

ÖNCÜ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR
VE BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**



BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

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

A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

Öncü Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2023 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TFRS'lere") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS'lere") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun "Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Bağımsızlık Standartları Dahil) ("Etik Kurallar") ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3. Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.



Kilit denetim konuları	Denetimde konunun nasıl ele alındığı
TMS 29 - Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama uygulaması	
<p>Not 2'de açıklandığı üzere, Şirket için TMS 29 “Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama” standardı geçerlidir.</p> <p>TMS 29, mali tabloların raporlama dönemi sonundaki cari satın alım gücüne göre yeniden düzenlenmesini gerektirmektedir. Bu nedenle, 2023 yılı içerisindeki işlemler ve dönem sonundaki parasal olmayan bakiyeler, 31 Aralık 2023 bilanço tarihindeki güncel fiyat endeksini yansıtacak şekilde yeniden düzenlenmiştir. TMS 29'un uygulanması, Şirket'in özellikle finansal raporlamayla ilgili kontrol faaliyetlerinde değişikliğe yol açmıştır. TMS 29'un etkisi, satışların maliyetindeki ve nakit akış tablosundaki ilgili kalemlerde yer alan temel işlemlerin dalgalanma düzeyine ve enflasyon oranına bağlı olarak üçer aylık ortalama bazda yeniden düzenlenmesi gibi bir dizi önemli tahmine bağlıdır. Mali tabloların güncel satın alım gücü kullanılarak hazırlanması, doğru sonuçların elde edilmesini sağlamak için bir dizi karmaşık prosedür ve işlem gerektirir.</p> <p>Yeniden düzenlemede kullanılan tahminlerin varlığı, hesaplamadaki yüksek karmaşıklık ve yeniden düzenlemede kullanılan verilerin eksik veya hatalı olma riski nedeniyle, TMS 29'un uygulanması kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.</p>	<ul style="list-style-type: none">- Şirket'in güncel süreçleri ve muhasebe politikaları anlaşılmıştır,- TMS 29'un uygulanması sırasında yönetim tarafından tasarlanan ve uygulanan kontroller anlaşılmış ve değerlendirilmiştir,- Yönetimin yaptığı parasal ve parasal olmayan kalem ayrımının TFRS'ye uygunluğu kontrol edilmiştir,- Parasal olmayan kalemlerin ayrıntılı detayları temin edilmiş, tarihi maliyetleri ve satın alım tarihleri destekleyici belgelerle test edilmiştir,- Bilinen uygulamalarla karşılaştırarak ve sektör bilgisi ve deneyimimizle değerlendirerek, yönetim tarafından kullanılan tahminlerin makul olup olmadığı değerlendirilmiştir. Ayrıca, tahminlerin tüm dönemlerde tutarlı olarak kullanıldığı kontrol edilmiştir,- Kullanılan metodoloji ve fiyat endeksi oranları kontrol edilerek, parasal olmayan kalemlerin endekslenmesi, kapsamlı gelir, özkaynak hareket ve nakit akış tablolarının TMS 29 dikkate alınarak hazırlandığı kontrol edilmiştir.

Kilit denetim konuları	Denetimde konunun nasıl ele alındığı
Finansal yatırımların gerçeğe uygun değerinin belirlenmesi için yapılan değerlendirme çalışmaları	
<p>Finansal yatırımların gerçeğe uygun değerinin belirlenmesi için yapılan değerlendirme çalışmaları</p> <p>Şirket'in 9.526.658.070 TL tutarında borsada işlem görmeyen ve 3.742.532.384 TL tutarında borsada işlem gören hisselerden oluşan finansal yatırımları bulunmakta ve söz konusu finansal yatırımlar gerçeğe uygun değerlerinden muhasebeleştirilmektedir (Dipnot 5).</p> <p>Bu finansal yatırımların gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde, net aktif değer ve piyasa işlem değeri değerlendirme teknikleri ile birlikte nihai büyüme oranı ve benzer şirketlerin FAVÖK çarpanları kullanılmaktadır.</p> <p>Bu tahminlerde gerçekleşecek değişiklikler finansal tabloları önemli seviyede etkileyebileceğinden, finansal yatırımların gerçeğe uygun değerlerinin denetimi kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.</p>	<p>Tarafımızca, yönetim tarafından atanan değerlendirme uzmanlarının, ehliyetleri, yetkinlikleri ve tarafsızlıkları değerlendirilmiştir.</p> <p>Değerleme raporlarında kullanılan nihai büyüme oranlarının makul olup olmadığını makroekonomik veriler ile karşılaştırılarak değerlendirilmiştir. Bununla birlikte, kullanılan iskonto oranının kabul edilebilir aralıklarda olduğunun kontrolü için, değerlendirme konusu şirket özelinde ve aynı sektörde yer alan diğer şirketlerin verileri ile karşılaştırmalar yapılmıştır. Varsayımların kullanılabilir aralıklarda olup olmadığı da değerlendirilmiştir. En son gerçekleşmiş olan piyasa işlemleri irdelenmiştir.</p> <p>Çalışmalara temel olan, nakit üreten birimler için hazırlanmış projeksiyonlar, ilgili nakit üreten birimin geçmişteki finansal performansı ile karşılaştırılarak değerlendirilmiş ve önümüzdeki döneme ilişkin tahminlerinin gerçekleşme olasılıkları sorgulanmıştır.</p>

4. Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket yönetimi; finansal tabloların TFRS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket'i tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket'in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.



5. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve meslekî şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.
- Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminleri ile ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların açıklamaları dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.



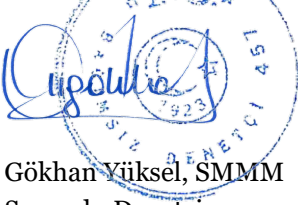
Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2023 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
2. TTK'nın 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

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


Gökhan Yüksel, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 15 Ağustos 2024

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.....	5-43

ÖNCÜ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2023 ve 31 ARALIK 2022 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ve 31 Aralık 2023 tarihli satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Dipnotlar	Bağımsız denetimden geçmiş Cari dönem 31 Aralık 2023	Bağımsız denetimden geçmiş Geçmiş dönem 31 Aralık 2022
Varlıklar		
Dönen varlıklar	6.678.170.193	2.252.735.480
Nakit ve nakit benzerleri	4 2.359.670.095	64.743.696
Finansal yatırımlar	5 3.985.889.704	2.187.990.173
Diğer alacaklar		
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	3 36.195.426	-
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	296.414.750	-
Diğer dönen varlıklar	218	1.611
Duran varlıklar	13.271.513.246	11.041.145.736
Finansal yatırımlar	5 13.269.190.454	11.037.599.367
Diğer alacaklar		
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	6 -	1.910.117
Maddi duran varlıklar	32.648	-
Maddi olmayan duran varlıklar	18	117
Kullanım hakkı varlıkları	7 128.782	320.927
Diğer duran varlıklar	8 2.161.344	1.315.208
Toplam varlıklar	19.949.683.439	13.293.881.216
Kaynaklar		
Kısa vadeli yükümlülükler	25.290.494	40.075.109
- Kiralama işlemlerinden borçlar	3, 10 48.421	90.301
Ticari borçlar		
- İlişkili taraflara ticari borçlar	3 1.136.655	431.473
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	6 78.047	122.703
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	9 127.536	98.228
Diğer borçlar		
- İlişkili taraflara diğer borçlar	3 23.857.919	39.311.389
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	2.969	-
Kısa vadeli karşılıklar		
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	38.947	21.015
Uzun vadeli yükümlülükler	117.512	175.852
- Kiralama işlemlerinden borçlar	3, 10 -	91.861
Uzun vadeli karşılıklar		
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	9 117.512	83.991
Özkaynaklar	19.924.275.433	13.253.630.255
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		
Çıkarılmış sermaye	12 5.300.000.000	2.000.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	4.628.416.618	3.344.972.348
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/(giderler)		
- Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları/(kayıpları)	12 75.274.224	(35.891.821)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	(88.090)	(53.390)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	12 89.024.009	56.624.890
Geçmiş yıllar karları veya zararları	7.855.579.109	1.026.501.423
Net dönem karı veya zararı	1.976.069.563	6.861.476.805
Toplam kaynaklar	19.949.683.439	13.293.881.216

Takip eden dipnotlar, finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ÖNCÜ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2023 ve 2022 TARİHLERİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ve 31 Aralık 2023 tarihli satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

	Dipnotlar	Bağımsız denetimden geçmiş Cari dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2023	Bağımsız denetimden geçmiş Geçmiş dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2022
Kar veya zarar kısmı			
Hasılat	13	2.062.384.683	799.472.019
Satışların maliyeti (-)	13	(23.522.463)	(52.637.612)
BRÜT KAR		2.038.862.220	746.834.407
Genel yönetim giderleri (-)	14	(23.868.821)	(18.033.939)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	15	2.665.875.365	7.167.021.120
Esas faaliyetlerden diğer giderler	15	(1.260.987)	(289.221)
ESAS FAALİYET KARI		4.679.607.777	7.895.532.367
Finansman giderleri (-)	16	(448.624)	(258.608)
Net parasal kayıp/kazanç		(2.703.089.590)	(1.033.796.954)
DÖNEM KARI		1.976.069.563	6.861.476.805
PAY BAŞINA KAZANÇ	17	0,49835	4,36694
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar			
Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazançları (kayıpları)	5	111.166.045	(23.180.515)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)	9	(34.700)	(53.390)
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		111.131.345	(23.233.905)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		2.087.200.908	6.838.242.900

Takip eden dipnotlar, finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ÖNCÜ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 VE 2022 HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ve 31 Aralık 2023 tarihli satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

	Dipnotlar	Çıkarılmış Sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme ve sınıflandırma (kayıpları)	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)	Birikmiş karlar			Özkaynaklar
						Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar kar/(zararları)	Net dönem karı/(zararı)	
1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla bakiyeler	12	500.000.000	1.690.274.901	(12.711.306)	-	28.443.568	1.054.682.745	-	3.260.689.908
Sermaye arttırımı		1.500.000.000	1.654.697.447	-	-	-	-	-	3.154.697.447
Transferler		-	-	-	-	28.181.322	(28.181.322)	-	-
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		-	-	(23.180.515)	(53.390)	-	-	6.861.476.805	6.838.242.900
<i>Dönem karı/(zararı)</i>		<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>6.861.476.805</i>	<i>6.861.476.805</i>
Diğer kapsamlı gelir/(gider)									
<i>-Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazançları (kayıpları)</i>		<i>-</i>	<i>-</i>	<i>(23.180.515)</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>(23.180.515)</i>
<i>-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)</i>		<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>(53.390)</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>(53.390)</i>
31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla bakiyeler	12	2.000.000.000	3.344.972.348	(35.891.821)	(53.390)	56.624.890	1.026.501.423	6.861.476.805	13.253.630.255
1 Ocak 2023 tarihi itibarıyla bakiyeler		2.000.000.000	3.344.972.348	(35.891.821)	(53.390)	56.624.890	1.026.501.423	6.861.476.805	13.253.630.255
Sermaye arttırımı		3.300.000.000	1.283.444.270	-	-	-	-	-	4.583.444.270
Transferler		-	-	-	-	32.399.119	6.829.077.686	(6.861.476.805)	-
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		-	-	111.166.045	(34.700)	-	-	1.976.069.563	2.087.200.908
<i>Dönem karı/(zararı)</i>		<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>1.976.069.563</i>	<i>1.976.069.563</i>
Diğer kapsamlı gelir/(gider)									
<i>-Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazançları (kayıpları)</i>		<i>-</i>	<i>-</i>	<i>111.166.045</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>111.166.045</i>
<i>-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)</i>		<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>(34.700)</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>(34.700)</i>
31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla bakiyeler		5.300.000.000	4.628.416.618	75.274.224	(88.090)	89.024.009	7.855.579.109	1.976.069.563	19.924.275.433

Takip eden dipnotlar, finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ÖNCÜ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 VE 2022 HESAP DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ve 31 Aralık 2023 tarihli satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Dipnotlar	Bağımsız denetimden geçmiş Cari dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2023	Bağımsız denetimden geçmiş Geçmiş dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2022
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	(2.313.873.743)	(4.747.611.284)
Dönem karı/(zararı)	1.976.069.563	6.861.476.805
Dönem net karı/(zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler	(3.035.335.493)	(8.023.871.783)
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	14	192.145
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler:		
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar/(iptali) ile ilgili düzeltmeler		66.326
		27.741
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler:		
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	13	(2.030.147.224)
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	16	18.168
		48.443
Gerçeğe uygun değer kayıpları/(kazançları) ile ilgili düzeltmeler		
- Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kayıpları/(kazançları) ile ilgili düzeltmeler	5, 14	(2.052.799.145)
		(6.990.908.295)
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler	5	(448.581.442)
Parasal kayıp / kazanç		1.495.915.679
		(214.039.759)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler	(310.110.043)	39.882.727
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış/(artış) ile ilgili düzeltmeler		
- İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış/(artış)		(294.504.633)
		(1.910.117)
Ticari borçlardaki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler		
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış/(azalış)	3	(14.748.288)
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış/(azalış)	6	(44.656)
		39.606.652
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki azalış/(artış) ile ilgili düzeltmeler		
- İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki azalış/(artış)3		2.969
		(455)
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler		
- Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki (artış)/azalış		(844.743)
		2.042.971
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış (azalış)	10	29.308
		30.877
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları	(1.369.375.973)	(1.122.512.251)
Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının edinimi için yapılan nakit çıkışları	5	(2.989.634.571)
		(4.386.805.151)
Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının satılması sonucu elde edilen nakit girişleri	14	140.572.488
Alınan faiz		1.904.564.313
		711.931.526
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI	(32.549)	(1.314.989)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(32.648)
		(1.315.208)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		99
		219
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	4.583.348.511	3.154.550.111
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		
- Pay ihracından kaynaklanan nakit girişleri		4.583.444.270
		3.154.697.446
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	10	(95.759)
		(147.335)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C)	2.269.442.219	(1.594.376.162)
D. NAKİT ÜZERİNDEKİ PARASAL KAYIP KAZANÇ ETKİSİ	25.451.016	641.685.135
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	64.544.029
F. DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	4	2.359.437.264
		64.544.029

Takip eden dipnotlar, finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ÖNCÜ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ve 31 Aralık 2023 tarihli satın alma gücü esasına göre 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”)’nin 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)’dir.

Şirket, 31 Aralık 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 15 Ağustos 2024 tarihinde onaylanmıştır.

Şirket’in Çıkarılmış Sermayesinin ortakları arasındaki dağılımı şu şekildedir:

	31 Aralık 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 (nominal)	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

Şirket’in finansal tabloları, Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 no’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (“TFRS’ler”) esas alınmıştır.

ÖNCÜ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ve 31 Aralık 2023 tarihli satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Finansal tablolar, KGK tarafından 4 Ekim 2022 tarihinde yayımlanan “TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru” ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi’nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Şirket, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Finansal tablolar gerçeğe uygun değeri ile gösterilen canlı varlıklar haricinde tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak yeniden düzenlenmiştir. Finansal tablolar, KGK tarafından 4 Ekim 2022 tarihinde yayımlanan “TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru” ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi’nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

Şirket, KGK tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan duyuru ve yayınlanan “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Hakkında Uygulama Rehberi”ne istinaden 31 Aralık 2023 tarihli ve aynı tarihte sona eren yıla ilişkin finansal tablolarını TMS 29 “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” Standardını uygulayarak hazırlamıştır. Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tabloların, bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünde hazırlanması ve önceki dönem finansal tabloların da karşılaştırma amacıyla karşılaştırmalı bilgiler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilir. Şirket bu nedenle, 31 Aralık 2022 tarihli finansal tablolarını da, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

SPK’nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

TMS 29 uyarınca yapılan yeniden düzenlemeler, Türkiye İstatistik Kurumu (“TÜİK”) tarafından yayınlanan Türkiye’deki Tüketici Fiyat Endeksi’nden (“TÜFE”) elde edilen düzeltme katsayısı kullanılarak yapılmıştır.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Tarih	Endeks	Düzeltilme Katsayısı	Üç Yıllık Bileşik Enflasyon Oranı
31 Aralık 2023	1.859,38	1,00000	%268
31 Aralık 2022	1.128,45	1,64773	%156
31 Aralık 2021	686,95	2,70672	%74

ÖNCÜ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ve 31 Aralık 2023 tarihli satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Şirket'in yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama amacıyla yaptığı düzeltme işleminin ana unsurları aşağıdaki gibidir:

- TL cinsinden hazırlanmış cari dönem konsolide finansal tablolar, bilanço tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmekte olup önceki raporlama dönemlerine ait tutarlar da yine raporlama dönemi sonundaki satın alma gücüne göre düzeltilerek ifade edilmektedir.
- Parasal varlık ve yükümlülükler, hali hazırda, bilanço tarihindeki cari satın alma gücü ile ifade edildiğinden düzeltilmemektedir. Parasal olmayan kalemlerin enflasyona göre düzeltilmiş değerlerinin, geri kazanılabilir tutarı ya da net gerçekleşebilir değeri aştığı durumda, sırasıyla TMS 36 ve TMS 2 hükümleri uygulanmıştır.
- Bilanço tarihindeki cari satın alma gücüyle ifade edilmemiş olan parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile özkaynak kalemleri, ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiştir.
- Bilançodaki parasal olmayan kalemlerin kapsamlı gelir tablosuna etkisi olanlar dışındaki kapsamlı gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının mali tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmiştir.
- Enflasyonun Grup'un cari dönemdeki net parasal varlık pozisyonu üzerindeki etkisi, gelir tablosunda net parasal pozisyon kaybı hesabına kaydedilmiştir.

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 da erken uygulanması benimsenmemiş standartlar ve yorumlara ilişkin detaylara yer verilmiştir.

a. 31 Aralık 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.

ÖNCÜ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ve 31 Aralık 2023 tarihli satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

a. 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar: (Devamı)

- **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 muhasebeleştirmelerini gerektirmektedir.
- **TMS 12 ‘de değişiklik, Uluslararası vergi reformu;** Geçici istisna, Aralık 2023 yıl sonu için geçerli olup açıklama gereksinimleri 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren başlayan muhasebe dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilir. Bu değişiklikler, şirketlere Asgari Vergi Uygulama Kılavuzu uluslararası vergi reformundan kaynaklanan ertelenmiş vergilerin muhasebeleştirilmesi konusunda geçici bir kolaylık sağlar. Ayrıca değişiklikler, etkilenen şirketler için açıklama gereksinimlerini de içerir.

- **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.

b. 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

- **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 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. Değişiklikler aynı zamanda işletmenin bu koşullara tabi yükümlülüklerle ilgili sağladığı bilgilerin iyileştirilmesini de amaçlamaktadır.

- **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 ve işletmelerin yükümlülükleri, nakit akışları ve likidite risklerinin üzerindeki etkilerine dair şeffaflığı 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 yanıttır.

ÖNCÜ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ve 31 Aralık 2023 tarihli satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

b. 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar: (Devamı)

- **TMS 21 Değiştirilebilirliğin Eksikliği;** 1 Ocak 2025 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bir işletme, belirli bir amaç için belirli bir ölçüm tarihinde başka bir para birimine çevrilemeyen yabancı para biriminde yapılan bir işlem veya faaliyete sahip olduğunda bu değişikliklerden etkilenir. Bir para birimi, başka bir para birimini elde etme olanağı mevcut olduğunda (normal bir idari gecikmeyle) değiştirilebilir ve işlem; uygulanabilir haklar ve yükümlülükler yaratan bir piyasa veya takas mekanizması yoluyla gerçekleşir.
- **TSRS 1, “Sürdürülebilirlikle ilgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler”** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, bir şirketin değer zinciri içerisindeki sürdürülebilirlikle ilgili maruz kaldığı tüm ciddi riskler ve fırsatların açıklanmasına yönelik temel çerçeveyi içerir.
- **TSRS 2, “İklimle ilgili açıklamalar”;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, şirketlerin iklimle ilgili riskler ve fırsatlar hakkında açıklama gerekliliklerini belirleme konusundaki ilk standarttır.

Şirket yukarıda yer alan değişikliklerin operasyonlarına olan etkilerini değerlendirip geçerlilik tarihinden itibaren uygulayacaktır. Yukarıdaki standart ve yorumların, uygulanmasının gelecek dönemlerde Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağı beklenmektedir.

2.3 Önemli Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklik ve Hatalar ile Önceki Dönem Finansal Tablolarının Yeniden Düzenlenmesi

Finansal durum ve performans eğilimlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket’in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 31 Aralık 2023 tarihli finansal durum tablosunu 31 Aralık 2022 tarihli finansal durum tablosu ile; 1 Ocak - 31 Aralık 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 - 31 Aralık 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 Tablolarının 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.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ve 31 Aralık 2023 tarihli satın alma gücü esasına göre 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.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ve 31 Aralık 2023 tarihli satın alma gücü esasına göre 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 muhasebelemektedir. 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.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ve 31 Aralık 2023 tarihli satın alma gücü esasına göre 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 kullanımındaki 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 yapılabilen olması 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.

ÖNCÜ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ve 31 Aralık 2023 tarihli satın alma gücü esasına göre 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 12).

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 9).

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 13).

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 olduğu 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 değerlendirme sonucu ortaya çıkan gelir ilgili dönemde hesaplara kaydedilmektedir (Dipnot 13).

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 işlemi 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:

ÖNCÜ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ve 31 Aralık 2023 tarihli satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

- a) Kiralama sözleşmesinin konusunu oluşturan, açık veya zımni şekilde tanımlanabilir bir varlık bulunması,
- b) Kiracının, kiralama sözleşmesinin konusunu oluşturan tanımlı varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakını elde etme hakkının olması,
- c) 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;
 - i. 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
 - ii. 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:

- a) Kullanım hakkı varlığı olarak kayıtlara alınacak kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- b) Kullanım hakkı varlığı olarak kayıtlara alınan kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarından, kiralama ile ilgili tüm kiralama teşvikleri indirimleri,
- c) 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
- d) 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:

- a) Birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve
- b) 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.

Kira yükümlülüğü

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

ÖNCÜ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ve 31 Aralık 2023 tarihli satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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 oluştuğu dönemde gider olarak muhasebeleştirilmeye devam edilmektedir.

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 artırılabilmektedirler. 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 17).

ÖNCÜ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ve 31 Aralık 2023 tarihli satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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 değerlerin 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.

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 21).

ÖNCÜ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ve 31 Aralık 2023 tarihli satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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 taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
360 Sağlık ve Turizm Hiz.A.Ş. ⁽¹⁾	36.195.426	-
	36.195.426	-

(1) Şirket, 29 Aralık 2023 tarihinde sermaye avansı vermiştir.

İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Değer Merkezi Hizmetler ve Yönetim Danışmanlığı A.Ş. ("Değer Merkezi") ⁽¹⁾	1.136.655	428.989
Aytemiz Akaryakıt Dağıtım A.Ş. ("Aytemiz") ⁽²⁾	-	1.705
Doğan Trend Otomotiv Ticaret Hizmet ve Teknoloji A.Ş. ⁽³⁾	-	779
	1.136.655	431.473

(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:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Sesa Üretim Yatırımları ve Yönetim Hizmetleri A.Ş. ("Sesa Yatırım") ⁽⁴⁾	23.857.919	39.311.389
	23.857.919	39.311.389

(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 (nominal) tutarındaki yeni pay alma hakkı tutarının 13.937.000 Türk Lirası (nominal) 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.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ve 31 Aralık 2023 tarihli satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflardan uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçların kısa vadeli kısımları:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Değer Merkezi	48.421	90.301
Toplam	48.421	90.301

İlişkili taraflardan uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlar:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Değer Merkezi	-	91.861
Toplam	-	91.861

İlişkili taraflardan yapılan alımlar:

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Değer Merkezi ⁽¹⁾	6.210.837	4.260.823
Doğan Trend Otomotiv ⁽²⁾	85.556	133.563
D-Market	3.600	3.492
Doğan Holding ⁽³⁾	-	1.708.669
Aytemiz ⁽⁴⁾	-	44.596
Toplam	6.299.993	6.151.143

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

(2) Araç kiralama ilişkine tutardır.

(3) Danışmanlık giderlerine ilişkin tutardır.

(4) Araç yakıt alımlarına ilişkin tutardır.

İlişkili taraflara yapılan satışlar:

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Grup üst düzey yöneticileri	7.668.000	8.423.192
Hepiyi Sigorta A.Ş. çalışanları	511.200	8.267.481
	8.179.200	16.690.673

Şirket'in kilit yönetici personeline sağlanan faydalar

Şirket, kilit yönetici personeline, genel müdürü olarak belirlemiştir. Kilit yöneticilere sağlanan faydalar 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren hesap dönemi için 2.366.340 TL'dir (31 Aralık 2022: 2.042.985 TL).

ÖNCÜ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ve 31 Aralık 2023 tarihli satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

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

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kasa	2.073	3.564
Bankadaki mevduatlar		
- Vadesiz mevduatlar	143.282.863	51.485.175
- Vadeli mevduatlar	2.216.385.159	13.254.957
	2.359.670.095	64.743.696

Nakit akış tablosuna ilişkin açıklamalar:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Hazır değerler	143.284.936	51.488.739	57.530.862
3 aydan kısa vadeli mevduatlar	2.216.385.159	13.254.957	960.130.326
Faiz tahakkukları (-)	(232.831)	(199.667)	(426.132)
Nakit ve nakit benzerleri	2.359.437.264	64.544.029	1.017.235.056

31 Aralık 2023 itibarıyla olan sırasıyla TL ve ABD Doları vadeli mevduatlarının oranı brüt %41,00 ve 5,00 - 5,25'tir. (31 Aralık 2022: TL: %20,00, ABD Doları: Bulunmamaktadır.)

DİPNOT 5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa vadeli finansal yatırımlar

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

	31 Aralık 2023	
	Nominal	Gerçeğe uygun değer
Borsa dışı piyasalarda işlem gören borçlanma araçları (Ek Dipnot) ⁽¹⁾	USD93.900.000	2.759.101.679
Borsa dışı piyasalarda işlem gören borçlanma araçları (Ek Dipnot) ⁽¹⁾	EUR36.740.000	1.226.788.025
Toplam		3.985.889.704

⁽¹⁾ Borsa dışı piyasalarda işlem gören paylardan 83.590.000 adet kısmı devlet tahvilinden 47.050.000 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.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ve 31 Aralık 2023 tarihli satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 5 - FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

	31 Aralık 2022	
	Nominal	Gerçeğe uygun değer
Borsa dışı piyasalarda işlem gören borçlanma araçları (Ek Dipnot) ⁽¹⁾	USD40.000.000	1.236.473.109
Borsa dışı piyasalarda işlem gören borçlanma araçları (Ek Dipnot) ⁽¹⁾	EUR28.140.000	951.517.064
Toplam		2.187.990.173

⁽²⁾ Borsa dışı piyasalarda işlem gören paylardan 83.590.000 adet kısmı devlet tahvilinden 47.050.000 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.)

Kısa vadeli finansal yatırımların hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2023	2022
1 Ocak	2.187.990.173	188.694.286
Finansal yatırım alımı	2.734.252.726	2.348.712.860
Finansal yatırım çıkışı	(110.218.427)	-
Finansal yatırım değer artışı/(azalışı) <i>Gerçeğe uygun değer artışı/(azalışı) kar veya zarar tablosuna kaydedilen varlıklar</i>	121.206.461	(29.076.041)
<i>Gerçeğe uygun değer artışı/(azalışı) diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıklar</i>	10.040.416	(5.895.526)
111.166.045		(23.180.515)
Faiz tahakkuku	125.549.747	55.811.109
Kur farkı etkisi	448.581.442	51.675.950
Parasal kayıp/kazanç	(1.521.472.418)	(427.827.991)
31 Aralık	3.985.889.704	2.187.990.173

Uzun vadeli finansal yatırımlar

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

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Borsada işlem gören paylar (Ek Dipnot)	3.742.532.384	6.612.847.890
Borsada işlem görmeyen paylar (Ek Dipnot)	9.526.658.070	4.424.751.477
Toplam	13.269.190.454	11.037.599.367

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

ÖNCÜ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ve 31 Aralık 2023 tarihli satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 5 - FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

Borsada işlem görmeyen finansal yatırımlar

	31 Aralık 2023	Hisse oranı (%)	31 Aralık 2022	Hisse oranı (%)
Sesa Üretim Yatırımları ve Yönetim Hizmetleri A.Ş.	2.995.514.395	70,00	3.003.232.724	70,00
Insider SG PTE Limited	1.076.250.477	2,26	753.297.898	3,07
Hepiyi Sigorta A.Ş.	5.108.873.982	85,00	375.245.405	88,20
Mediterra Capital Partners II LP	214.188.712	3,11	184.181.157	3,11
Düşyeri Bilişim Teknoloji ve Animasyon A.Ş.	31.278.088	4,42	53.733.111	3,75
Mediterra Capital Partners I LP	53.998.414	1,88	47.329.073	1,88
Collective Spark Fund B.V.	10.882.159	0,77	7.732.109	0,77
360 Sağlık ve Turizm Hiz.A.Ş.	33.096.000	98,50	-	-
Arya Fonu	2.575.843	2,43	-	-
	9.526.658.070		4.424.751.477	

Borsada işlem gören finansal yatırımlar

	31 Aralık 2023	Hisse oranı (%)	31 Aralık 2022	Hisse oranı (%)
Karel Elektronik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	3.742.532.384	40,00	6.612.847.890	40,00
	3.742.532.384		6.612.847.890	

ÖNCÜ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ve 31 Aralık 2023 tarihli satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 5 - FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla borsada işlem görmeyen hisse senetlerinin detayları aşağıdaki gibidir:

Yatırım	Faaliyet Alanı	İlk İktisap Tarihi	İlk Yatırım Tutarı (Nominal)	Tarihi Maliyet (Nominal)	İştirak Oranı (%)	Kalan Taahhüt Tutarı	Para Birimi	Nominal 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	28.076	EUR	12.000.384	53.998.414
Mediterra Capital Partners II LP ⁽¹⁾	Girişim sermayesi fonu ⁽¹⁾	15.11.2016	495.769	4.711.710	3,11	232.591	EUR	19.941.352	214.188.712
Collective Spark Fund B.V. ⁽¹⁾	Girişim sermayesi fonu ⁽¹⁾	24.07.2019	38.609	192.107	0,77	10.953	EUR	945.129	10.882.159
Arya Girişim Sermayesi Fonu ⁽⁷⁾	Girişim sermayesi fonu ⁽⁷⁾	27.03.2023	1.668.748	87.500	2,43	162.500	USD	1.668.748	2.575.843
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	2.995.514.395
Insider SG PTE Limited ⁽³⁾	Dijital pazarlama	30.06.2016	200.000	868.816	2,26	-	USD	3.139.705	1.076.250.477
Hepiyi Sigorta A.Ş. ⁽⁴⁾	Dijital sigortacılık	29.09.2021	30.000.000	233.746.200	85,00	-	TL	233.746.200	5.108.873.982
Düşyeri Bilişim ve Animasyon A.Ş. ⁽⁵⁾	Online içerik üretimi	14.06.2017	1.744.030	1.744.030	4,42	-	USD	7.283.125	31.278.088
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	3.742.532.384
360 Sağlık ve Turizm Hiz.A.Ş. ⁽⁸⁾	Sağlık hizmetleri	04.09.2023	33.096.000	33.096.000	98,50	-	TL	33.096.000	33.096.000
									13.269.190.454

- ⁽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 ve nominal) 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 (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⁾ Şirket'te %10'u çalışan statüsünde olmak üzere %15,00 oranında azınlık pay sahipleri bulunmaktadır. Şirket'in değerlemesinde çarpan yöntemi kullanılarak, yönetilen fonların toplam tutarı ile karşılaştırılması suretiyle kendi payımız oranı ile değerlendirilmiştir.
- ⁽⁵⁾ Düşyeri Bilişim Teknolojileri ve Animasyon A.Ş.'deki payların makul değerinin tahmin edilmesinde, USD yatırım maliyetininin 31.12.2023 tarihi itibarıyla TL karşılığı değerlendirilmiştir.
- ⁽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, 31.12.2023 tarihi itibarıyla 2'nci Seans kapanış değeri esas alınmıştır.
- ⁽⁷⁾ Girişim sermayesi fonlarındaki payların makul değerinin ölçülmesinde, ilgili fonların güncel fon raporları esas alınmaktadır.
- ⁽⁸⁾ Şirket, 04.09.2023 tarihinde kurulmuştur. Şirket'in değerlemesinde, yeni faaliyete geçmiş olması nedeniyle özsermayesindeki payımız ile değerlendirilmiştir.

ÖNCÜ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ve 31 Aralık 2023 tarihli satın alma gücü esasına göre 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 (Nominal)	Tarihi Maliyet (Nominal)	İştirak Oranı (%)	Kalan Taahhüt Tutarı	Para Birimi	Nominal 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	47.329.073
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	184.181.157
Collective Spark Fund B.V. ⁽¹⁾	Girişim sermayesi fonu ⁽¹⁾	24.07.2019	38.609	192.107	0,77	57.893	EUR	945.129	7.732.109
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	3.003.232.724
Insider SG PTE Limited ⁽³⁾	Dijital pazarlama	30.06.2016	200.000	868.816	3,07	-	USD	3.139.705	753.297.898
Hepiyi Sigorta A.Ş. ⁽⁴⁾	Dijital sigortacılık	29.09.2021	30.000.000	233.746.200	88,20	-	TL	233.746.200	375.245.405
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	53.733.111
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	6.612.847.890
									11.037.599.367

- ⁽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 nominal 850.000 (tam ve nominal) 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'in Doğan Trend Sigorta A.Ş. olan ticari unvanı Hepiyi Sigorta A.Ş. olarak değiştirilmiş olup, 30 Mayıs 2022 tarihinde tescil edilmiştir. Hepiyi Sigorta'nın kuruluşu 29 Eylül 2021 tarihinde tescil edilmiştir. Şirket'te çalışan statüsünde %11,80 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 %60,7'sine tekabül eden toplam 80.000.000 adet (tam) paylar, toplam nominal 842.715.846 (nominal) 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.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ve 31 Aralık 2023 tarihli satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 5 - FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

Uzun vadeli finansal yatırımların hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2023	2022
1 Ocak	11.037.599.367	2.052.477.845
Finansal yatırım alımı	219.186.419	2.038.092.291
Finansal yatırım çıkışı	(30.354.061)	(49.774.591)
Finansal yatırım değer artışı/(azalışı)	2.042.758.729	6.996.803.822
<i>Gerçeğe uygun değer artışı/(azalışı) kar veya zarar tablosuna kaydedilen varlıklar</i>	2.042.758.729	6.996.803.822
31 Aralık	13.269.190.454	11.037.599.367

DİPNOT 6 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

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

İlişkili olmayan taraflara kısa vadeli ticari borçlar:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
İlişkili olmayan taraflardan ticari borçlar	78.047	122.703
İlişkili taraflara ticari borçlar	1.136.655	431.473
Toplam	1.214.702	554.176

Uzun vadeli diğer alacaklar

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Vergi dairesinden alacaklar	-	1.910.117
Toplam	-	1.910.117

Kısa vadeli diğer borçlar

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Diğer çeşitli borçlar	2.969	-
İlişkili taraflara diğer borçlar	23.857.919	39.311.389
Toplam	23.860.888	39.311.389

ÖNCÜ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ve 31 Aralık 2023 tarihli satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 7 - KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

	1 Ocak 2023	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2023
Maliyet:				
Motorlu araçlar	576.808	-	-	576.808
	576.808	-	-	576.808
	1 Ocak 2023	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2023
Birikmiş itfa payı:				
Motorlu araçlar	(255.881)	(192.145)	-	(448.026)
	(255.881)	(192.145)	-	(448.026)
Net kayıtlı değer	320.927			128.782
	1 Ocak 2022	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2022
Maliyet:				
Motorlu araçlar	576.808	-	-	576.808
	576.808	-	-	576.808
	1 Ocak 2022	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2022
Birikmiş itfa payı:				
Motorlu araçlar	(63.718)	(192.163)	-	(255.881)
	(63.718)	(192.163)	-	(255.881)
Net kayıtlı değer	513.090			320.927

DİPNOT 8 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket'in 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla diğer varlık ve yükümlülüklerinin detayı aşağıda sunulmuştur:

Diğer duran varlıklar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Uzun vadeli KDV alacakları	2.161.344	1.315.208
Toplam	2.161.344	1.315.208

ÖNCÜ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ve 31 Aralık 2023 tarihli satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 9 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

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

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Ödenecek gelir vergisi ve sosyal güvenlik kesintileri	127.536	96.539
Personele borçlar	-	1.689
Toplam	127.536	98.228

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 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı tutarı her hizmet yılı için bir aylık maaş üzerinden 23.489,83 TL (31 Aralık 2022: 15.371,40 TL nominal) 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:

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, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır.

Hesaplama iskonto oranı %25⁽¹⁾ (31 Aralık 2022: %10,60), enflasyon oranı %22⁽²⁾ (31 Aralık 2022: %9,90) ve maaş artış oranı %22 (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 brüt iskonto oranı ihraç edilmiş 10 yıl vadeli devlet iç borçlanma senetlerinin ortalama net bileşik faiz oranlarının günlük değerlerindeki hareketlerinin dikkate alınması ile geçerli olan ağırlıklı ortalaması dikkate alınarak belirlenmiştir. Buna istinaden net iskonto oranı %2,46 olarak tespit edilmiştir (31 Aralık 2022: %0,64).

⁽²⁾ Kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplamasında Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nın 2023 yılı enflasyon raporları dikkate alınarak belirlenmiştir.

ÖNCÜ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ve 31 Aralık 2023 tarihli satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 9 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2023	2022
1 Ocak	83.991	38.362
Sürdürülen faaliyetlere ilişkin cari dönem hizmet maliyeti ve net faiz gideri	48.394	17.320
Aktüeryal kayıp/(kazanç)	34.700	53.390
Parasal kayıp/(kazanç)	(49.573)	(25.081)
31 Aralık	117.512	83.991

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla tutarındaki çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılık 117.512 TL'dir (31 Aralık 2022: 83.991 TL).

DİPNOT 10 - BORÇLANMALAR

Kiralama işlemlerinden borçlar

	Yıllık faiz oranı (%)	Orijinal para	31 Aralık 2023 TL
Uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçların kısa vadeli kısımları:			
İlişkili taraflardan TL cinsinden kiralama işlemlerinden borçlar	20,72	48.421	48.421
Toplam kısa vadeli kiralama işlemlerinden borçlar		48.421	48.421

	Yıllık faiz oranı (%)	Orijinal para	31 Aralık 2022 TL
Uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçların kısa vadeli kısımları:			
İlişkili taraflardan TL cinsinden kiralama işlemlerinden borçlar	20,72	90.301	90.301
Toplam kısa vadeli kiralama işlemlerinden borçlar		90.301	90.301

ÖNCÜ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ve 31 Aralık 2023 tarihli satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 10 - BORÇLANMALAR (Devamı)

	Yıllık faiz oranı (%)	Orijinal para	31 Aralık 2022 TL
Uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlar:			
İlişkili taraflardan TL cinsinden kiralama işlemlerinden borçlar	20,72	91.861	91.861
Toplam uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlar		91.861	91.861

Kiralama işlemlerinden borçlanmaların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Dönem başı	182.162	438.545
Ödemeler	(95.759)	(147.335)
Faiz giderleri	18.168	48.443
Parasal kayıp/kazanç	(56.150)	(157.491)
	48.421	182.162

DİPNOT 11 - TAAHHÜTLER

Şirket'in, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, Mediterra Capital Partners II LP yatırımıyla ilgili 7.576.389 TL (232.591 Avro), Mediterra Capital Partners I LP yatırımıyla ilgili 914.542 TL (28.076 Avro), Collective Spark Fund B.V. yatırımıyla ilgili 356.781 TL (10.953 Avro), Arya Girişim Sermayesi Fonu yatırımıyla ilgili 4.783.708 TL (162.500 Amerikan Doları), Hepiyi Sigorta A.Ş. yatırımıyla ilgili 806.215.892 TL tutarında ilave katılım payı alım taahhüdü bulunmaktadır (Mediterra Capital Partners II LP yatırımıyla ilgili 31 Aralık 2022: 14.892.547 TL (453.387 Avro), Mediterra Capital Partners I LP yatırımıyla ilgili 31 Aralık 2022: 1.253.124 TL (38.150 Avro) ve Collective Spark Fund B.V. yatırımıyla ilgili 31 Aralık 2022: 1.047.173 TL (31.880 Avro) ilave katılım payı alım taahhüdü bulunmaktadır).

Şirket, 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 Şirket'e "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 kullanılabilir olacaktır.

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

ÖNCÜ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ve 31 Aralık 2023 tarihli satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 12 - 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 (4 yıl) için geçerlidir.

	31 Aralık 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	31 Aralık 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 31 Aralık 2023 itibarıyla 5.300.000.000 adet hissedenden oluşmaktadır (31 Aralık 2022: 2.000.000.000 adet hisse).

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler, önceki dönemlerin karından, kanun veya sözleşme kaynaklı zorunluluklar nedeniyle veya kar dağıtım 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.

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

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Yasal yedekler	89.024.009	56.624.890
Toplam	89.024.009	56.624.890

ÖNCÜ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ve 31 Aralık 2023 tarihli satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 12 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

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 75.274.224 TL tutarındaki değer artışı finansal durum tablosunda özkaynaklar altında gösterilmiştir (31 Aralık 2022: (35.891.821)).

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 düzeltilmesinden 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.

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,

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

ÖNCÜ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ve 31 Aralık 2023 tarihli satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 12 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

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

SPK düzenlemeleri uyarınca şirketlerin yasal kayıtlarında bulunan dönem karı ve kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynakların toplam tutarına kamuya açıklanan finansal tablo dipnotlarında yer verilmesi gerekmektedir.

TMS 29 ve VUK uyarınca Sermaye Düzeltmesi Farkları, Paylara İlişkin Primler/İskontolar ve Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedeklerin Finansal Tablolardaki Gösterimi

SPK mevzuatı uyarınca hazırlanan finansal tablolardaki “Sermaye Düzeltme Farkları”, “Paylara İlişkin Primler (İskontolar)” (Emisyon Primi) dâhil “Yasal Yedekler” ile “Diğer Yedekler”de sınıflanan statü yedekleri ile özel yedekleri vb. yedek kalemlerin; 2023 yılında sona eren raporlama dönemine ait TFRS bilançolarda başlamak üzere TÜFE üzerinden, VUK mali tablolarda ise ÜFE üzerinden gösterimi yapılmıştır.

31 Aralık 2023 (TFRS)

	Tarihi Değer	Enflasyon Düzeltilme Etkisi	Endekslenmiş Değer
Sermaye	5.300.000.000	4.628.416.618	9.928.416.618
Yasal Yedekler	42.240.421	46.783.588	89.024.009

31 Aralık 2023 (VUK)

	Tarihi Değer	Enflasyon Düzeltilme Etkisi	Endekslenmiş Değer
Sermaye	5.300.000.000	5.385.497.854	10.685.497.854
Yasal Yedekler	42.240.421	57.785.115	100.025.536

	ÜFE Endeksli Yasal Kayıtlar	TÜFE Endeksli Tutarlar	Geçmiş Yıllar Karları/Zararlarında Takip Edilen Fark
Sermaye Düzeltme Farkları	5.385.497.854	4.628.416.618	757.081.236
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	100.025.536	89.024.009	11.001.527

Enflasyona ilk geçiş kapsamında TFRS uyarınca hazırlanan bireysel bilançolarda oluşan geçmiş yıl karları 1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla 389.653.708 TL olup, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alım gücü esasına göre hesaplanmış tutarı 1.054.682.744 TL’dir.

ÖNCÜ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ve 31 Aralık 2023 tarihli satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 13 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Devlet tahvili kur değerlemesi ve faiz gelirleri	1.887.292.835	714.102.412
Özel kesim tahvili faiz gelirleri	104.570.358	45.933.810
Banka mevduatı faiz gelirleri	38.284.031	7.479.948
Portföy satış hasılatı	12.065.365	23.355.318
Temettü gelirleri	6.702.419	7.007.874
Diğer menkul kıymet satış hasılatı	13.469.675	1.592.657
Toplam	2.062.384.683	799.472.019
Satışların maliyeti (-)	(23.522.463)	(52.637.612)
Brüt kâr	2.038.862.220	746.834.407

DİPNOT 14 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Sermaye artırım fon bedeli	10.226.144	7.218.094
Dışarıdan sağlanan hizmetler	8.182.698	7.244.459
Personel giderleri	3.089.646	2.105.868
Aidat giderleri	874.262	560.703
İşletme gideri	333.454	296.915
Amortisman ve itfa payları	192.145	192.207
Kira giderleri	176.571	190.956
Noter giderleri	75.193	24.261
Vergi, resim ve harç giderleri	39.662	69.831
Diğer	679.046	130.645
Toplam	23.868.821	18.033.939

DİPNOT 15 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas faaliyetlerden diğer gelirler:

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Girişim sermayesi yatırımları değer artışı/(azalışı), net	2.042.758.729	6.996.803.822
Kur farkı gelirleri	623.116.636	170.217.298
Toplam	2.665.875.365	7.167.021.120

ÖNCÜ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ve 31 Aralık 2023 tarihli satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 15 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (Devamı)

Esas faaliyetlerden diğer giderler:

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Kur farkı giderleri	(861.889)	(221.995)
Diğer gider ve zararlar	(399.098)	(67.226)
Toplam	(1.260.987)	(289.221)

DİPNOT 16 - FİNANSMAN GİDERLERİ

Finansman giderleri, net

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Banka masraf giderleri, net	(430.456)	(210.165)
Faiz giderleri, net	(18.168)	(48.443)
Toplam	(448.624)	(258.608)

DİPNOT 17 - 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 - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Net dönem karı	1.976.069.563	6.861.476.805
Payların ağırlıklı ortalama adedi	3.965.205.479	1.571.232.877
Nominal değeri 1 TL olan pay başına kazanç (TL)	0,49835	4,36694

DİPNOT 18 - 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.

ÖNCÜ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ve 31 Aralık 2023 tarihli satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 18 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

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 %99,99'u özkaynaklardan oluşmaktadır (31 Aralık 2022: %99,99). 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.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ve 31 Aralık 2023 tarihli satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 18 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2023	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat
	İlişkili taraf	Diğer	İlişkili taraf	Diğer	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski	-	-	36.195.426	296.414.750	2.359.435.191
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı (A+B+C+D)	-	-	-	-	-
A- Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	36.195.426	296.414.750	2.359.435.191
- 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.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ve 31 Aralık 2023 tarihli satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 18 - 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 kalan azami kredi riski	-	-	-	1.910.117	64.540.465
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı (A+B+C+D)	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	1.910.117	64.540.465
- 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.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ve 31 Aralık 2023 tarihli satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 18 - 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.

31 Aralık 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 10)	48.421	129.801	38.543	70.715	20.543	-
Ticari borçlar						
- İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 3)	1.136.655	1.136.655	1.136.655	-	-	-
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar (Dipnot 6)	78.047	-	-	-	-	-
Toplam	1.263.123	1.266.456	1.175.198	70.715	20.543	-

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 10)	182.162	297.611	50.855	135.419	111.337	-
Ticari borçlar						
- İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 3)	431.473	431.473	431.473	-	-	-
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar (Dipnot 6)	122.703	122.703	122.703	-	-	-
Toplam	736.338	851.787	605.031	135.419	111.337	-

ÖNCÜ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ve 31 Aralık 2023 tarihli satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 18 - 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 %1,25 - %9,12 ile %20,72'dir (31 Aralık 2022: %3,25 - %7,25 ile %20,72'dir). Devlet tahvilin vadesi Ekim 2033 olup kiralamanın vadesi Ağustos 2024'tür (31 Aralık 2022: Ekim 2026, Ağustos 2024). Finansal araçların faiz oranları sabittir.

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

	31 Aralık 2023			31 Aralık 2022		
	ABD Doları	Avro	TL	ABD Doları	Avro	TL
Varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri (Dipnot 4)	-	-	41,00	-	-	20,00
Finansal yatırımlar (Dipnot 5)	4,35	4,96	-	8,25	7,25	-
Yükümlülükler						
Borçlanmalar (Dipnot 10)	-	-	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 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, TL cinsinden kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Döviz cinsinden varlıklar	6.628.526.541	2.238.155.429
Döviz cinsinden yükümlülükler	-	-
Net döviz pozisyonu	6.628.526.541	2.238.155.429

ÖNCÜ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ve 31 Aralık 2023 tarihli satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 18 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Aşağıdaki tablolar 31 Aralık 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:

	31 Aralık 2023		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
Nakit ve Nakit Benzerleri	2.348.961.025	78.794.528	902.316
Finansal Yatırımlar	3.985.183.516	93.701.228	37.661.687
Diğer Alacaklar	294.382.000	10.000.000	-
Toplam Varlıklar	6.628.526.541	182.495.756	38.564.003
Toplam Yükümlülükler	-	-	-
Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu	6.628.526.541	182.495.756	38.564.003
Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu	6.628.526.541	182.495.756	38.564.003
	31 Aralık 2022		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
Nakit ve Nakit Benzerleri	50.164.166	1.117.885	478.651
Finansal Yatırımlar	2.187.991.263	40.132.547	28.967.878
Toplam Varlıklar	2.238.155.429	41.250.432	29.446.529
Toplam Yükümlülükler	-	-	-
Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu	2.238.155.429	41.250.432	29.446.529
Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu	2.238.155.429	41.250.432	29.446.529

ÖNCÜ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ve 31 Aralık 2023 tarihli satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 18 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	31 Aralık 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	1.074.469.313	(1.074.469.313)
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
ABD Doları Net Etki	1.074.469.313	(1.074.469.313)
Avro'nun TL karşısında %20 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde		
Avro net varlık sebebi ile oluşan (gider) / gelir	251.235.995	(251.235.995)
Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
Avro Net Etki	251.235.995	(251.235.995)
Toplam Net Etki	1.325.705.308	(1.325.705.308)
	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	254.183.098	(254.183.098)
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
ABD Doları Net Etki	254.183.098	(254.183.098)
Avro'nun TL karşısında %20 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde		
Avro net varlık sebebi ile oluşan (gider) / gelir	193.447.987	(193.447.987)
Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
Avro Net Etki	193.447.987	(193.447.987)
Toplam Net Etki	447.631.085	(447.631.085)

ÖNCÜ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ve 31 Aralık 2023 tarihli satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 19 - 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 20 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

DİPNOT 21 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

DİPNOT 22 - 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	501.089	307.428
	501.089	307.428

ÖNCÜ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ve 31 Aralık 2023 tarihli satın alma gücü esasına göre 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	31 Aralık 2023 (TL)	31 Aralık 2022 (TL)
A	Para ve Sermaye Piyasası Araçları	Md.20/1 - (b)	6.345.559.799	64.743.696
B	Girişim Sermayesi Yatırımları	Md.20/1 - (a)	12.182.057.818	10.276.569.360
C	Portföy Yönetim Şirketi ve Danışmanlık Şirketindeki İştirakler	Md.20/1 - (d) ve (e)	-	-
D	Diğer Varlıklar		1.422.065.822	2.952.568.160
E	Ortaklık Aktif Toplamı	Md.3/1-(a)	19.949.683.439	13.293.881.216
F	Finansal Borçlar	Md.29	48.421	182.162
G	Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (Rehin, Teminat ve İpotekler)	Md.20/2 - (a)	-	-
H	Özsermaye		19.924.275.433	13.253.630.255
I	Diğer Kaynaklar		25.359.585	40.068.799
E	Ortaklık Toplam Kaynakları	Md.3/1-(a)	19.949.683.439	13.293.881.216
	Bireysel Diğer Finansal Bilgiler	Tebliğdeki İlgili Düzenleme	-	-
	Sermaye Piyasası Araçlarına ve İşlemlerine Yapılan Yatırım		-	-
	I. Sermaye piyasası araçları		-	-
	A- Devlet Tahvili		2.574.314.012	1.371.292.274
	B- Özel Sektör Tahvili		1.411.575.692	816.697.899
	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)	-	-
B1	Yurtdışında Kurulu Kolektif Yatırım Kuruluşu		279.069.285	239.242.339
	Mediterra Capital Partners II LP		214.188.712	184.181.157
	Mediterra Capital Partners I LP	Md.21/3 - (c)	53.998.414	47.329.073
	Collective Spark Fund BV	Md.21/3 - (c)	10.882.159	7.732.109

ÖNCÜ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ve 31 Aralık 2023 tarihli satın alma gücü esasına göre 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	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022	Asgari/ Azami Oran
1	Para ve sermaye piyasası araçları	Md.22/1-(b) Md.12/4-(g)	%31,81	%0,49	≤ %49
2	Girişim sermayesi yatırımları	Md.22/1-(b) Md.12/4-(g)	%61,06	%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”)’nun 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.

.....