

**LETVEN CAPITAL GİRİŞİM SERMAYESİ
PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**

**30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE NOTLAR**

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.....	5-30

LETVEN CAPITAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 EYLÜL 2022 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR	Not	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2022	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2021
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	11.754	3.005.404
Finansal Yatırımlar	5	13.383.678	3.199.999
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	3-8	146.910	86.259
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	62.435	141.832
Peşin Ödenmiş Giderler	6	321.539	28.529
Diğer Dönen Varlıklar	14	1.740.655	143.918
Toplam Dönen Varlıklar		15.666.971	6.605.941
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar	5	2.225.000	--
Maddi Duran Varlıklar	10	1.353.787	4.623
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	45.283	2.790
Ertelenmiş Vergi Varlığı	21	90.171	44.802
Toplam Duran Varlıklar		3.714.241	52.215
TOPLAM VARLIKLAR		19.381.212	6.658.156
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	9	1.413.509	--
Ticari Borçlar	7	408.195	101.021
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	13	506.375	93.293
Diğer Borçlar			
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	3-8	378	101.480
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Borçlar	8	108.646	170
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	21	2.157.729	192.867
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	14	257.327	196.108
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		4.852.159	684.939
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	13	65.374	32.916
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	14	--	26.611
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		65.374	59.527
Özkaynaklar			
Ödenmiş Sermaye	15	5.550.000	5.550.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/(Kayıpları)		(12.220)	(12.267)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		51.008	--
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları		12.267	(1.616.609)
Dönem Net Karı/(Zararı)		8.862.624	1.992.566
Toplam Özkaynaklar		14.463.679	5.913.690
TOPLAM KAYNAKLAR		19.381.212	6.658.156

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

LETVEN CAPITAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

		<i>Sınırlı Denetimden Geçmemiş</i>	<i>Sınırlı Denetimden Geçmemiş</i>	<i>Sınırlı Denetimden Geçmemiş</i>	<i>Sınırlı Denetimden Geçmemiş</i>
		1 Ocak– 30 Eylül 2022	1 Ocak– 30 Eylül 2021	1 Temmuz – 30 Eylül 2022	1 Temmuz – 30 Eylül 2021
KAR VEYA ZARAR KISMI	Not				
Hasılat	16	26.302.056	666	10.162.042	666
Brüt Kar		26.302.056	666	10.162.042	666
Pazarlama Satış Ve Dağıtım Giderleri (-)	17	(1.464.192)	--	(805.748)	--
Genel Yönetim Giderleri (-)	17	(13.449.961)	(761.333)	(2.376.919)	(247.570)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	18	8.300	186.860	--	9.890
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	18	(24.025)	(3.506)	(2.742)	(180)
Esas Faaliyet Karı		11.372.178	(577.313)	6.976.633	(237.194)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	19	1.322.130	119	850.850	26
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı		12.694.308	(577.194)	7.827.483	(237.168)
Finansman Giderleri (-)	20	(191.419)	(7.999)	(135.871)	--
Vergi Öncesi Karı		12.502.889	(585.193)	7.691.612	(237.168)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri / (Gideri)		(3.640.265)	(26.868)	(2.126.546)	623
Dönem Vergi Gideri	21	(3.685.646)	--	(2.158.035)	--
Ertelenmiş Vergi Geliri/Gideri	21	45.381	(26.868)	31.489	623
DÖNEM KARI/(ZARARI)		8.862.624	(612.061)	5.565.066	(236.545)
Pay Başına Kazanç					
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	22	1,5969	(0,2400)	1,0027	(0,0928)
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI					
Kar Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar					
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	13	59	(3.557)	(2.794)	(3.023)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	21	(12)	711	559	604
DİĞER KAPSAMLI GİDER / GELİR		47	(2.846)	(2.235)	(2.419)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		8.862.671	(614.907)	5.562.831	(238.964)

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

LETVEN CAPITAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

				Kar Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		Birikmiş Karlar	
	Sermaye	Sermaye Avansı	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem Karı	Toplam Özkaynaklar
1 Ocak 2021 bakiyesi	2.000.000	550.000	--	(539)	(766.663)	(849.946)	932.852
Sermaye Artırımı	550.000	(550.000)	--	--	--	--	-
Sermaye Avansı	--	66.000	--	--	--	--	66.000
Transferler	--	--	--	--	(849.946)	849.946	-
Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider)	--	--	--	(2.846)	--	(612.061)	- 614.907
30 Eylül 2021 bakiyesi	2.550.000	66.000	--	(3.385)	(1.616.609)	(612.061)	383.945
1 Ocak 2022 bakiyesi	5.550.000	--	--	(12.267)	(1.616.609)	1.992.566	5.913.690
Temettü Ödemesi	--	--	--	--	(312.682)	--	(312.682)
Transfer	--	--	51.008	--	1.941.558	(1.992.566)	--
Toplam kapsamlı gelir	--	--	--	47	--	8.862.624	8.862.671
30 Eylül 2022 bakiyesi	5.550.000	--	51.008	(12.220)	12.267	8.862.624	14.463.679

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

LETVEN CAPITAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Sınırlı Denetimden Geçmemiş
	Not	1 Ocak– 30 Eylül 2022	1 Ocak– 30 Eylül 2021
A. İşletme Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(2.612.179)	(63.374)
Dönem Karı/(Zararı)		8.862.624	(612.061)
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		3.763.423	36.137
Vergi Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	21	3.640.265	26.868
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	10-11	102.707	4.362
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	13	32.517	4.907
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler	19	(12.066)	--
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(13.930.524)	435.782
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	5	(12.408.679)	--
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler	8	18.746	232.936
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler	7	307.174	33.164
Faaliyetler İle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler	8	7.374	23.670
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	14	34.608	78.377
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	6	(293.010)	66.690
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	14	(1.596.737)	945
Faaliyetlerden Elde Edilen Net Nakit Akımları		(1.304.477)	(140.142)
Ödenen Vergiler	21	(1.720.784)	--
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler (-)	13	413.082	76.768
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		(1.482.298)	--
Maddi/Maddi Olmayan Duran Varlık Alımları Nedeniyle Oluşan Nakit Çıkışları	10-11	(1.497.117)	--
Maddi/Maddi Olmayan Duran Varlık Satımları Nedeniyle Oluşan Nakit Girişleri	10-11	14.819	--
C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		1.100.827	(431.157)
Sermaye Avanslarından Nakit Girişleri	15	--	66.000
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	15	1.413.509	--
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	9	--	(497.157)
Ödenen Temettüleri	15	(312.682)	--
Nakit Ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış) (A+B+C)		(2.993.650)	(494.531)
D. Dönem Başı Nakit Ve Nakit Benzerleri	4	3.005.404	565.353
Dönem Sonu Nakit Ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)	4	11.754	70.822

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

NOT 1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Letven Capital Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. ("Şirket"), 23 Mayıs 2019 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili'ne tescil edilmiş ve 29 Mayıs 2019 tarih, 9839 Sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilerek kurulmuştur. Şirket Türkiye'de faaliyet göstermekte olup ana faaliyet merkezi Ünalın Mah. Libadiye Cad. No:82/E Emaar Square E Blok Kat:26 Daire:2606 Üsküdar/İstanbul adresinde bulunmaktadır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 24 Eylül 2019 tarihli GSPYŞ/PY.3/1217 numaralı faaliyet yetki belgesi ile Şirket'in Portföy Yöneticiliği faaliyetinde bulunulması uygun görülmüştür.

Şirket'in ana faaliyet konusu Sermaye Piyasası Kurulu'nun ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde gayrimenkul ve girişim sermayesi yatırım fonlarının kurulması ve yönetimidir. Şirket, sermaye piyasası mevzuatında yer alan şartları sağlamak ve Sermaye Piyasası Kurulu'ndan gerekli izin ve/veya yetki belgelerini almak kaydıyla, kolektif portföy yöneticiliği ve kurucusu veya yöneticisi olduğu yatırım fonlarının katılma paylarının pazarlanması ve dağıtılması faaliyetinde bulunabilir.

Şirket'in 30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla kayıtlı sermaye tavanı 10.000.000 TL olup ödenmiş sermayesi 5.550.000 TL'dir (31 Aralık 2021 : 5.550.000 TL).

Şirket bünyesinde 30 Eylül 2022 tarihinde sona eren dönemde ortalama 7 kişi istihdam edilmiştir (31 Aralık 2021: 2 kişi).

Şirket'in kurucusu olduğu ve yönettiği iki adet yatırım fonu bulunmaktadır. İlgili fonlar aşağıdaki gibidir:

- Tars Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
- Milres Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

Şirket'in ortaklık yapısı Not 15'te sunulmuştur.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Temel Esaslar

Şirket, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

İlişikteki finansal tablolar, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" (Tebliğ) hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (TFRS) esas alınmıştır.

Finansal tablolar, KGK tarafından 7 Haziran 2019 tarih ve 30794 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş finansal tablo örnekleri esas alınarak geliştirilen TFRS Taksonomisi'ne uygun olarak sunulmuştur.

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlıklar dışında, tarihi maliyet esasına göre tutulan yasal kayıtlara SPK'nın II-14.1 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği'ne uygunluğun sağlanması açısından gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak TL olarak hazırlanmıştır.

Şirket'in 30 Eylül 2022 tarihinde sona eren dokuz aylık döneme ilişkin özet finansal tabloları TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama uyarınca hazırlanmıştır. Ara dönem özet finansal tablolar yıllık finansal tablolarda yer alması gereken tüm bilgileri ve açıklamaları içermez ve Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihli hazırlanan yıllık finansal tabloları ile birlikte okunması gerekir.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Kullanılan Para Birimi

Şirket’in finansal tabloları faaliyette bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Şirket’in finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket’in geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum para birimi olan Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.

Finansal Tabloların Onaylanması

Şirket’in 30 Eylül 2022 tarihli finansal tabloları, 31 Ekim 2022 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır. Genel Kurul’un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2.2 Netleştirme

Finansal varlık ve yükümlülükler, yasal olarak uygulanabilen bir hak bulunması ve işlemin net tutarda gerçekleştirilmesi eğiliminin olması durumlarında bilançoda netleştirilerek net tutar üzerinden gösterilmektedir.

2.3 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe politikalarında ve hatalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmekte, muhasebe tahminlerinde değişiklikler ise cari dönem finansal tablolarında kâr zarar ile ilişkilendirilmek suretiyle finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

2.4 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, şirketin finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları

30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla sona eren döneme ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

a) 1 Ocak 2022 Tarihinden İtibaren Geçerli Olan Yeni Standart, Değişiklik ve Yorumlar

TFRS 3 Değişiklikleri – Kavramsal Çerçeve’ye Yapılan Atıflara İlişkin Değişiklik

KGK, Temmuz 2020’de Kavramsal Çerçeve’ye yapılan atıflara ilişkin değişiklik yayımlamıştır. Değişiklikle, UMSK tarafından UFRS 3’de, Finansal Raporlamaya İlişkin Kavramsal Çerçeve’nin eski bir sürümüne yapılan referanslar, Mart 2018’de yayımlanan en son sürümüne yapılan referanslar ile değiştirilmiştir. Şirket’in bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmektedir, erken uygulamasına izin verilmektedir. Bu değişikliğin Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

a) 1 Ocak 2022 Tarihinden İtibaren Geçerli Olan Yeni Standart, Değişiklik ve Yorumlar (Devamı)

TMS 16 Değişiklikleri – Kullanım Amacına Uygun Hale Getirme

KGK, Temmuz 2020’de TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında değişiklik yapan “Maddi Duran Varlıklar - Kullanım amacına uygun hale getirme” değişikliğini yayımlamıştır. Değişiklikle birlikte, artık bir şirketin, bir varlığı kullanım amacına uygun hale getirme sürecinde, elde edilen ürünlerin satışından elde edilen gelirlerin maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin verilmemektedir. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve satışı gerçekleştirilen ürünlerin satış maliyetleri ile birlikte kar veya zararda muhasebeleştirecektir.

Söz konusu değişiklik, bu husustaki muhasebeleştirme hükümlerini açıklığa kavuşturarak şeffaflığı ve tutarlılığı artırmaktadır- özellikle, yapılan değişiklikle birlikte, artık varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken, üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin vermemektedir. Bunun yerine, bir şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kar veya zarara yansıtacaktır. Şirket’in bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmeyle birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 37 Değişiklikleri – Ekonomik Açıdan Dezavantajlı Sözleşmeler-Sözleşmeyi Yerine Getirme Maliyetleri

KGK, Temmuz 2020’de, TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’da değişiklik yapan “Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler- Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri” değişikliğini yayımlamıştır. Değişiklikler, bir sözleşmenin yerine getirilip getirilmediğini değerlendirmek amacıyla bir sözleşmenin yerine getirilmesinin maliyetinin belirlenmesinde işletmenin hangi maliyetleri dahil edebileceğini belirlemiştir.

Şirket’in bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmeyle birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Yıllık İyileştirmeler -2018-2020 Dönemi- TFRS’deki İyileştirmeler

Yürürlükteki standartlar için yayımlanan “TFRS’de Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi” aşağıda sunulmuştur. Bu değişiklikler 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olup, TFRS’lerdeki bu değişikliklerin uygulanmasının, Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması

Bu değişiklik, bir bağlı ortaklığın ana ortaklıktan daha sonra TFRS’leri uygulamaya başlaması durumunda TFRS 1’in uygulamasını kolaylaştırmaktadır; örneğin; bir bağlı ortaklık ana ortaklıktan daha sonra TFRS’leri uygulamaya başlaması durumunda TFRS D16(a) paragrafındaki muafiyetten yararlanmak suretiyle tüm yabancı para işlemler için birikmiş yabancı para çevrim farklarını, ana ortaklığın TFRS’ye geçiş tarihine göre ana ortaklığın finansal tablolarına dahil edilen tutarlar üzerinden ölçmeyi seçebilir. Bu değişiklikle birlikte, bağlı ortaklıklar için bu isteğe bağlı bu muafiyetin uygulanması suretiyle i) gereksiz maliyetleri düşürmeyi ve ii) benzer eş anlı muhasebe kayıtlarının tutulması ihtiyacının ortadan kaldırılmasını sağlayarak TFRS’ye geçişi kolaylaştıracaktır.

TFRS 9- Finansal Araçlar

Bu değişiklik, alınan ücretlerin bu işlemler için ödenen ücretler düşülerek net tutar üzerinden belirlenmesinde, dikkate alınacak ücretlerin yalnızca borçlu ve borç veren sınıfları ile bunlar arasında veya bunlar adına karşılıklı olarak ödenen veya alınan ücretleri içerdiğini açıklığa kavuşturmuştur.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

a) 1 Ocak 2022 Tarihinden İtibaren Geçerli Olan Yeni Standart, Değişiklik ve Yorumlar (Devamı)

TMS 41- Tarımsal Faaliyetler

Bu değişiklik, gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergiler için yapılan ödemelerin dikkate alınmamasına yönelik hüküm kaldırmak suretiyle, TMS 41'deki gerçeğe uygun değer ölçüm hükümlerinin TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü'nde gerçeğe uygun değer belirlenmesinde dikkate alınması öngörülen işlem maliyetleri ile uyumlu hale getirmiştir. Bu değişiklik, uygun olan durumlarda, TFRS 13'ün kullanılmasına yönelik esneklik sağlamaktadır.

b) 30 Haziran 2022 Tarihi İtibarıyla Yayınlanan Ama Yürürlüğe Girmemiş Ve Erken Uygulamaya Konulmayan Standartlar

TFRS 17 – Sigorta Sözleşmeleri

KGK Şubat 2019'da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. Gelecekteki nakit akış tahminlerinde ve risk düzeltmesinde meydana gelen bazı değişiklikler de hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmektedir. İşletmeler, iskonto oranlarındaki değişikliklerin etkilerini kar veya zarar ya da diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirmeyi tercih edebilirler. Standart, katılım özelliklerine sahip sigorta sözleşmelerinin ölçüm ve sunumu için özel yönlendirme içermektedir. TFRS 17, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde yürürlüğe girecek olup bu tarihte veya öncesinde TFRS 9 Finansal Araçlar ve TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılatı uygulayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir. KGK tarafından Aralık 2021'de yayımlanan değişikliklere göre, TFRS 17 ilk kez uygulandığında sunulan karşılaştırmalı bilgilerde yer alan finansal varlıklar ile sigorta sözleşmesi yükümlülükleri arasındaki muhtemel muhasebe uyumsuzluklarını gidermek amacıyla işletmeler "sınıflandırmanın örtüşürülmesi"ne yönelik geçiş opsiyonuna sahiptir.

TFRS 17'nin uygulanmasının Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

TMS 1 Değişiklikleri – Yükümlülüklerin Kısa ve Uzun Vade Olarak Sınıflandırılması

Ocak 2021'de KGK, "TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2023 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yapılan bu değişiklikler yükümlülüklerin uzun ve kısa vade sınıflandırılmasına ilişkin kriterlere açıklamalar getirmektedir. Yapılan değişiklikler TMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" e göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TMS 1'de yapılan bu değişikliğin, Şirket'in finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

b) 30 Haziran 2022 Tarihi İtibarıyla Yayınlanan Ama Yürürlüğe Girmemiş Ve Erken Uygulamaya Konulmayan Standartlar (Devamı)

TMS 8 Değişiklikleri – Muhasebe Tahminlerinin Tanımı

Ağustos 2021'de KGK, TMS 8'de "muhasebe tahminleri" için yeni bir tanım getiren değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikler ve hataların düzeltilmesi arasındaki ayrıma açıklık getirmektedir. Ayrıca, işletmelerin muhasebe tahminlerini geliştirmek için ölçüm tekniklerini ve girdilerini nasıl kullanacaklarına açıklık getirir. Değiştirilen standart, girdideki bir değişikliğin veya bir ölçüm tekniğindeki değişikliğin muhasebe tahmini üzerindeki etkilerinin, önceki dönem hatalarının düzeltilmesinden kaynaklanmıyorsa, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler olduğuna açıklık getirmektedir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin önceki tanımı, muhasebe tahminlerindeki değişikliklerin yeni bilgilerden veya yeni gelişmelerden kaynaklanabileceğini belirtmekteydi. Bu nedenle, bu tür değişiklikler hataların düzeltilmesi olarak değerlendirilmemektedir.

TMS 8 için yayınlanan değişiklikler, 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. TMS 8'de yapılan bu değişikliğin, Şirket'in finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

TMS 1 Değişiklikleri – Muhasebe Politikalarının Açıklanması

Ağustos 2021'de KGK, TMS 1 için işletmelerin muhasebe politikası açıklamalarına önemlilik tahminlerini uygulamalarına yardımcı olmak adına rehberlik ve örnekler sağladığı değişiklikleri yayınlamıştır. TFRS'de "kayda değer" teriminin bir tanımının bulunmaması nedeniyle, KGK, muhasebe politikası bilgilerinin açıklanması bağlamında bu terimi "önemli" terimi ile değiştirmeye karar vermiştir. 'Önemli' TFRS'de tanımlanmış bir terimdir ve KGK'ya göre finansal tablo kullanıcıları tarafından büyük ölçüde anlaşılmaktadır. Muhasebe politikası bilgilerinin önemliliğini değerlendirirken, işletmelerin hem işlemlerin boyutunu, diğer olay veya koşulları hem de bunların niteliğini dikkate alması gerekir. Ayrıca işletmenin muhasebe politikası bilgilerini önemli olarak değerlendirebileceği durumlara örnekler eklenmiştir.

TMS 1'de yayınlanan değişiklikler 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. TMS 1'de yapılan bu değişikliğin, Şirket'in finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

b) 30 Haziran 2022 Tarihi İtibarıyla Yayınlanan Ama Yürürlüğe Girmemiş Ve Erken Uygulamaya Konulmayan Standartlar (Devamı)

TMS 12 Değişiklikleri – Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Ertelenmiş Vergi

Ağustos 2021'de KGK, TMS 12'de ilk muhasebeleştirme istisnasının kapsamını daraltan ve böylece istisnanın eşit vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farklara neden olan işlemlere uygulanmamasını sağlayan değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, bir yükümlülüğe ilişkin yapılan ödemelerin vergisel açıdan indirilebilir olduğu durumlarda, bu tür indirimlerin, finansal tablolarda muhasebeleştirilen yükümlülüğe (ve faiz giderine) ya da ilgili varlık bileşenine (ve faiz giderine) vergi amacıyla ilişkilendirilebilir olup olmadığının (geçerli vergi kanunu dikkate alındığında) bir muhakeme meselesi olduğuna açıklık getirmektedir. Bu muhakeme, varlık ve yükümlülüğün ilk defa finansal tablolara alınmasında herhangi bir geçici farkın olup olmadığının belirlenmesinde önemlidir.

TMS 12'ye yapılan değişiklikler 1 Ocak 2023'te veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. TMS 12'de yapılan bu değişikliğin, Şirket'in finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Şirket söz konusu değişikliğin finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

2.6 İşletmenin Sürekliliği

Şirket'in finansal tabloları, Şirket'in önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Ücret, Komisyon ve Faiz Gelir/Giderleri

Ücret ve komisyon, gelirleri ve giderleri

Ücret ve komisyonlar genel olarak tahakkuk ettikleri tarihte kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadırlar.

Faiz gelir ve gideri

Faiz gelir ve giderleri kar veya zarar tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Nakit ve nakit benzerleri

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

Ticari Borçlar

Ticari borçlar, mal ve hizmet alımı ile ilgili ileride doğacak faturalanmış ya da faturalanmamış tutarın rayiç değerini temsil eden itfa edilmiş maliyet bedeliyle kayıtlarda yer almaktadır.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve kar veya zarar tablosuna dahil edilir. Mevcut sabit kıymetler için uygulanan amortisman süreleri (ekonomik ömür) ve uygulanan amortisman oranları aşağıdadır.

	Süre (Yıl)	Amortisman Oranı
Taşıt araçları	5	%20
Demirbaşlar	4-5	%20-%25

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, yazılım programlarını içermektedir. Maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ile kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılmaktadır. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa payları kar veya zararda, ilgili varlıkların tahmini faydalı ömürleri olan 3 yıl üzerinden, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak hesaplanması sonucu muhasebeleştirilmektedir.

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Sınırsız ömrü olan varlıklar itfaya tabi tutulmazlar. Bu varlıklar için her yıl değer düşüklüğü testi uygulanır. İtfaya tabi olan varlıklar için ise defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akışlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler). Şerefiye haricinde değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

Kur Değişiminin Etkileri

Her bir işlemin finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Finansal durum tablosunda yer alan yabancı para cinsinden parasal varlık ve yükümlülükler raporlama dönemi sonunda geçerli olan kurlar kullanılarak TL'ye çevrilmiştir.

Pay Başına Kazanç

Pay başına kazanç miktarı, net dönem karının şirket hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanmaktadır.

Türkiye’de şirketler, sermayelerini halihazırda bulunan hissedarlarına, geçmiş yıl kazançlarından ve yeniden değerlendirme fonlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile artırmaktadırlar. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, finansal tablolarda sunulan tüm dönemlerde ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkilerini de hesaplayarak bulunmuştur

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Raporlama Tarihinden Sonraki Olaylar

Raporlama tarihinden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

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

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır.

Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akışlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akışlarının bugünkü değerine eşittir.

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Şirket'in geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerindeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanır.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarı ile yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirketin bilanço tarihi itibarıyla varlıkların defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yönetmlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Şirket'in vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (Devamı)

Dönem Cari ve Ertelenmiş Vergisi

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, kar veya zarar tablosunda gelir ya da gider olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplamasında ya da satın alanın, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Tanımlanmış fayda planı

Şirket, Türkiye'deki mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür.

Şirket, ilişikteki finansal tablolarda yer alan kıdem tazminatı karşılığını çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar kapsamlı kar veya zarar tablosuna yansıtılmıştır.

Tanımlanmış katkı planı

Şirket, Türkiye'de Sosyal Güvenlik Kurumu'na zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemektedir. Şirket'in, bu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bu primler tahakkuk ettikleri dönemde personel giderlerine yansıtılmaktadır.

Nakit Akış Tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri, nakit ve banka mevduatını içermektedir.

Sermaye ve Temettüleri

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, beyan edildiği dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

İlişkili Taraflar

Bu rapor kapsamında Şirket'in hissedarları, Şirket'in hissedarlarının doğrudan veya dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisi içinde bulunduğu iştirakleri ve bağlı ortaklıkları ve bağlı ortaklıkları dışındaki kuruluşlar, Şirket faaliyetlerinin planlanması, yürütülmesi ve denetlenmesi ile doğrudan veya dolaylı olarak yetkili ve sorumlu olan, Şirket veya Şirket'in yönetim kurulu üyesi, genel müdür gibi yönetici personel, bu kişilerin yakın aile üyeleri ve bu kişilerin doğrudan veya dolaylı olarak kontrolünde bulunan şirketler, ilişkili taraflar olarak kabul edilmektedir. İlişkili taraflarla olan işlemler finansal tablo dipnotlarında açıklanır

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kiralama İşlemleri

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

Şirket başlangıç tarihinden itibaren 12 ay veya daha kısa bir kiralama süresi olan ve bir satın alma opsiyonu olmayan varlıklar için kısa vadeli kiralama kayıt muafiyetini uygulamaktadır. Kısa vadeli kiralama sözleşmeleri ve düşük değerli varlıkların kiralama sözleşmeleri, kiralama süresi boyunca doğrusal yöntemle göre gider olarak kaydedilmektedir.

Bölümlere Göre Raporlama

Şirket'in, tek bir raporlanabilecek faaliyet bölümü bulunmaktadır.

2.8 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönemde kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadırlar. Ancak, gerçek sonuçlar, bu sonuçlardan farklılık gösterebilmektedir.

Finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak varsayımlar yapar. Kullanılan önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımlar ilgili muhasebe politikalarında gösterilmektedir. Başlıcaları, aşağıdaki gibidir:

a) Kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal varsayımlar (iskonto oranları, gelecek maaş artışları ve çalışan ayrılma oranları) kullanılarak belirlenir.

b) Ertelenmiş vergi varlıkları gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle geçici farklardan ve birikmiş zararlardan faydalanmanın kuvvetle muhtemel olması durumunda kaydedilmektedir. Kaydedilecek olan ertelenmiş vergi varlıkların tutarı belirlenirken gelecekte oluşabilecek olan vergilendirilebilir karlara ilişkin önemli tahminler ve değerlendirmeler yapmak gerekmektedir.

Şirket ertelenmiş gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinde Finansal Raporlama Standartları ve Vergi Usul Kanunu arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır.

NOT 3 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) Borç ve alacak bakiyeleri

Şirket'in ilişkili taraflardan olan alacaklarının detayı aşağıda açıklanmıştır:

İlişkili taraflardan diğer alacaklar	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Letven Ventures Teknoloji Yatırım A.Ş. (2)	--	86.259
Kamil Kılıç (1)	144.000	--
Ecofolio Kitle Fonlama Platformu Anonim Şirketi	2.910	--
	146.910	86.259

Şirket'in ilişkili taraflara ticari borcu bulunmamaktadır(31 Aralık 2021: Yoktur).

İlişkili taraflara diğer borçlar	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Kamil Kılıç (1)	378	49.423
Mehmet Tevfik Başkaya (1)	--	37.207
Uğur Durukan (1)	--	14.850
	378	101.480

b) Alış ve satış bakiyeleri

Şirket'in ilişkili taraflara olan işlemlerinin detayı aşağıda açıklanmıştır.

Alışlar	1 Ocak – 30 Eylül 2022	1 Ocak – 30 Eylül 2021
	Danışmanlık	Diğer
Letven Ventures Teknoloji Yatırım A.Ş. (2)	5.650.629	42.845
	5.650.629	42.845

Satışlar	1 Ocak – 30 Eylül 2022	1 Ocak – 30 Eylül 2021	
	Portföy Yönetim Gelirleri	Sabit Kıymet	Diğer
Letven Ventures Teknoloji Yatırım A.Ş. (2)	--	186.860	--
Letven Capital Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Tars Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (3)	1.819.477	--	700
Letven Capital Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Milres Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (3)	24.475.885	--	--
	26.295.362	186.860	700

(1) Şirket ortaklarıdır.

(2) Letven Capital Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ortaklarından olan Kamil Kılıç ve Mehmet Tevfik Başkaya aynı zamanda Letven Ventures Teknoloji Yatırım A.Ş.'nin de şirkete ortağıdır.

(3) Fonun kurucusu Letven Capital Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş.'dir.

NOT 3 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

c) Üst yönetime sağlanan menfaatler

Şirket'in 30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla üst yönetime sağlanan menfaatlerinin toplam tutarı 2.403.328 TL'dir. Üst yönetim, yönetim kurulu üyeleri olarak ve genel müdür olarak belirlenmiştir. Üst yönetime sağlanan menfaatler ücret ve huzur hakkı ödemelerinden oluşmaktadır (31 Aralık 2021: 225.541 TL).

NOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Kasa	5.619	4.117
Bankalar		
- Vadesiz mevduat	5.032	3.000.221
- Vadeli mevduat (*)	1.103	1.066
	11.754	3.005.404

(*) Şirket'in vadeli hesaplarının faiz oranı %5'tir.

NOT 5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

	30 Eylül 2022		
	Adet	Birim Fiyat	Tutar
Kısa vadeli finansal yatırımlar			
Kira sertifikaları katılım fonu	1.987.106	6,735261	13.383.678
	1.987.106	6,735261	13.383.678
	31 Aralık 2021		
	Adet	Birim Fiyat	Tutar
Kısa vadeli finansal yatırımlar			
Kira sertifikaları katılım fonu	2.592.965	1,234108	3.199.999
	2.592.965	1,234108	3.199.999
	30 Eylül 2022		
	Adet	Birim Fiyat	Tutar
Uzun vadeli finansal yatırımlar			
Ecofolio Kitle Fonlama Platformu Anonim Şirketi (*)		2.225.000	--
		2.225.000	--

(*) Şirket 13 Eylül 2022 tarihinde kurularak İstanbul Ticaret Sicili'ne tescil edilmiştir. Şirket, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yürürlüğe konulan Kitle Fonlama Platformları ile kitle fonlama faaliyetlerine ilişkin düzenlemeler kapsamında münhasıran Kitle Fonlama Platformu faaliyetinde bulunmaktadır. Şirket sermaye piyasası mevzuatında yer alan şartları sağlamak ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından listeye alınmak koşuluyla, paya ve/veya borçlanmaya dayalı olarak halktan para toplanması suretiyle kitle fonlaması faaliyetlerinde bulunabilir.

LETVEN CAPITAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 EYLÜL 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

NOT 6 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Verilen sipariş avansları	74.200	27.674
Gelecek aylara ait giderler	246.915	855
Personele avanslar	424	--
	321.539	28.529

NOT 7 – TİCARİ BORÇLAR

Ticari borçlar	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Ticari borçlar (*)	408.195	101.021
	408.195	101.021

(*) Ticari borçların vadesi 3 aydan kısadır.

NOT 8 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Kısa vadeli diğer alacaklar	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Not 3)	146.910	86.259
Diğer alacaklar	62.435	141.832
	209.345	228.091

Kısa vadeli diğer borçlar	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
İlişkili taraflara diğer borçlar (Not 3)	378	101.480
Diğer borçlar	108.646	170
	109.024	101.650

NOT 9 - BORÇLANMALAR

	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
<i>Kısa vadeli borçlanmalar</i>		
TL krediler	1.413.509	--
	1.413.509	--

Şirket'in 30 Eylül 2022 itibarıyla kredilerinin ağırlıklı faiz oranı ortalaması %37,8 'dir.

Şirket'in 30 Eylül ve Aralık 2021 tarihleri itibarıyla borçlanmalarının vade yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
0-6 ay arası	1.413.509	--
	1.413.509	--

LETVEN CAPITAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 EYLÜL 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

NOT 10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	31 Aralık 2020	İlaveler	31 Aralık 2021	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2022
Maliyet						
Taşıt araçları	--	--	--	1.036.856	--	1.036.856
Döşeme ve demirbaşlar	9.200	--	9.200	413.595	(6.200)	416.595
	9.200	--	9.200	1.450.451	(6.200)	1.453.451
Birikmiş amortisman						
Taşıt araçları	--	--	--	69.124	--	69.124
Döşeme ve demirbaşlar	2.587	1.990	4.577	29.410	(3.447)	30.540
	2.587	1.990	4.577	98.534	(3.447)	99.664
Net kayıtlı değeri	6.613		4.623			1.353.787

Şirket'in amortisman giderleri genel yönetim giderlerinde muhasebeleştirilmektedir.

NOT 11 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	31 Aralık 2020	İlaveler	31 Aralık 2021	İlaveler	30 Eylül 2022
Maliyet					
Haklar	11.594	--	11.594	46.666	58.260
	11.594	--	11.594	46.666	58.260
Birikmiş itfa payı					
Haklar	4.977	3.827	8.804	4.173	12.977
	4.977	3.827	8.804	4.173	12.977
Net kayıtlı değeri	6.617		2.790		45.283

NOT 12 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket'in verilen teminatı bulunmamaktadır. Şirket'in verilen kefaleti bulunmaktadır (31 Aralık 2021:1.350.000 TL verilen kefalet bulunmaktadır).

30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla aktif değerler üzerinde ipotek veya rehin bulunmamaktadır.

30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine ve lehine açılmış dava bulunmamaktadır.

NOT 13 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Personele borçlar	280.384	--
Ödenecek vergi ve fonlar	182.070	40.035
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	43.921	53.258
	506.375	93.293

NOT 13 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar

Kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
1 Ocak bakiyesi	32.916	12.544
Hizmet maliyeti	31.962	5.586
Faiz gideri	555	126
Aktüeryal (gelir)/gider	(59)	14.660
Ödenen kıdem tazminatı	--	--
	65.374	32.916

Türkiye’de mevcut kanunlar çerçevesinde, bir yıllık hizmet süresini dolduran ve herhangi bir geçerli nedene bağlı olmaksızın işine son verilen, askerlik hizmeti için göreve çağrılan, vefat eden, erkekler için 25, kadınlar için 20 yıllık hizmet süresini dolduran ya da emeklilik yaşına gelmiş personeline kıdem tazminatı ödemesi yapmak zorundadır. Hesaplama yapılırken aylık kıdem tazminatı tavanı aşılmamaktadır.

30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, 1 Temmuz 2022 tarihinden itibaren geçerli olan aylık 15.371,4 TL tavanından hesaplanmıştır (31 Aralık 2021: 10.848,59 TL).

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Şirket’in çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. TMS 19, “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” uyarınca şirketin yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. 30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık %17 enflasyon oranı ve %21 iskonto oranı varsayımına göre, %3,42 reel iskonto oranı (31 Aralık 2021: %3,42) ile hesaplanmıştır. İsteğe bağlı işten ayrılımlar neticesinde ödenmeyip, Şirket’e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır.

LETVEN CAPITAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 EYLÜL 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

NOT 14 - DİĞER DÖNEN VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer dönen varlıklar	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Devreden KDV	1.740.655	143.918
	1.740.655	143.918
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Ödenecek vergi ve fonlar	229.407	154.377
7326 sayılı yapılandırma kanunundan kaynaklanan borçlar(*)	27.920	41.731
	257.327	196.108
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
7326 sayılı yapılandırma kanunundan kaynaklanan borçlar(*)	--	26.611
	--	26.611

*İlgili tutar faydalanılan 7326 sayılı kanun kapsamında vergi borçlarının yeniden yapılandırılmasına ilişkin taksitlerden oluşmaktadır.

NOT 15 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Ödenmiş Sermaye

30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Adı Soyadı/Ticaret Ünvanı	30 Eylül 2022		31 Aralık 2021	
	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
Kamil Kılıç	79,32%	4.402.500	79,32%	4.402.500
Mehmet Tevfik Başkaya	10,34%	573.750	10,34%	573.750
Uğur Durukan	10,34%	573.750	10,34%	573.750
	100,00	5.550.000	100,00	5.550.000

Şirketin, sermayesi 5.550.000 TL 'dir. Bu sermayenin her biri 1 TL nominal bedelli 5.550.000 adet paya bölünmüş olup imtiyazlı pay bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: 5.550.000 TL tutarında ve 5.550.000 adet). Sermayenin tamamı ödenmiştir.

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Yasal yedekler Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılan birinci ve ikinci tertip yasal yedeklerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedekler, tüm yedekler tarihi (enflasyona göre endekslenmemiş) ödenmiş sermayenin %20'sine erişene kadar, geçmiş dönem ticari karının yıllık %5'i oranında ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler, birinci tertip yasal yedek ve temettülerden sonra, tüm nakdi temettü dağıtımları üzerinden yıllık %10 oranında ayrılır.

Şirket cari dönemde ortaklarına 312.682 TL lik kar payı dağıtımını gerçekleştirmiştir.

LETVEN CAPITAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 EYLÜL 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir)

NOT 16 - HASILAT

Şirket’in satış gelirleri ve satışların maliyetleri ile ilgili detaylar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak– 30 Eylül 2022	1 Ocak– 30 Eylül 2021	1 Temmuz– 30 Eylül 2022	1 Temmuz– 30 Eylül 2021
Hasılat				
Fon yönetim ücretleri (*)	26.302.056	666	10.162.042	666
Brüt satışlar	26.302.056	666	10.162.042	666

(*) Şirket’in yönettiği Milres ve Tars fonlarından, BSMV ve vergi mevzuatından kaynaklanabilecek diğer vergiler hariç olmak üzere, aylık olarak en son hesaplanan fon toplam değerinin aylık yaklaşık %0,209’ü (yıllık olarak %2,5’i) tutarındaki yönetim ücretinden oluşmaktadır.

NOT 17 – PAZARLAMA,SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak– 30 Eylül 2022	1 Ocak– 30 Eylül 2021	1 Temmuz– 30 Eylül 2022	1 Temmuz– 30 Eylül 2021
Genel yönetim giderleri				
Danışmanlık ve müşavirlik giderleri	6.917.912	118.245	372.288	47.728
Personel giderleri	3.313.549	351.547	1.366.096	122.526
Vergi, resim ve harç giderleri	1.993.414	83.431	85.642	61.908
Kira giderleri	203.000	13.500	87.000	--
Denetim giderleri	149.875	12.500	16.000	12.500
Amortisman ve itfa payı giderleri	102.707	4.362	63.504	2.908
Yemek giderleri	70.571	--	42.998	--
Oda aidat ve tescil giderleri	53.889	28.663	21.678	--
Tanıtım giderleri	--	85.430	--	--
Diğer giderler	645.044	63.655	321.713	--
	13.449.961	761.333	2.376.919	247.570
Pazarlama giderleri				
Gazete reklamları giderleri	997.628	--	396.179	--
Tanıtım giderleri	459.569	--	409.569	--
Diğer giderler	6.995	--	--	--
	1.464.192	--	805.748	--

LETVEN CAPITAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 EYLÜL 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

NOT 18 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak– 30 Eylül 2022	1 Ocak– 30 Eylül 2021	1 Temmuz– 30 Eylül 2022	1 Temmuz– 30 Eylül 2021
Esas faaliyetlerden diğer gelirler				
Kur farkı gelirleri	4.270	--	--	--
Marka devir geliri	--	186.860	--	9.890
Diğer gelirler	4.030	--	--	--
	8.300	186.860	--	9.890

	1 Ocak– 30 Eylül 2022	1 Ocak– 30 Eylül 2021	1 Temmuz– 30 Eylül 2022	1 Temmuz– 30 Eylül 2021
Esas faaliyetlerden diğer giderler				
Kur farkı giderleri	7.612	--	2.742	--
Diğer giderler	16.413	3.506	--	180
	24.025	3.506	2.742	180

NOT 19 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak– 30 Eylül 2022	1 Ocak– 30 Eylül 2021	1 Temmuz– 30 Eylül 2022	1 Temmuz– 30 Eylül 2021
Yatırım faaliyetlerinden gelirler				
Kira sertifikası satış gelirleri	1.235.868	119	784.128	26
Maddi duran varlık satış karları	12.066	-	805	--
Adat faizi	74.196	-	65.917	--
	1.322.130	119	850.850	26

NOT 20 – FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak– 30 Eylül 2022	1 Ocak– 30 Eylül 2021	1 Temmuz– 30 Eylül 2022	1 Temmuz– 30 Eylül 2021
Finansman giderleri				
Banka faiz ve komisyon gideri	191.419	7.999	135.871	--
	191.419	7.999	135.871	--

NOT 21 - GELİR VERGİLERİ

Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü

Cari vergi yükümlülüğü	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Kurumlar vergisi karşılığı	3.685.646	192.871
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	(1.527.917)	(4)
Ödenecek kurumlar vergisi	2.157.729	192.867

	1 Ocak– 30 Eylül 2022	1 Ocak– 30 Eylül 2021	1 Temmuz– 30 Eylül 2022	1 Temmuz– 30 Eylül 2021
Kar veya zarar tablosundaki vergi karşılığı				
Kurumlar vergisi karşılığı	(3.685.646)	--	(2.158.035)	--
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	45.381	(26.868)	31.489	623
	(3.640.265)	(26.868)	(2.126.546)	623

Kurumlar Vergisi

Türkiye’de 21 Haziran 2006 tarihli ve 26205 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe girmiş olan 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu ile 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, kurum kazançları için %20 oranında belirlenmiştir. 22 Nisan 2021 tarihli ve 31462 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7316 Sayılı Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun’un 11 inci maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununa eklenen Geçici 13 üncü madde ile Kurumlar Vergisi oranı 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %23 olarak değiştirilmiştir. Ancak, 15 Nisan 2022 tarih ve 31810 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 5520 sayılı Kanunun geçici 13 üncü maddesinin birinci fıkrasında yapılan değişiklik uyarınca bankalar, 6361 sayılı Kanun kapsamındaki şirketler, elektronik ödeme ve para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketlerinin 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için kurumlar vergisi oranı %25 olarak uygulanacaktır.

Bu değişiklik ile 1 Temmuz 2022 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren başlayan dönemlere ait kurum kazançlarının vergilendirilmesinde %25 oranı geçerli olacaktır (31 Aralık 2021: %25).

Kurumlar Vergisi Kanunu’na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları revize edilebilmektedir.

Türkiye’de mukim anonim şirketlerden, kurumlar vergisi ve gelir vergisinden sorumlu olmayanlar ve muaf tutulanlar haricindekilere yapılanlarla Türkiye’de mukim olan ve olmayan gerçek kişilere ve Türkiye’de mukim olmayan tüzel kişilere yapılan temettü ödemeleri %10 gelir vergisine tabidir.

Türkiye’de mukim anonim şirketlerden yine Türkiye’de mukim anonim şirketlere yapılan temettü ödemeleri gelir vergisine tabi değildir. Ayrıca karın dağıtılmaması veya sermayeye eklenmesi durumunda gelir vergisi hesaplanmamaktadır.

NOT 21 - GELİR VERGİLERİ (Devamı)

Gelir Vergisi Stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi %10 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

Ertelenmiş Vergi

Şirket vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığını ve yükümlülüğünü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır. Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğünün hesaplanmasında kullanılan vergi oranı 2022 yılı için %25'tir (31 Aralık 2021: %20).

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri aşağıda belirtilmiştir:

	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri	Toplam geçici farklar	Toplam geçici farklar	Varlık / (Yükümlülük)	Varlık / (Yükümlülük)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahları arasındaki net fark	267.392	182.867	66.848	36.573
Kıdem tazminatı karşılığı	65.374	32.916	16.344	8.229
Kredilere ilişkin düzeltmeler	27.915	--	6.979	--
Ertelenmiş vergi varlıkları			90.171	44.802

Ertelenmiş vergi varlığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Dönem başı	44.802	71.626
Diğer kapsamlı gelir ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(12)	2.932
Dönem vergi geliri/(gideri)	45.381	(29.756)
	90.171	44.802

LETVEN CAPITAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 EYLÜL 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

NOT 21 - GELİR VERGİLERİ (Devamı)

Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü (Devamı)

Dönem vergi (gelirinin) /giderinin dönem karı/ (zararı) ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2022	1 Ocak – 30 Eylül 2021
Vergi öncesi kar/(zarar)	12.502.889	(585.193)
%25 vergi oranı üzerinden hesaplanan vergi	3.125.722	(128.742)
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin vergi etkisi	530.494	--
Diğer	(15.951)	155.610
Vergi gideri	3.640.265	26.868

NOT 22 - PAY BAŞINA KAZANÇ/KAYIP

	1 Ocak– 30 Eylül 2022	1 Ocak– 30 Eylül 2021	1 Temmuz– 30 Eylül 2022	1 Temmuz– 30 Eylül 2021
Net dönem karı/(zararı)	8.862.624	(612.061)	5.565.066	(236.545)
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	5.550.000	2.550.000	5.550.000	2.550.000
Pay başına kazanç/kayıp (TL)	1,5969	(0,2400)	1,0027	(0,0928)

NOT 23 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Şirket, finansal araçların kullanımına bağlı olarak aşağıdaki risklere maruz kalabilmektedir:

- Kredi riski
- Likidite riski
- Piyasa riski

Bu dipnot, Şirket'in yukarıda belirtilen her bir riske maruz kalma durumunu, Şirket'in bu riskleri ölçme ve yönetme konusundaki amaç, politika ve yöntemlerini açıklamaktadır. Daha detaylı niceliksel açıklamalar, finansal tabloların içinde mevcuttur.

Finansal risk yönetimi, Şirket'in belirlediği genel esaslar dahilinde kendi Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politikalar çerçevesinde her bir bağlı ortaklık tarafından uygulanmaktadır.

Risk yönetimi sistemi

Şirket'in risk yönetimi politikaları Şirket'in karşılaştığı riskleri, uygun risk limitlerini ve kontrolleri belirlemek ve analiz etmek ile ilgili limitlere uyumu takip etmek amacıyla oluşturulmuştur. Risk yönetimi politikaları ve sistemleri piyasada ve Şirket faaliyetlerindeki değişiklikleri yansıtabilecek şekilde düzenli olarak gözden geçirilmektedir. Şirket uyguladığı eğitim ve yönetim standartları ve prosedürleri aracılığıyla tüm çalışanların kendi rol ve yükümlülüklerini anladığı disiplinli ve yapıcı bir kontrol ortamı geliştirmeyi amaçlamaktadır.

**NOT 23 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)**

Kredi riski

Finansal araçlar karşı tarafın anlaşma gereklerini yerine getirememesi riskini taşımaktadır.
Finansal varlıklar, değer düşüklüğüne uğramamış alacaklardan oluşmaktadır.

30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla Şirket'in vadesi geçen alacağı bulunmamaktadır.

30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskinin detayı aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2022	<u>Diğer Alacaklar</u>		
Finansal Araç Türleri İtibariyle Maruz Kalınan Kredi Riskleri	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankadaki Mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)*	146.910	62435	6.135
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	146.910	62435	6.135
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--

*Tutarların belirlenmesinde alınan teminatlar gibi kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

NOT 23 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Kredi riski (Devamı)

31 Aralık 2021	<u>Diğer Alacaklar</u>		
Finansal Araç Türleri İtibariyle Maruz Kalınan Kredi Riskleri	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankadaki Mevduat
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)*	86.259	141.832	3.001.287
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	86.259	141.832	3.001.287
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--

*Tutarların belirlenmesinde alınan teminatlar gibi kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır

Likidite Riski

Likidite riski Şirket'in nakit ya da diğer finansal varlıklar verilerek ödemesi yapılacak finansal yükümlülüklerini yerine getirmede zorlukla karşılaşma riskidir. Şirket likidite riski yönetim yaklaşımı, mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin normal koşullarda ya da kriz durumlarında Şirket'i zarara uğratmayacak ya da itibarını zedelemeyecek şekilde fonlayabilmesi için mümkün oldukça yeterli likidite tutmaktır.

30 Eylül 2022	<u>Sözleşme uyarınca nakit</u>				
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	çıkışlar toplamı	6 aydan kısa	3- 12 ay arası	1-5 yıl arası
<i>Türev olmayan finansal yükümlülükler</i>					
Borçlanmalar	1.413.509	1.413.509	1.413.509	--	--
Ticari borçlar	408.195	408.195	408.195	--	--
Diğer borçlar	109.024	109.024	109.024	--	--

NOT 23 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

31 Aralık 2021

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	6 aydan kısa	6- 12 ay arası	1-5 yıl arası
<i>Türev olmayan finansal yükümlülükler</i>	202.671	202.671	202.671	--	--
Ticari borçlar	101.021	101.021	101.021	--	--
Diğer borçlar	101.650	101.650	101.650	--	--

Piyasa Riski

Piyasa riski; döviz kurları, faiz oranları veya menkul kıymetler piyasalarında işlem gören enstrümanların fiyatları gibi para piyasasındaki değişikliklerin Şirket'in gelirinin veya sahip olduğu finansal varlıkların değerinin değişmesi riskidir. Piyasa riski yönetimi, piyasa riskine maruz kalmayı kabul edilebilir sınırlar dahilinde kontrol ederken, getiriyi optimize etmeyi amaçlamaktadır.

Kur riski

30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla, yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülük bulunmamaktadır.

Faiz oranı riski

Faiz oranı riski, faiz oranlarında meydana gelen dalgalanmaların Şirket'in faize duyarlı varlıkları üzerinde meydana getirebileceği değer düşüşü olarak tanımlanır. Şirket'in değişken faizli finansal aracı bulunmamaktadır.

Faiz Pozisyonu Tablosu		
	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar	13.384.781	3.201.065
Finansal yükümlülükler	(1.413.509)	--
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar	--	--
Finansal yükümlülükler	--	--

Sermaye risk yönetimi

Şirket sermaye yönetiminde, sektördeki diğer şirketlerle paralel olarak borç sermaye oranını izlemektedir. Bu oran net borcun toplam özkaynağa bölünmesiyle bulunur.

	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Toplam yükümlülükler	4.917.533	744.466
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler (Not 4)	(11.754)	(3.005.404)
Net borç	4.905.779	(2.260.938)
Toplam özsermaye	14.463.679	5.913.690
Toplam sermaye	19.369.458	3.652.752
Borç/sermaye oranı	25%	(62%)

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLAR - GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI

30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla finansal varlık ve yükümlülüklerin piyasa değerleri ve kayıtlı değerleri aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

30 Eylül 2022			31 Aralık 2021		
	Not	Kayıtlı Değer	Piyasa değeri	Kayıtlı değer	Piyasa Değeri
Finansal varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	4	11.754	11.754	3.005.404	3.005.404
Finansal yatırımlar	5	15.608.678	15.608.678	3.199.999	3.199.999
Diğer alacaklar	8	209.345	209.345	228.091	228.091
Finansal yükümlülükler					
Borçlanmalar	9	(1.413.509)	(1.413.509)	--	--
Ticari borçlar	7	(408.195)	(408.195)	(101.021)	(101.021)
Diğer borçlar	8	(109.024)	(109.024)	(101.650)	(101.650)

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

Şirket, finansal tablolarında gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılan finansal araçlarını her finansal araç sınıfının değerlendirme girdilerinin kaynağına göre, üç seviyeli hiyerarşi kullanarak, aşağıdaki şekilde sınıflandırmaktadır.

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.

	1.Kategori	2.Kategori	3.Kategori	Toplam
Finansal yatırımlar				
Kira sertifikaları katılım fonu	13.383.678	--	--	13.383.678

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

Finansal varlıklar

Nakit ve nakit benzeri değerler ve diğer finansal varlıklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların rayiç değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

Finansal yükümlülükler

Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal yükümlülüklerin rayiç değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

NOT 25 - RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

NOT 26 - FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Sermaye Yönetimi ve Sermaye Yeterliliği Gereklilikleri

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu’nun III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği’ne uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir. 30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla portföy yönetim şirketleri için olan asgari özsermaye yükümlülüğünü yerine getirmektedir.