.185	67.570	-

ÖNCÜ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 19 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

d) Faiz Oranı Riski

Şirket'in finansal araç kategorisinde devlet tahvili ve kiralama yükümlülükleri bulunmakta olup, faiz oranı sırasıyla %0,12 - %9,12 ile %20,72'dir (31 Aralık 2022: %3,25 - %7,25 ile %20,72'dir). Devlet tahvilinin vadesi Temmuz 2030 olup kiralamanın vadesi Ağustos 2024'tür (31 Aralık 2022: Devlet tahvilinin vadesi Ekim 2026 olup kiralamanın vadesi Ağustos 2024'tür). Finansal araçların faiz oranları sabittir.

Şirket'in finansal varlık ve yükümlülüklerine ilişkin ortalama yıllık faiz oranları (%) aşağıdaki aralıklardaki gibidir:

	30 Haziran 2023			31 Aralık 2022		
	ABD Doları	Avro	TL	ABD Doları	Avro	TL
Varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri (Dipnot 4)	3,50	-	35,00 - 40,00	-	-	12,00 - 20,00
Finansal yatırımlar (Dipnot 5)	0,12 - 9,50	0,60 - 5,20	-	8,25	7,25	-
Yükümlülükler						
Borçlanmalar (Dipnot 11)	-	-	20,72	-	-	20,72

Finansal araçların gerçeğe uygun değerinin defter değerine yakın olduğu düşünülmektedir.

e) Döviz Kuru Riski

Şirket, yabancı para cinsinden olan mevduatlarından, finansal yatırımlarından ve ilişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklarından ötürü kur riskine maruz kalmaktadır. Bu riskler, döviz pozisyonunun analiz edilmesi ile takip edilmekte ve sınırlandırılmaktadır. Yabancı para cinsinden olan parasal varlıklar ve yükümlülüklerin 30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, TL cinsinden kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Döviz cinsinden varlıklar	5.771.788.558	1.358.326.564
Döviz cinsinden yükümlülükler	-	-
Net döviz pozisyonu	5.771.788.558	1.358.326.564

ÖNCÜ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 19 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Aşağıdaki tablolar 30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Şirket'in yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir. Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların kayıtlı tutarları yabancı para cinslerine göre aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2023		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
Nakit ve Nakit Benzerleri	1.959.248.110	74.213.944	1.520.708
Finansal Yatırımlar	3.812.540.448	108.321.337	36.064.067
Toplam Varlıklar	5.771.788.558	182.535.281	37.584.775
Toplam Yükümlülükler	-	-	-
Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu	5.771.788.558	182.535.281	37.584.775
Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu	5.771.788.558	182.535.281	37.584.775

	31 Aralık 2022		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
Nakit ve Nakit Benzerleri	30.444.415	1.117.885	478.651
Finansal Yatırımlar	1.327.882.149	40.132.547	28.967.878
Toplam Varlıklar	1.358.326.564	41.250.432	29.446.529
Toplam Yükümlülükler	-	-	-
Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu	1.358.326.564	41.250.432	29.446.529
Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu	1.358.326.564	41.250.432	29.446.529

ÖNCÜ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 19 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	30 Haziran 2023	
	Kar/(Zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %20 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde		
ABD Doları net varlık sebebi ile oluşan (gider) / gelir	942.725.363	(942.725.363)
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
ABD Doları Net Etki	942.725.363	(942.725.363)
Avro'nun TL karşısında %20 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde		
Avro net varlık sebebi ile oluşan (gider) / gelir	211.632.351	(211.632.351)
Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
Avro Net Etki	211.632.351	(211.632.351)
Toplam Net Etki	1.154.357.714	(1.154.357.714)
	31 Aralık 2022	
	Kar/(Zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %20 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde		
ABD Doları net varlık sebebi ile oluşan (gider) / gelir	154.262.591	(154.262.591)
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
ABD Doları Net Etki	154.262.591	(154.262.591)
Avro'nun TL karşısında %20 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde		
Avro net varlık sebebi ile oluşan (gider) / gelir	117.402.722	(117.402.722)
Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
Avro Net Etki	117.402.722	(117.402.722)
Toplam Net Etki	271.665.313	(271.665.313)

ÖNCÜ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 20 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI)

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

DİPNOT 21 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket sadece bir alanda ve sadece Türkiye’de faaliyet gösterdiğinden, ekli finansal tablolarda bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

DİPNOT 22 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

5 Temmuz 2023 tarihinde TBMM gündemine giren, “6 Şubat 2023 Tarihinde Meydana Gelen Depremlerin Yol Açtığı Ekonomik Kayıpların Telafisi İçin Ek Motorlu Taşıtlar Vergisi İhdası ile Bazı Kanunlarda ve 375 Sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun Teklifi”yle birlikte, Kurumlar vergisi oranının 5 puan artırılması sonucunda kurumlar vergisi oranı %20’den %25’e (başta finans kuruluşları olmak üzere, belirli bazı kurumlarda %25’den %30’a) çıkartılmış olup taşınmaz satışından elde edilen kazancı kurumlar vergisinden müstesna tutan düzenlemeye son verilmesi önerilmiştir. Söz konusu kanun teklifi 15 Temmuz 2023 tarihinde yasalaşmıştır.

Kanun uygulanmaya başlayacağı tarih dikkate alınırsa bugün taşınan ertelenmiş vergi varlığını/yükümlülüğünü üzerindeki etkilerinin ölçülmesine ilişkin çalışmalar raporlama tarihi itibarıyla hala devam etmektedir.

Şirket, 01 Eylül 2023 tarihli ve 2023/14 sayılı Yönetim Kurulu toplantısında İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü nezdinde 33.600.000 Türk Lirası sermaye ile 360 Sağlık ve Turizm Hizmetleri Anonim Şirketi unvanlı bir şirket kurulmasına ve bu şirketin beheri 1 (bir) Türk Lirası itibari değerinde toplam 33.096.000 adet pay karşılığı 33.096.000 Türk Lirası sermayesinin tamamına iştirak edilmesine ile karar vermiştir.

KGK 23 Kasım 2023 tarihinde Türkiye’de enflasyon muhasebesi uygulanmasına ilişkin açıklamada bulunmuş olup söz konusu duyuruya göre, TFRS uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının TMS 29’da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerekmektedir.

Yönetim bu mali tabloların onaylandığı tarih itibarıyla TMS 29’un olası etkileri üzerinde halen çalışmaktadır.

DİPNOT 23 - BAĞIMSIZ DENETÇİ/BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER

Şirket’in, KGK’nın 30 Mart 2022 tarihinde mükerrer Resmi Gazete’de yayımlanan Kurul Kararına istinaden hazırladığı ve hazırlanma esasları 19 Ağustos 2022 tarihli KGK yazısını temel alan bağımsız denetim kuruluşlarınca verilen hizmetlerin ücretlerine ilişkin açıklaması aşağıdaki gibidir:

	2023	2022
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	150.000	70.000
	150.000	70.000

ÖNCÜ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

EK DİPNOT : PORTFÖY SINIRLAMALARI, FİNANSAL BORÇ ve TOPLAM GİDER SINIRLARINA UYUM KONTROLÜ

EK DİPNOT: PORTFÖY SINIRLAMALARI, FİNANSAL BORÇ ve TOPLAM GİDER TUTARLARI				
	Bireysel Finansal Tablo Ana Hesap Kalemleri	Tebliğdeki İlgili Düzenleme	30 Haziran 2023 (TL)	31 Aralık 2022 (TL)
A	Para ve Sermaye Piyasası Araçları	Md.20/1 - (b)	1.964.126.636	39.292.680
B	Girişim Sermayesi Yatırımları	Md.20/1 - (a)	7.088.207.599	6.236.807.266
C	Portföy Yönetim Şirketi ve Danışmanlık Şirketindeki İştirakler	Md.20/1 - (d) ve (e)	-	-
D	Diğer Varlıklar		4.454.407.216	1.791.804.991
E	Ortaklık Aktif Toplamı	Md.3/1-(a)	13.506.741.451	8.067.904.937
F	Finansal Borçlar	Md.29	80.948	110.553
G	Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (Rehin, Teminat ve İpotekler)	Md.20/2 - (a)	-	-
H	Özsermaye		13.482.244.398	8.043.476.796
I	Diğer Kaynaklar		24.416.105	24.317.588
E	Ortaklık Toplam Kaynakları	Md.3/1-(a)	13.506.741.451	8.067.904.937
	Bireysel Diğer Finansal Bilgiler	Tebliğdeki İlgili Düzenleme		
A1	Sermaye Piyasası Araçlarına ve İşlemlerine Yapılan Yatırım			
	1. Sermaye piyasası araçları			
	A- Devlet Tahvili		1.373.269.140	832.231.586
	B- Özel Sektör Tahvili		2.439.271.308	495.650.563
	C- Ters Repo		-	-
	D- Yatırım Fonu		-	-
	E- Hisse Senedi	Md.20/1 - (b)	-	-
A2	TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat / Özel Cari-Katılma Hesabı	Md.20/1 - (b)	1.964.124.527	39.290.517
B1	Yurtdışında Kurulu Kolektif Yatırım Kuruluşu		202.288.788	145.195.182
	Mediterra Capital Partners II LP		147.152.265	111.778.779
	Mediterra Capital Partners I LP	Md.21/3 - (c)	45.885.042	28.723.818
	Collective Spark Fund BV	Md.21/3 - (c)	9.251.481	4.692.585
B2	Borç ve Sermaye Karması Finansman	Md.21/3 - (f)	-	-
B3	Halka Açık Girişim Şirketlerinin Borsa Dışı Payları	Md.21/3 - (e)	-	-
B4	Özel Amaçlı Şirket	Md.21/3 - (g)	-	-
C1	Portföy Yönetim Şirketine İştirak	Md.21/3 - (e)	-	-
C2	Danışmanlık Şirketine İştirak	Md.20/1 - (d)	-	-
F1	Kısa Vadeli Krediler	Md.29/1	-	-
F2	Uzun Vadeli Krediler	Md.29/1	-	-
F3	Kısa Vadeli Borçlanma Araçları	Md.29/1	-	-
F4	Uzun Vadeli Borçlanma Araçları	Md.29/1	-	-
F5	Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	Md.29/1	-	-
F6	Diğer Uzun Vadeli Finansal Borçlar	Md.29/1	-	-
G1	Rehin	Md.20/2 - (a)	-	-
G2	Teminat	Md.20/2 - (a)	-	-
G3	İpotekler	Md.20/2 - (a)	-	-
I	Dışardan sağlanan hizmet giderleri	Md.26/1	-	-

ÖNCÜ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

EK DİPNOT : PORTFÖY SINIRLAMALARI, FİNANSAL BORÇ ve TOPLAM GİDER SINIRLARINA UYUM KONTROLÜ (Devamı)

PORTFÖY SINIRLAMALARI ve FİNANSAL BORÇ SINIRI KONTROL TABLOSU:

PAYLARINI NİTELİKLİ YATIRIMCILARA SATAN ORTAKLIKLAR İÇİN

	Portföy Sınırlamaları	Tebliğdeki İlgili Düzenleme	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022	Asgari/ Azami Oran
1	Para ve sermaye piyasası araçları	Md.22/1-(b) Md.12/4-(g)	14,54%	0,49%	≤ %49
2	Girişim sermayesi yatırımları	Md.22/1-(b) Md.12/4-(g)	52,48%	77,30%	≥ %51
3	Portföy yönetim şirketi ve danışmanlık şirketindeki iştirakler	Md.22/1-(ç) Md.12/4-(g)	-	-	≤ %10
4	Kısa Vadeli Finansal Borçlar ve Borçlanma Araçlarının Nominal Değeri	Md.29	0,00%	0,00%	≤ %50
5	Uzun Vadeli Finansal Borçlar ve Borçlanma Araçlarının Nominal Değeri	Md.29	-	-	≤ %200

Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”)’nın Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği (“Tebliğ”)’nin 12’nci maddesinin 4/g alt bendine göre; “22’ nci maddenin birinci fıkrasının (b) ve (ç) bentlerinde belirtilen sınırlamalar dışındaki portföy sınırlamaları uygulanmaz”. Tebliğ’in 22’nci maddesinin 1/b alt bendine göre; Ortaklıklar girişim sermayesi yatırımlarına, ortaklık aktif toplamının en az %51’i oranında yatırım yapmak zorundadırlar. Aynı maddenin 1/ğ bendine göre ise; “KOBİ Yönetmeliği’nde tanımlanan KOBİ şartlarını taşıyan girişim şirketlerine doğrudan yapılan yatırımların tutarının ortaklık aktif toplamının %5’ini geçmesi halinde, portföy sınırlaması %35 olarak uygulanır.

.....