

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

**30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLAR**

İÇİNDEKİLER**SAYFA**

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU.....	1
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU.....	3
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	4
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	5-21

LETVEN CAPITAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**30 EYLÜL 2024 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

		<i>Sınırlı Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2024</i>	<i>Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2023</i>
VARLIKLAR	Dipnot		
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	9.530.001	10.855.143
Finansal Yatırımlar	5	24.268.463	29.962.373
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	3-6	15.006.792	22.825.841
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	3-7	2.675.078	814.357
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	1.725.514	98.473
Peşin Ödenmiş Giderler		47.136.097	4.821.189
Diğer Dönen Varlıklar		320.475	347.671
Toplam Dönen Varlıklar		100.662.420	69.725.047
Duran Varlıklar			
Maddi Duran Varlıklar	8	4.033.485	4.749.372
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	8	2.973.956	3.220.658
Ertelenmiş Vergi Varlığı	15	106.513	497.150
Toplam Duran Varlıklar		7.113.954	8.467.180
TOPLAM VARLIKLAR		107.776.374	78.192.227
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar		83.570	29.400
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	10	3.498.956	1.127.676
Diğer Borçlar			
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	3-7	3.560.251	4.667
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Borçlar	7	1.342.323	1.253.570
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	15	8.924.538	5.879.741
Kısa Vadeli Karşılıklar	10	744.206	508.176
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		834.815	586.301
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		18.988.659	9.389.531
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	10	793.103	588.290
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		793.103	588.290
Özkaynaklar			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		87.994.612	68.214.406
Ödenmiş Sermaye	11	40.000.000	20.000.000
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	11	10.011.486	30.011.486
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/(Kayıpları)	11	(147.390)	(153.412)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		3.896.095	3.551.255
Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)		14.460.237	1.678.985
Dönem Net Karı		19.774.184	13.126.092
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		--	--
Toplam Özkaynaklar		87.994.612	68.214.406
TOPLAM KAYNAKLAR		107.776.374	78.192.227

Ekteki dipnotlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

LETVEN CAPITAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

		<i>Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2024</i>	<i>Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2023</i>	<i>Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2024</i>	<i>Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2023</i>
	Dipnot				
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	12	142.132.597	101.638.965	69.861.272	26.182.363
Satışların Maliyeti(-)	12	--	--	--	--
Brüt Kar		142.132.597	101.638.965	69.861.272	26.182.363
Pazarlama Giderleri (-)		(7.289.235)	(1.157.689)	(5.369.030)	(42.051)
Genel Yönetim Giderleri (-)		(94.032.879)	(62.596.308)	(28.854.889)	(17.005.067)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		1.447.854	1.402.456	623.436	78.615
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		(73.980)	(4.673.311)	(32.839)	(22.546)
Esas Faaliyet Karı/(Zararı)		42.184.357	34.614.113	36.227.950	9.191.314
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	13	10.852.213	6.650.114	3.838.225	3.849.880
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı/(Zararı)		53.036.570	41.264.227	40.066.175	13.041.194
Finansman Giderleri (-)	14	(577.412)	(136.566)	(340.331)	(77.413)
Net Parasal Pozisyon Kazançları/Kayıpları		(18.705.787)	(20.400.430)	(7.104.770)	(10.833.912)
Vergi Öncesi Karı/(Zararı)		33.753.371	20.727.231	32.621.074	2.129.869
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri / (Gideri)		(13.979.187)	(11.697.493)	(10.555.077)	(2.757.193)
Dönem Vergi Gideri	15	(13.722.352)	(13.579.235)	(8.633.894)	(1.806.795)
Ertelenmiş Vergi Geliri/Gideri	15	(256.835)	1.881.742	(1.921.183)	(950.398)
DÖNEM NET KARI/(ZARARI)		19.774.184	9.029.738	22.065.997	(627.324)
Dönem Karının/(Zararını) Dağılımı					
Azınlık Payları		--	--	--	--
Ana Ortaklık Payları		19.774.184	9.029.738	22.065.997	(627.324)
Pay Başına Kazanç/Kayıp					
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç/Kayıp	16	0,4944	0,4654	0,5516	(0,0323)
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar					
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	10	8.602	48.308	24.981	(1.339)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak	15	(2.580)	(14.492)	(7.493)	(2.079)
Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler					
DİĞER KAPSAMLI GİDER / GELİR		6.022	33.816	17.488	(3.418)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/GİDER		19.780.206	9.063.554	22.083.485	(630.742)
Toplam Kapsamlı Gelirin/(Giderin) Dağılımı					
Azınlık Payları		--	--	--	--
Ana Ortaklık Payları		19.780.206	9.063.554	22.083.485	(630.742)

Ekteki dipnotlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

LETVEN CAPITAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

	Sermaye	Sermaye Düzeltilmesi Olumlu Farkları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar/Zararlar		Toplam Özkaynaklar
			Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/(Kayıpları)		Geçmiş Yıllar Karları/(Zararları)	Net Dönem Karı/(Zararı)	
1 Ocak 2023 bakiyesi	5.550.000	19.794.601	(77.680)	142.413	(4.576.991)	33.391.445	54.223.788
Transferler	--	--	--	1.405.982	31.985.463	(33.391.445)	--
Sermaye Artırımı	14.450.000	10.216.885	--	--	(23.213.079)	--	1.453.806
Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider)	--	--	33.816	--	--	9.029.738	9.063.554
30 Eylül 2023 bakiyesi	20.000.000	30.011.486	(43.864)	1.548.395	4.195.393	9.029.738	64.741.148
1 Ocak 2024 bakiyesi	20.000.000	30.011.486	(153.412)	3.551.255	1.678.985	13.126.092	68.214.406
Transferler	--	--	--	344.840	12.781.252	(13.126.092)	--
Sermaye Artırımı	20.000.000	(20.000.000)	--	--	--	--	--
Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider)	--	--	6.022	--	--	19.774.184	19.780.206
30 Eylül 2024 bakiyesi	40.000.000	10.011.486	(147.390)	3.896.095	14.460.237	19.774.184	87.994.612

Ekteki dipnotlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

LETVEN CAPITAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

		<i>Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak– 30 Eylül 2024</i>	<i>Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak– 30 Eylül 2023</i>
	Dipnot		
A. İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları		2.313.988	27.544.616
Dönem Net Karı		19.774.184	9.029.738
Dönem Net Karı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		31.145.345	28.955.037
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	8	1.276.113	944.118
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	15	13.979.187	11.697.493
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	13	521.487	136.566
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	10	738.855	198.451
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler	13	(6.906)	--
Parasal Kazanç		14.636.609	15.978.409
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(39.479.933)	(8.299.708)
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	5	(2.214.604)	11.005.923
Ticari Alacaklardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler	6	1.794.210	(25.266.063)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler	7	(3.728.702)	(1.223.106)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		(42.314.908)	(2.961.834)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler	6	--	(707.008)
Faaliyetler İle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler	3-7	3.976.447	2.191.668
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		3.007.624	8.660.712
Faaliyetlerden Elde Edilen Net Nakit Akımları		11.439.596	29.685.067
Ödenen Vergiler	16	(9.125.608)	(2.140.451)
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		(306.618)	(3.460.496)
Maddi/Maddi Olmayan Duran Varlık Alımları Nedeniyle Oluşan Nakit Çıkışları	8	(333.325)	(3.460.496)
Maddi/Maddi Olmayan Duran Varlık Satımları Nedeniyle Oluşan Nakit Girişleri	8	26.707	--
C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		(467.317)	738.240
Sermaye Artırımı		--	1.453.806
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		54.170	--
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		--	(579.000)
Ödenen Faiz	13	(521.487)	(136.566)
D. Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Enflasyon Etkisi		(2.865.195)	(2.114.312)
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış) (A+B+C+D)		(1.325.142)	22.708.048
E. Dönem Başı Nakit Ve Nakit Benzerleri	4	10.855.143	6.355.234
Dönem Sonu Nakit Ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D+E)	4	9.530.001	29.063.282

Ekteki dipnotlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

LETVEN CAPITAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2024 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 1 – GRUP'UN 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 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 2024 tarihi itibarıyla kayıtlı sermaye tavanı 100.000.000 TL olup ödenmiş sermayesi 40.000.000 TL'dir (31 Aralık 2023 : 20.000.000 TL).

Şirket'in ortaklık yapısı Not 11'de sunulmuştur.

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

- Tars Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
- Milres Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
- Code Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
- Retina Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
- Preo Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
- Genius Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
- Timus Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
- Sofa Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

Şirket'in kurucusu olduğu Timus Girişim Sermayesi Yatırım Fonu ve Sofa Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'na ilişkin kuruluş süreçleri tamamlanmış olup 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla ihraçları gerçekleşmemiştir.

Şirket'in bağlı ortaklığının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) faaliyet konusu aşağıda belirtilmiştir.

Bağlı ortaklık;

Ecofolio Kitle Fonlama Platformu A.Ş. ("Ecofolio"): Ecofolio 13 Eylül 2022 tarihli Ticaret sicil gazetesinde ilan edildiği üzere, tek ortaklı anonim şirket olarak kurulmuştur. Ecofolio'nun kayıtlı adresi, Ünalın Mah. Libadiye Cad. No:82/E Emaar Square E Blok Kat:26 Daire:2606 Üsküdar/İstanbul'dur. Ecofolio'nun ana faaliyet konusu, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nu ile yürürlüğe konan kitle fonlama platformları ile kitle fonlama faaliyetlerine ilişkin düzenlemeler kapsamında kitle fonlama platformu faaliyetidir.

Grup bünyesinde 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla istihdam edilen personel sayısı 20 kişidir (31 Aralık 2023: 19 kişi).

LETVEN CAPITAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2024 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Konsolide 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 konsolide 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.

Konsolide finansal tablolar, KGK tarafından yayımlanan Konsolide Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş finansal tablo örnekleri esas alınarak geliştirilen TFRS Taksonomisi'ne uygun olarak sunulmuştur.

Grup, yasal defterlerini 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'na (TTK), vergi mevzuatına ve T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı'na uygun olarak tutmaktadır. Bununla birlikte TFRS uyarınca doğru sunum yapılması amacıyla Türk parasının satın alma gücündeki değişimlerle ilgili olanlar dahil olmak üzere muhasebe politikaları çerçevesinde düzenlenmiştir.

Grup'un 30 Eylül 2024 tarihinde sona eren dokuz aylık döneme ilişkin özet konsolide finansal tabloları TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama uyarınca hazırlanmıştır. Ara dönem özet konsolide finansal tablolar yıllık konsolide finansal tablolarda yer alması gereken tüm bilgileri ve açıklamaları içermez ve Grup'un 31 Aralık 2023 tarihli hazırlanan yıllık konsolide finansal tabloları ile birlikte okunması gerekir.

Kullanılan Para Birimi

Grup'un konsolide finansal tabloları faaliyette bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Grup'un finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Grup'un geçerli para birimi olan ve konsolide finansal tablolar için sunum para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu'nun ("KGK") 23 Kasım 2023 tarihli Türkiye'de enflasyon muhasebesi uygulanmasına ilişkin açıklaması ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, TFRS uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolardan başlamak üzere TMS 29'da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak düzeltilerek enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir. Bu finansal tabloların hazırlanmış olduğu tarih itibarıyla 30 Eylül 2024 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmıştır.

TMS 29, hiper enflasyonist ekonomilerin para birimi ile hazırlanan mali tabloların bilanço tarihindeki ölçüm biriminden gösterilmesini ve genel fiyat endeksinin kullanılarak daha önceki dönemlere ait bakiyelerin de aynı birimden gösterilmesini öngörmektedir.

TMS 29'un uygulanmasını gerektiren durumlardan biri, üç yıllık kümülatif enflasyon oranının, yaklaşık %100 veya üzerinde olmasıdır. Türkiye'de Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayımlanan tüketici fiyat endeksi ("TÜFE") baz alındığında söz konusu kümülatif oran 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla sona eren üç yıllık dönem için %343 olmuştur (31 Aralık 2023: %268).

LETVEN CAPITAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2024 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi (Devamı)

Enflasyona göre yapılan düzeltmeler, TÜİK tarafından yayımlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi kullanılarak bulunan katsayılar esas alınarak hesaplanmıştır. 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla ekte sunulan finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeks ve katsayılar aşağıda belirtilmiştir:

Dönem	Endeks	Düzeltilme Katsayısı
30 Eylül 2024	2.526,16	1
31 Aralık 2023	1.859,38	1,35860
30 Eylül 2023	1.691,04	1,49385
31 Aralık 2022	1.128,45	2,23861

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

Bilanço tarihi itibarıyla cari satın alma gücü ile gösterilenler dışındaki tüm kalemler ilgili tüketici fiyat endeksi katsayıları kullanılarak endekslenmiştir. Önceki dönem finansal tabloları da karşılaştırma amacıyla raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir. Bu kapsamda, 30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolar, 30 Eylül 2024 tarihindeki cari satın alma gücü esas alınarak endekslenmiştir.

Parasal aktif ve pasif kalemler, bilanço tarihinde cari satın alma gücü ile ifade edildiklerinden endekslemeye tabi tutulmamışlardır.

Parasal olmayan aktif ve pasifler satın alma veya ilk kayda alınma tarihinden bilanço tarihine kadar olan süre içerisinde genel fiyat endeksinde meydana gelen değişikliklerin alım maliyetlerine ve birikmiş amortisman tutarlarına yansıtılması suretiyle yeniden ifade edilmiştir. Böylece maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar, kullanım hakkı varlıkları ve benzeri aktifler piyasa değerlerini geçmeyecek şekilde alım değerleri üzerinden endekslenmiştir. Amortismanlar da benzeri şekilde yeniden düzeltilmişlerdir. Özkaynakların içerisinde yer alan tutarlar, bu tutarların şirkete katıldığı veya şirket içerisinde olduğu dönemlerdeki tüketici fiyat endekslerinin uygulanması neticesinde yeniden düzeltilmiştir.

Finansal durum tablosundaki parasal olmayan kalemlerin kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna etkisi olanlar dışında kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının mali tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.

Net parasal pozisyon üzerinden genel enflasyon neticesinde oluşan kazanç veya kayıp; parasal olmayan aktif ve pasiflere, özkaynak kalemlerine ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu hesaplarına yapılan düzeltmelerin farkıdır. Net parasal pozisyon üzerinden hesaplanan bu kazanç veya kayıp kar veya zarara dahil edilmiştir.

Nakit akış tablosunda sunulan tüm kalemler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimine göre ifade edilerek enflasyona göre düzeltilmiştir. Enflasyonun işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları üzerindeki etkisi ilgili kaleme atfedilmiş ve nakit ve nakit benzerleri üzerindeki parasal kazanç veya kayıp ayrı olarak sunulmuştur.

LETVEN CAPITAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2024 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Konsolide Finansal Tabloların Onaylanması

Grup'un 30 Eylül 2024 tarihli konsolide finansal tabloları, 11 Kasım 2024 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır. Genel Kurul'un konsolide 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 konsolide finansal tabloları yeniden düzenlenmekte, muhasebe tahminlerinde değişiklikler ise cari dönem konsolide finansal tablolarında kâr zarar ile ilişkilendirilmek suretiyle konsolide 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 Konsolide Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

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

2.5 Konsolidasyon Esasları

Konsolide finansal tablolar Grup'un ve Grup'un bağlı ortaklıklarının ve özsermaye yöntemiyle değerlendirilen iştiraklerinin finansal tablolarını kapsar. Konsolide finansal tablo hazırlanma esasları aşağıdaki gibidir;

- Bağlı ortaklıklar, ana ortaklığın, doğrudan veya diğer bağlı ortaklıkları veya iştirakleri vasıtasıyla, sermaye ve yönetim ilişkileri çerçevesinde %50'den fazla oranda hisseye, oy hakkına veya yönetim çoğunluğunu seçme hakkına veya yönetim çoğunluğuna sahip olduğu işletmeleri temsil etmektedir.

Kontrol gücü ana ortaklık tarafından bağlı ortaklıklarının finansal ve faaliyet politikalarını yönetme gücü ile faaliyetlerden fayda sağlama gücü olarak tanımlanmaktadır.

- Bağlı ortaklıklar, faaliyetleri üzerindeki kontrolün Grup'a transfer olduğu tarihten itibaren konsolidasyon kapsamına alınmış ve kontrolün ortadan kalktığı tarihte konsolidasyon dışında bırakılacaktır. Bağlı ortaklıklar tarafından uygulanan muhasebe politikaları tutarlılığın sağlanması amacıyla Grup tarafından uygulanan muhasebe politikaları ile uyumlu hale getirilmiştir.

- Bağlı ortaklıklar'ın finansal tabloları tam konsolide yöntemi kullanılarak konsolide edilmiştir. Bu kapsamda bağlı ortaklıkların kayıtlı değeri ile özkaynakları netleştirilmiş, Grup'un sahip olduğu hisselerin kayıtlı değeri ile bunlardan kaynaklanan temettüleri, ilgili özkaynakları ve gelir tablosu hesaplarından netleştirilmiştir.

LETVEN CAPITAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2024 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Konsolidasyon Esasları (Devamı)

- Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların birbirlerinden olan alacak ve borçları ile birbirlerine yapmış oldukları mal ve hizmet satışları, birbirleriyle olan işlemleri nedeniyle oluşmuş gelir ve gider kalemleri karşılıklı olarak mahsup edilmiştir.

- Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların ödenmiş/çıkarılmış sermaye dahil bütün öz sermaye hesap grubu kalemlerinden, ana ortaklık ve bağlı ortaklıklar dışı paylara isabet eden tutarlar indirilir ve konsolide bilançonun özsermaye hesap grubunda, "Kontrol Gücü Olmayan Paylar" hesap grubu adıyla gösterilir.

Aşağıdaki tabloda 30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklığın oranı gösterilmiştir:

Ortaklığın ünvanı	Etkin ortaklık payı (%)	
	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Ecofolio *	100	100

(*) 2022 yılı içerisinde kurulmuştur.

2.6 Yeni ve Revize Edilmiş Konsolide Finansal Raporlama Standartları

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla sona eren dokuz aylık ara döneme ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2024 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

Özet finansal tablolarda raporlanan tutarları ve dipnotları etkileyen standartlarda yapılan değişiklikler:

Bulunmamaktadır.

a) 1 Ocak 2024 Tarihinden İtibaren Geçerli Olan Yeni Standart, Değişiklik ve Yorumlar

- TMS 1'e İlişkin Değişiklikler- Kredi Sözleşmesi Şartları İçeren Uzun Vadeli Yükümlülükler
- TFRS 16 Değişiklikleri – Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülükleri
- TMS 7 ve TFRS 7'ye İlişkin Değişiklikler – Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları
- TMS 12 Gelir Vergileri'ne İlişkin Değişiklikler – Uluslararası Vergi Reformu-İkinci Sütun Modeli Kuralları

b) 30 Eylül 2024 Tarihi İtibarıyla Yayınlanan Ama Yürürlüğe Girmemiş Ve Erken Uygulamaya Konulmayan Standartlar

- TMS 21 Değişiklikleri - Konvertibl olmama
- TSRS 1 Sürdürülebilirlikle ilgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler
- TSRS 2 İklimle ilgili açıklamalar

LETVEN CAPITAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2024 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Yeni ve Revize Edilmiş Konsolide Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

c) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış değişiklikler

Aşağıda belirtilen değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır. Bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu değişiklikler TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra değerlendirecektir.

- UFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar

- UFRS 19 Kamuya Karşı Sorumluluğu Olmayan İştirakler

2.7 İşletmenin Sürekliliği

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

2.8 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında Grup 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 gerçekleştirikleri dönemde konsolide kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadırlar. Ancak, gerçek sonuçlar, bu sonuçlardan farklılık gösterebilmektedir.

Konsolide 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 zararlarından faydalanmanın kuvvetle muhtemel olması durumunda kaydedilmektedir. Kaydedilecek olan ertelenmiş vergi varlıklarının tutarı belirlenirken gelecekte oluşabilecek olan vergilendirilebilir karlara ilişkin önemli tahminler ve değerlendirmeler yapmak gerekmektedir.

Grup 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.

LETVEN CAPITAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2024 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 3 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) Borç ve alacak bakiyeleri

Grup'un ilişkili taraflardan olan alacaklarının detayı aşağıda açıklanmıştır:

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
İlişkili taraflardan ticari alacaklar		
Milres Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (3)	13.196.582	20.806.354
Tars Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (3)	1.322.561	1.488.407
Code Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (3)	402.126	531.080
Preo Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (3)	85.523	--
	15.006.792	22.825.841
	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
İlişkili taraflardan diğer alacaklar		
Kamil Kılıç (1)	--	814.357
Adabella Gıda Tarım Sanayi Ve Tic. Ltd.Şti. (1)	1.257.271	--
Altogo Gıda Sanayi Ve Tic. A.Ş. (1)	1.417.807	--
	2.675.078	814.357

Grup'un ilişkili taraflardan olan diğer borçlarının detayı aşağıda açıklanmıştır:

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
İlişkili taraflara diğer borçlar		
Kamil Kılıç (1)	255.251	4.667
Letven Ventures Teknoloji Yatırım A.Ş. (2)	3.305.000	--
	3.560.251	4.667

b) Alış ve satış bakiyeleri

Grup'un ilişkili taraflara olan işlemlerinin detayı aşağıda açıklanmıştır:

	1 Ocak – 30 Eylül 2024	1 Ocak – 30 Eylül 2023
	Danışmanlık gideri	Danışmanlık Gideri
Alışlar		
Letven Ventures Teknoloji Yatırım A.Ş. (2)	7.894.800	807.707
	7.894.800	807.707

(1) Şirket ortaklarıdır.

(2) Letven Capital Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ortaklarından olan Kamil Kılıç aynı zamanda Letven Ventures Teknoloji yatırım A.Ş.'nin de ortağıdır.

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

LETVEN CAPITAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2024 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 3 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

b) Alış ve satış bakiyeleri (Devamı)

	1 Ocak – 30 Eylül 2024			1 Ocak – 30 Eylül 2023
	Portföy yönetim gelirleri	Kitle fonlama gelirleri	Diğer gelirler	Portföy yönetim gelirleri
Satışlar				
Tars Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (3)	17.697.142	--	61.259	22.504.786
Milres Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (3)	118.304.261	--	499.939	75.301.460
Code Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (3)	4.014.488	--	20.905	3.832.719
Preo Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (3)	85.523	--	--	--
İpekyolu İki Tarım Teknolojileri San.Yat. A.Ş.	--	2.031.183	--	--
	140.101.414	2.031.183	582.103	101.638.965

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

c) Üst yönetime sağlanan menfaatler

Grup'un 1 Ocak-30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla üst yönetime sağlanan menfaatlerinin toplam tutarı 15.407.712 TL'dir. Üst yönetim, yönetim kurulu üyeleri olarak ve genel müdür olarak belirlenmiştir. Üst yönetime sağlanan menfaatler ücret ve huzur hakkı ödemelerinden oluşmaktadır (1 Ocak-30 Eylül 2023: 13.828.624 TL).

NOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Kasa	1.922	2.611
Bankalar		
- Vadesiz mevduat	9.500.836	10.852.532
Diğer	27.243	--
	9.530.001	10.855.143

NOT 5 -FİNANSAL YATIRIMLAR

	30 Eylül 2024		
	Adet	Birim fiyat	Tutar
Kısa vadeli finansal yatırımlar			
Sukuk	500.000	1	500.000
Yatırım fonu	4.915.506	3,9691	19.510.353
Hisse senedi	215.000	19,8052	4.258.110
			24.268.463
	31 Aralık 2023		
	Adet	Birim fiyat	Tutar
Kısa vadeli finansal yatırımlar			
Yatırım fonu	11.277.134	2,6130	29.467.571
Hisse senedi	20.000	24,7401	494.802
			29.962.373

LETVEN CAPITAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2024 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 6 – TİCARİ ALACAK

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Ticari alacaklar		
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 3)	15.006.792	22.825.841
	15.006.792	22.825.841

NOT 7 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Kısa vadeli diğer alacaklar		
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Not 3)	2.675.078	814.357
Diğer alacaklar	1.725.514	98.473
	4.400.592	912.830

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Kısa vadeli diğer borçlar		
İlişkili taraflara diğer borçlar (Not 3)	3.560.251	4.667
Diğer borçlar	1.342.323	1.253.570
	4.902.574	1.258.237

NOT 8 – MADDİ DURAN VARLIKLAR VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla 333.325 TL tutarında maddi duran varlık girişi, 22.630 TL maliyet ve 2.829 TL birikmiş amortisman çıkışı gerçekleşmiştir.

Maddi olmayan duran varlık giriş/çıkışı bulunmamaktadır.

Aynı döneme ait amortisman ve itfa payı gideri 1.276.113 TL'dir.

NOT 9 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Grup'un 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla 10.000.000 TL teminat senedi bulunmaktadır (31 Aralık 2023: 13.586.000 TL verilen teminatı bulunmaktadır).

Grup'un 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla ortaklarından alınarak kullanılan krediler için bankalara verilen 1.750.000 TL kefaleti bulunmaktadır (31 Aralık 2023: 2.377.550 TL).

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla aktif değerler üzerinde 2.775.000 araç rehni bulunmaktadır (31 Aralık 2023: 3.770.115 TL).

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla Grup aleyhine ve lehine açılmış dava bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmaktadır).

LETVEN CAPITAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2024 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 10 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

a) Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Personele borçlar	1.408.189	73.818
Ödenecek vergi ve fonlar	1.660.243	730.805
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	430.524	323.053
	3.498.956	1.127.676

b) Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar

Grup'un 30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla kısa vadeli karşılıkları aşağıda yer almaktadır:

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
İzin karşılığı	744.206	508.176
	744.206	508.176

Grup'un 30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla izin karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Dönem başı	508.176	--
İlave karşılıklar	370.162	508.176
Parasal kayıp/kazanç	(134.132)	--
Dönem sonu	744.206	508.176

LETVEN CAPITAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2024 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 10 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

c) Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar

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. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, 1 Temmuz 2024 tarihinden itibaren geçerli olan aylık 41.828,42 TL (31 Aralık 2023: 35.058,58 TL) tavanından hesaplanmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Grup’un çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. TMS 19, “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” uyarınca Grup’un 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 2024 tarihi itibarıyla, ekli konsolide finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık %21,70 enflasyon oranı ve %25,50 iskonto oranı varsayımına göre, %3,12 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır. İsteğe bağlı işten ayrılmalara neticesinde ödenmeyip, Grup’a kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır.

Grup’un 30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla kıdem tazminatı karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
1 Ocak bakiyesi	588.290	407.648
Ödemeler	--	(127.828)
Hizmet maliyeti	358.692	352.804
Faiz gideri	10.001	7.725
Aktüeryal (gelir)/gider	(8.602)	108.189
Parasal kayıp/kazanç	(155.278)	(160.248)
	793.103	588.290

LETVEN CAPITAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2024 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 11 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Ödenmiş Sermaye

Şirket'in, sermayesi 40.000.000 TL 'dir. Bu sermayenin her biri 1 TL nominal bedelli 40.000.000 adet paya bölünmüş olup imtiyazlı pay bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: 20.000.000 TL tutarında ve 20.000.000 adet). Sermayenin tamamı ödenmiştir. 30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Adı Soyadı	30 Eylül 2024		31 Aralık 2023	
	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
Kamil Kılıç	24,81%	9.924.324	24,81%	4.962.162
Forka Ventures Teknoloji Yatırım A.Ş.	54,51%	21.805.406	54,51%	10.902.703
Adabella Gıda Tarım Sanayi Ve Tic. Ltd.Şti.	9,68%	3.870.270	9,68%	1.935.135
Altogo Gıda Sanayi Ve Tic. A.Ş.	11,00%	4.400.000	11,00%	2.200.000
	100,00%	40.000.000	100,00%	20.000.000
Sermaye düzeltmesi olumlu farkları		10.011.486		30.011.486
	100,00%	50.011.486	100,00%	50.011.486

Sermaye Artırımı

Şirket, 29 Temmuz 2024 tarihli Genel Kurul kararı ile 20.000.000 TL olan sermayesini 40.000.000 TL'ye çıkarmıştır. Artırılan sermayeye tekabül eden 20.000.000 TL'nin tamamı Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları'ndan karşılanmıştır.

Kontrol Gücü Olmayan Paylar

Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların ödenmiş/çıkarılmış sermaye dahil bütün öz sermaye hesap grubu kalemlerinden, ana ortaklık ve bağlı ortaklıklar dışı paylara isabet eden tutarlar indirilir ve konsolide bilançonun özsermaye hesap grubunda, "kontrol gücü olmayan paylar" hesap grubu adıyla gösterilir.

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.

Grup 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla 3.896.095 TL yasal yedek ayırmıştır (31 Aralık 2023: 3.551.255 TL).

Kıdem Tazminatı Karşılığı Aktüeryal Kayıp/Kazanç Fonu

TMS-19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" standardındaki değişikliklerle birlikte kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında dikkate alınan aktüeryal kayıp kazançların gelir tablosunda muhasebeleştirilmesine izin vermemektedir. Aktüeryal varsayımların değişmesi sonucu oluşan kayıp ve kazançlar özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

LETVEN CAPITAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2024 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 11 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

Özkaynak Kalemlerine İlişkin İlave Açıklamalar

30 Eylül 2024 itibarıyla Grup'un Vergi Usul Kanunu'na uygun olarak hazırlanan konsolide finansal tablolarında özkaynaklar içerisinde yer alan fon kalemleri aşağıdaki gibidir:

	ÜFE Endeksli Yasal Kayıtlar	TÜFE Endeksli Yasal Kayıtlar	Geçmiş Yıllar Karları/Zararlarında Takip Edilecek Farklar
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	3.142.244	3.896.095	(753.851)
Sermaye Düzeltme Farkları	11.348.056	10.011.486	1.336.570

NOT 12 – HASILAT

Grup'un satış gelirleri ile ilgili detaylar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Ocak- 30 Eylül 2023	1 Temmuz- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2023
Hasılat (Zamanın belli bir anında)				
Fon yönetim ücretleri (*)	140.101.414	101.638.965	69.861.272	26.182.363
Kitle fonlama gelirleri (**)	2.031.183	--	--	--
Brüt satışlar	142.132.597	101.638.965	69.861.272	26.182.363

(*)Grup'un 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.

(**)Grup'un gerçekleştirdiği kitle fonlama hizmeti ücretidir.

NOT 13 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER

	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Ocak- 30 Eylül 2023	1 Temmuz- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2023
Menkul kıymet gelirleri	9.279.476	6.510.777	3.043.097	3.832.471
Sabit kıymet satış karları	6.906	--	6.906	--
Faiz gelirleri	1.565.831	139.337	788.222	17.409
	10.852.213	6.650.114	3.838.225	3.849.880

NOT 14 – FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Ocak- 30 Eylül 2023	1 Temmuz- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2023
Banka faiz ve komisyon gideri	521.487	136.566	340.331	77.413
Adat faiz giderleri	55.925	--	--	--
	577.412	136.566	340.331	77.413

LETVEN CAPITAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2024 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 15 - GELİR VERGİLERİ

Kurumlar Vergisi

Şirket, Türkiye’de yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın son günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir.

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. 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. Ancak, 15 Temmuz 2023 tarih ve 30659 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan 7456 sayılı “6 Şubat 2023 Tarihinde Meydana Gelen Depremlerin Yol Açtığı Ekonomik Kayıpların Telafisi için Ek Motorlu Taşıtlar Vergisi İhdası ile Bazı Kanunlarda ve 375 Sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun” ile Kurumlar vergisi oranını 5 puan artırılmıştır. Bu değişiklik ile kurumlar vergisi oranı %25’ten %30’a çıkartılmış olup yeni oran 1 Ekim 2023 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere geçerli olacaktır.

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

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.

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.

Grup’un 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla dönem karı vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Cari vergi yükümlülüğü		
Kurumlar vergisi karşılığı	13.722.352	20.643.821
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	(4.797.814)	(14.764.080)
Ödenecek kurumlar vergisi	8.924.538	5.879.741

LETVEN CAPITAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2024 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 15 - GELİR VERGİLERİ (Devamı)**Kurumlar Vergisi (Devamı)**

Grup'un 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla kar veya zarar tablosundaki vergi karşılığı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2024	1 Ocak – 30 Eylül 2023
Kar veya zarar tablosundaki vergi karşılığı		
Kurumlar vergisi karşılığı	(13.722.352)	(13.579.235)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(256.835)	1.881.742
	(13.979.187)	(11.697.493)

Ertelenmiş Vergi

Grup vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS/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 TMS/TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır. Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğünün hesaplanmasında kullanılan vergi oranı 2024 yılı için %30'dur (31 Aralık 2023: %30).

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri aşağıda belirtilmiştir:

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
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	120.518	1.342.813	36.155	402.844
Kıdem tazminatı karşılığı	793.103	588.290	237.931	176.487
İzin karşılığı	744.206	508.176	223.262	152.453
Avanslara ilişkin düzeltmeler	(1.115.283)	(547.649)	(334.585)	(164.295)
Peşin ödenmiş giderlere ilişkin düzeltmeler	(187.500)	(234.466)	(56.250)	(70.339)
Ertelenmiş vergi varlıkları/(Yükümlülükleri), net			106.513	497.150

Ertelenmiş vergi varlığının/(yükümlülüğünün) dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2024	1 Ocak – 30 Eylül 2023
Dönem başı	497.150	(3.391.504)
Diğer kapsamlı gelir ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(2.580)	(14.492)
Dönem vergi geliri/(gideri)	(256.835)	1.881.742
Parasal kayıp/kazanç	(131.222)	1.128.314
	106.513	(395.940)

LETVEN CAPITAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2024 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 15 - GELİR VERGİLERİ (Devamı)

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

	1 Ocak – 30 Eylül 2024	1 Ocak – 30 Eylül 2023
Vergi öncesi kar/(zarar)	33.753.371	20.727.231
%30 vergi oranı üzerinden hesaplanan vergi	(10.126.011)	(6.218.169)
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin vergi etkisi	(1.282.722)	(1.112.539)
Enflasyon ve diğer düzeltmelerin etkisi	25.387.920	19.028.201
Vergi gideri	13.979.187	11.697.493

NOT 16 - PAY BAŞINA KAZANÇ/KAYIP

	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Ocak- 30 Eylül 2023	1 Temmuz- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2023
Net dönem karı/(zararı)	19.774.184	9.029.738	22.065.997	(627.324)
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	40.000.000	19.400.683	40.000.000	19.400.683
Pay başına kazanç/kayıp (TL)	0,4944	0,4654	0,5516	(0,0323)

LETVEN CAPITAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2024 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 17 – KUR RİSKİ

Grup'un döviz cinsinden olan finansal araçları kur değişimlerinden dolayı kur riskine maruz kalmaktadır.

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Grup'un yabancı para pozisyonu aşağıda sunulmuştur:

Cari Dönem	TL Karşılığı	Sterlin (TL Karşılığı)	Amerikan Doları (TL Karşılığı)
Nakit ve nakit benzerleri	184.783	--	184.783
Finansal yatırımlar	4.419.301	--	4.419.301
Toplam Varlıklar (A)	4.604.084	--	4.604.084
Toplam Yükümlülükler (B)	--	--	--
Net Yabancı Para Varlık Pozisyonu (A-B)	4.604.084	--	4.604.084

Geçmiş Dönem	TL Karşılığı	Sterlin (TL Karşılığı)	Amerikan Doları (TL Karşılığı)
Nakit ve nakit benzerleri	508.683	508.683	--
Toplam Varlıklar (A)	508.683	508.683	--
Toplam Yükümlülükler (B)	--	--	--
Net Yabancı Para Varlık Pozisyonu (A-B)	508.683	508.683	--

18 - RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.