

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

**31 MART 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.**31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR	Dipnot	Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2024	Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2023
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	3.036.348	9.193.554
Finansal Yatırımlar	5	17.066.875	25.376.052
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	3-6	32.546.731	19.331.905
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	3-7	1.490.509	689.704
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	182.504	83.400
Peşin Ödenmiş Giderler		12.153.351	4.083.213
Diğer Dönen Varlıklar		338.782	294.453
Toplam Dönen Varlıklar		66.815.100	59.052.281
Duran Varlıklar			
Maddi Duran Varlıklar	8	3.875.197	4.022.389
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	8	2.658.016	2.727.674
Ertelenmiş Vergi Varlığı	16	136.338	421.051
Toplam Duran Varlıklar		6.669.551	7.171.114
TOPLAM VARLIKLAR		73.484.651	66.223.395
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar		322.470	24.900
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	10	2.097.156	955.063
Diğer Borçlar			
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	3-7	--	3.952
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Borçlar	7	403.524	1.062.008
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	16	4.659.412	4.979.733
Kısa Vadeli Karşılıklar	10	347.656	430.390
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		4.998.282	496.556
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		12.828.500	7.952.602
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	10	447.406	498.241
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		447.406	498.241
Özkaynaklar			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		60.208.745	57.772.552
Ödenmiş Sermaye	11	20.000.000	20.000.000
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	11	22.355.940	22.355.940
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/(Kayıpları)	11	(85.377)	(129.929)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		3.299.713	3.007.667
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları		12.246.828	1.421.984
Dönem Net Karı/(Zararı)		2.391.641	11.116.890
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		--	--
Toplam Özkaynaklar		60.208.745	57.772.552
TOPLAM KAYNAKLAR		73.484.651	66.223.395

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

LETVEN CAPITAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT****ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

		<i>Denetimden Geçmemiş 1 Ocak– 31 Mart 2024</i>	<i>Denetimden Geçmemiş 1 Ocak– 31 Mart 2023</i>
	Dipnot		
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	12	26.423.948	32.991.065
Satışların Maliyeti(-)	12	--	--
Brüt Kar		26.423.948	32.991.065
Pazarlama Satış Ve Dağıtım Giderleri (-)		(1.323.962)	(879.970)
Genel Yönetim Giderleri (-)		(14.590.643)	(18.133.245)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	13	203.291	--
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	13	(380.134)	(3.806.201)
Esas Faaliyet Karı		10.332.500	10.171.649
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	14	3.233.699	1.038.701
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı		13.566.199	11.210.350
Finansman Giderleri (-)	15	(43.691)	(43.519)
Net Parasal Pozisyon Kazançları/Kayıpları		(6.248.632)	(4.849.020)
Vergi Öncesi Karı		7.273.876	6.317.811
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri / (Gideri)		(4.882.235)	(4.705.944)
Dönem Vergi Gideri	16	(4.671.739)	(7.320.515)
Ertelenmiş Vergi Geliri/Gideri	16	(210.496)	2.614.571
DÖNEM KARI		2.391.641	1.611.867
Dönem Karının Dağılımı			
Azınlık Payları		--	--
Ana Ortaklık Payları		2.391.641	1.611.867
Pay Başına Kazanç			
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	17	0,1196	0,2931
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	10	63.646	27.524
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	16	(19.094)	(6.881)
DİĞER KAPSAMLI GİDER / GELİR		44.552	20.643
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		2.436.193	1.632.510
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Azınlık Payları		--	--
Ana Ortaklık Payları		2.436.193	1.632.510

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

LETVEN CAPITAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

	Sermaye	Sermaye Düzeltilmesi Olumlu Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	Birikmiş Karlar/Zararlar		
				Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	Net Dönem Karı	Toplam Özkaynaklar
1 Ocak 2023 bakiyesi	5.550.000	15.914.959	120.610	(65.790)	(3.876.379)	28.280.132	45.923.532
Transferler	--	--	--	--	28.280.132	(28.280.132)	--
Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider)	--	--	--	20.643	--	1.611.867	1.632.510
31 Mart 2023 bakiyesi	5.550.000	15.914.959	120.610	(45.147)	24.403.753	1.611.867	47.556.042
1 Ocak 2024 bakiyesi	20.000.000	22.355.940	3.007.667	(129.929)	1.421.984	11.116.890	57.772.552
Transferler	--	--	292.046	--	10.824.844	(11.116.890)	--
Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider)	--	--	--	44.552	--	2.391.641	2.436.193
31 Mart 2024 bakiyesi	20.000.000	22.355.940	3.299.713	(85.377)	12.246.828	2.391.641	60.208.745

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

		<i>Denetimden Geçmemiş 1 Ocak– 31 Mart 2024</i>	<i>Denetimden Geçmemiş 1 Ocak– 31 Mart 2023</i>
	Dipnot		
A. İşletme Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(5.070.268)	(1.848.111)
Dönem Net Karı		2.391.641	1.611.867
Dönem Net Karı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		11.480.117	9.639.814
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	8	354.061	215.254
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	16	4.882.235	4.705.944
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	14	43.691	43.519
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	10	51.652	50.055
Parasal Kazanç		6.148.478	4.625.042
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(14.601.905)	(10.690.563)
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	5	4.986.984	(15.470.102)
Ticari Alacaklardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler	6	(15.745.729)	(204.566)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler	7	(1.001.123)	(154.153)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		(8.070.138)	52.107
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler	6	--	(740.709)
Faaliyetler İle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler	3-7	(522.883)	(865.298)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		5.750.984	6.692.158
Faaliyetlerden Elde Edilen Net Nakit Akımları		(730.147)	561.118
Ödenen Vergiler	16	(4.340.121)	(2.409.229)
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		(137.211)	(257.450)
Maddi/Maddi Olmayan Duran Varlık Alımları Nedeniyle Oluşan Nakit Çıkışları	8	(137.211)	(257.450)
C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		253.879	(1.438.214)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		297.570	--
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		--	(1.394.695)
Ödenen Faiz	15	(43.691)	(43.519)
D. Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Enflasyon Etkisi		(1.203.606)	(598.983)
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış) (A+B+C+D)		(6.157.206)	(4.142.758)
E. Dönem Başı Nakit Ve Nakit Benzerleri	4	9.193.554	5.382.423
Dönem Sonu Nakit Ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D+E)	4	3.036.348	1.239.665

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

LETVEN CAPITAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2024 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 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 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla kayıtlı sermaye tavanı 27.750.000 TL olup ödenmiş sermayesi 20.000.000 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 31 Mart 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 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla istihdam edilen personel sayısı 19 kişidir (31 Aralık 2023: 19 kişi).

LETVEN CAPITAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2024 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 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 31 Mart 2024 tarihinde sona eren üç 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

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları'na uygun mali tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan ettiği için bu tarihten itibaren Türkiye Muhasebe Standardı 29 "Yüksek Enflasyonist Ekonomilerde Finansal Raporlama"ya göre finansal tabloların hazırlanması ve sunumu uygulamasını sona erdirmiştir.

Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") 23 Kasım 2023 tarihinde Türkiye'de enflasyon muhasebesi uygulanmasına ilişkin açıklamada bulunmuş olup söz konusu duyuruya göre, TFRS uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının TMS 29'da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerekmektedir. Bu finansal tabloların hazırlanmış olduğu tarih itibarıyla 31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihli konsolide finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltilmesi 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 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla sona eren üç yıllık dönem için %309 olmuştur (31 Aralık 2023: %268).

LETVEN CAPITAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2024 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 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)

Fiyat endekslerinde yukarıda belirtilen düzeyde artış olmamakla beraber, halkın tasarruflarını ağırlıklı olarak yabancı para cinsinden tutması, mal ve hizmet fiyatlarının yabancı para birimi üzerinden belirlenmesi, faiz oranlarının, ücret ve fiyatların genel fiyat endekslerine bağlanması, kısa vadeli işlemler de dahil satın alma gücündeki kayıpları karşılamak için fiyatların vade farkı konularak belirlenmesi gibi yüksek enflasyon emarelerinin mevcut bulunması halinde de TMS 29'un uygulanması gerekmektedir.

Enflasyona göre yapılan düzeltmeler, TÜİK tarafından yayımlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi kullanılarak bulunan katsayılar esas alınarak hesaplanmıştır. 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla ekte sunulan konsolide finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeks ve katsayılar aşağıda belirtilmiştir:

Dönem	Endeks	Düzeltilme Katsayısı
31 Mart 2024	2.139,47	1
31 Aralık 2023	1.859,38	1,15064
31 Mart 2023	1.269,75	1,68495
31 Aralık 2022	1.128,45	1,89594

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 yıllara ait tutarlar da yine aynı şekilde endekslenmiştir.

Önceki raporlama dönemlerine ait mali tablolar paranın en son bilanço tarihindeki cari satın alma gücü esas alınarak düzeltilmiştir. Cari dönem düzeltme katsayısı önceki dönem finansal tablolarına uygulanmıştır. Parasal aktif ve pasif kalemler, bilanço tarihinde cari satın alma gücü ile ifade edildiklerinden endekslemeye tabi tutulmamışlardır. Parasal kalemler nakit para ve nakit olarak alınacak veya ödenecek kalemlerdir.

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 aktiflere, özkaynak kalemlerine ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu hesaplarına yapılan düzeltmelerin farkıdır. Net parasal pozisyon üzerinden hesaplanan bu kazanç veya kayıp net kara 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.

31 MART 2024 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 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 31 Mart 2024 tarihli konsolide finansal tabloları, 14 Haziran 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.

31 MART 2024 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 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 31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklığın oranı gösterilmiştir:

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

(*) 2022 yılı içerisinde kurulmuştur.

2.6 Yeni ve Revize Edilmiş Konsolide Finansal Raporlama Standartları

31 Mart 2024 tarihinde sona eren ara hesap dönemine 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) 31 Mart 2024 Tarihi İtibarıyla Yayınlanan Ama Yürürlüğe Girmemiş Ve Erken Uygulamaya Konulmayan Standartlar

-TMS 21 Değiştirilebilirliğin Eksikliği

-TSRS 1 Sürdürülebilirlikle ilgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler

- TSRS 2 İklimle ilgili açıklamalar

LETVEN CAPITAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2024 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

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

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 zararlardan 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.

31 MART 2024 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 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:

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
İlişkili taraflardan ticari alacaklar		
Milres Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (3)	31.056.074	17.621.540
Tars Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (3)	1.098.091	1.260.578
Code Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (3)	392.566	449.787
	32.546.731	19.331.905

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
İlişkili taraflardan diğer alacaklar		
Kamil Kılıç (1)	1.490.509	689.704
	1.490.509	689.704

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

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
İlişkili taraflara diğer borçlar		
Kamil Kılıç (1)	--	3.952
	--	3.952

b) Alış ve satış bakiyeleri

Grup'un ilişkili taraflara olan işlemlerinin detayı aşağıda açıklanmıştır.

	1 Ocak – 31 Mart 2024	1 Ocak – 31 Mart 2023
Alışlar	Danışmanlık gideri	Danışmanlık Gideri
Letven Ventures Teknoloji Yatırım A.Ş. (2)	--	764.376
	--	764.376

(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.

31 MART 2024 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 3 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

b) Alış ve satış bakiyeleri (Devamı)

	1 Ocak – 31 Mart 2024	1 Ocak – 31 Mart 2023
Satışlar	Portföy yönetim gelirleri	Portföy yönetim gelirleri
Tars Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (3)	3.404.622	3.865.802
Milres Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (3)	22.762.955	28.500.650
Code Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (3)	1.219.982	624.613
	27.387.559	32.991.065

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

c) Üst yönetime sağlanan menfaatler

Grup'un 1 Ocak-31 Mart 2024 tarihi itibarıyla üst yönetime sağlanan menfaatlerinin toplam tutarı 3.475.996 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-31 Mart 2023: 3.022.487 TL).

NOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Kasa	1.922	2.212
Bankalar		
- Vadesiz mevduat	3.025.732	9.191.342
Diğer	8.694	--
	3.036.348	9.193.554

NOT 5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

	31 Mart 2024		
	Adet	Birim fiyat	Tutar
Kısa vadeli finansal yatırımlar			
Yatırım fonu	3.343.270	3,7835	12.649.313
Hisse senedi	100.424	43,99	4.417.562
			17.066.875

	31 Aralık 2023		
	Adet	Birim fiyat	Tutar
Kısa vadeli finansal yatırımlar			
Yatırım fonu	11.277.134	2,2131	24.956.989
Hisse senedi	20.000	20,9532	419.063
			25.376.052

LETVEN CAPITAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2024 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 6 – TİCARİ ALACAK

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Ticari alacaklar		
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 3)	32.546.731	19.331.905
	32.546.731	19.331.905

NOT 7 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Kısa vadeli diğer alacaklar		
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Not 3)	1.490.509	689.704
Diğer alacaklar	182.504	83.400
	1.673.013	773.104

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Kısa vadeli diğer borçlar		
İlişkili taraflara diğer borçlar (Not 3)	--	3.952
Diğer borçlar	403.524	1.062.008
	403.524	1.065.960

NOT 8 – MADDİ DURAN VARLIKLAR VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla 137.211 TL tutarında maddi duran varlık girişi gerçekleşmiştir.

Maddi olmayan duran varlık giriş/çıkışı bulunmamaktadır.

Aynı döneme ait amortisman ve itfa payı gideri 354.061 TL'dir.

NOT 9 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Grup'un 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla 10.000.000 TL teminat senedi bulunmaktadır (31 Aralık 2023: 11.506.400 TL verilen teminatı bulunmaktadır).

Grup'un 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla ortaklarından alınarak kullanılan krediler için bankalara verilen 1.750.000 TL kefaleti bulunmaktadır (31 Aralık 2023: 2.013.620 TL).

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla aktif değerler üzerinde 2.775.000 araç rehni bulunmaktadır (31 Aralık 2023: 3.193.026 TL).

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

LETVEN CAPITAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2024 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 10 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

a) Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Personele borçlar	1.098.125	62.518
Ödenecek vergi ve fonlar	634.215	618.941
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	364.816	273.604
	2.097.156	955.063

b) Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar

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

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
İzin karşılığı	347.656	430.390
	347.656	430.390

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

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Dönem başı	430.390	--
İlave karşılıklar	--	430.390
İptal edilen	(26.388)	--
Parasal kayıp/kazanç	(56.346)	--
Dönem sonu	347.656	430.390

LETVEN CAPITAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2024 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 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.

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren geçerli olan aylık 35.058,58 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. 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla, ekli konsolide finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık %21,70 enflasyon oranı ve %25,50 iskonto oranı varsayımına göre, %3,12 reel iskonto oranı (31 Aralık 2023: %3,12) ile hesaplanmıştır. İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Grup’a kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır.

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

Kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
1 Ocak bakiyesi	498.241	345.250
Ödemeler	--	(108.262)
Hizmet maliyeti	74.706	298.800
Faiz gideri	3.334	6.543
Aktüeryal (gelir)/gider	(63.646)	91.629
Parasal kayıp/kazanç	(65.229)	(135.719)
	447.406	498.241

LETVEN CAPITAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2024 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 11 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Ödenmiş Sermaye

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

Adı Soyadı	31 Mart 2024		31 Aralık 2023	
	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
Kamil Kılıç	24,81%	4.962.162	24,81%	4.962.162
Forka Ventures Teknoloji Yatırım A.Ş.	54,51%	10.902.703	54,51%	10.902.703
Adabella Gıda Tarım Sanayi Ve Tic. Ltd.Şti.	9,68%	1.935.135	9,68%	1.935.135
Altogo Gıda Sanayi Ve Tic. A.Ş.	11,00%	2.200.000	11,00%	2.200.000
	100,00%	20.000.000	100,00%	20.000.000
Sermaye düzeltmesi olumlu farkları		22.355.940		22.355.940
	100,00%	42.355.940	100,00%	42.355.940

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 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla 3.299.713 TL yasal yedek ayırmıştır (31 Aralık 2023: 3.007.667 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.

Özkaynak Kalemlerine İlişkin İlave Açıklamalar

31 Mart 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	2.502.757	3.299.713	(796.956)
Sermaye Düzeltme Farkları	23.024.675	22.355.940	668.735

LETVEN CAPITAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2024 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 12 – HASILAT

Grup'un satış gelirleri ile ilgili detaylar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak– 31 Mart 2024	1 Ocak– 31 Mart 2023
Hasılat (Zamanın belli bir anında)		
Fon yönetim ücretleri (*)	26.423.948	32.991.065
Brüt satışlar	26.423.948	32.991.065

(*)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.

NOT 13 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak– 31 Mart 2024	1 Ocak– 31 Mart 2023
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Konusu kalmayan izin karşılıkları	26.388	--
Teşvik gelirleri	135.679	--
Kur farkı gelirleri	41.224	--
	203.291	--

	1 Ocak– 31 Mart 2024	1 Ocak– 31 Mart 2023
Esas faaliyetlerden diğer giderler		
Kur farkı giderleri	380.134	--
Gider yazılan KDV	--	3.806.201
	380.134	3.806.201

NOT 14 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER

	1 Ocak– 31 Mart 2024	1 Ocak– 31 Mart 2023
Menkul kıymet gelirleri	3.171.850	1.038.692
Faiz gelirleri	61.849	9
	3.233.699	1.038.701

NOT 15 – FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak– 31 Mart 2024	1 Ocak– 31 Mart 2023
Banka faiz ve komisyon gideri	43.691	43.519
	43.691	43.519

LETVEN CAPITAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2024 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 16 - 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 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla dönem karı vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Cari vergi yükümlülüğü		
Kurumlar vergisi karşılığı	4.671.739	17.483.885
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	(12.327)	(12.504.152)
Ödenecek kurumlar vergisi	4.659.412	4.979.733

LETVEN CAPITAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2024 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 16 - GELİR VERGİLERİ (Devamı)

Kurumlar Vergisi (Devamı)

Grup'un 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla kar veya zarar tablosundaki vergi karşılığı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2024	1 Ocak – 31 Mart 2023
Kar veya zarar tablosundaki vergi karşılığı		
Kurumlar vergisi karşılığı	(4.671.739)	(7.320.515)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(210.496)	2.614.571
	(4.882.235)	(4.705.944)

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 muhasebeleşirmektedir. 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:

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023	31 Mart 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	577.250	1.137.270	173.175	341.181
Kıdem tazminatı karşılığı	447.406	498.241	134.222	149.472
İzin karşılığı	347.656	430.390	104.297	129.117
Avanslara ilişkin düzeltmeler	(817.981)	(463.821)	(245.394)	(139.146)
Diğer düzeltmeler	(99.873)	(198.576)	(29.962)	(59.573)
Ertelenmiş vergi varlıkları/(Yükümlülükleri), net			136.338	421.051

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

	1 Ocak – 31 Mart 2024	1 Ocak – 31 Mart 2023
Dönem başı	421.051	(2.872.358)
Diğer kapsamlı gelir ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(19.094)	(6.881)
Dönem vergi geliri/(gideri)	(210.496)	2.614.571
Parasal kayıp/kazanç	(55.123)	319.650
	136.338	54.982

LETVEN CAPITAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2024 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 16 - GELİR VERGİLERİ (Devamı)

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

	1 Ocak – 31 Mart 2024	1 Ocak – 31 Mart 2023
Vergi öncesi kar/(zarar)	7.273.876	6.317.811
%30 vergi oranı üzerinden hesaplanan vergi	2.182.163	1.579.453
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin vergi etkisi	(271.061)	(1.599.523)
Enflasyon ve diğer düzeltmelerin etkisi	2.971.133	4.726.014
Vergi gideri	4.882.235	4.705.944

NOT 17 - PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak – 31 Mart 2024	1 Ocak – 31 Mart 2023
Net dönem karı	2.391.641	1.611.867
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	20.000.000	5.500.000
Pay başına kazanç (TL)	0,1196	0,2931

NOT 18 – KUR RİSKİ

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

31 Mart 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	11.590	11.590	--
Diğer alacaklar	106.542	--	106.542
Toplam Varlıklar (A)	118.132	11.590	106.542
Toplam Yükümlülükler (B)	--	--	--
Net Yabancı Para Varlık Pozisyonu (A-B)	118.132	11.590	106.542

Geçmiş Dönem	TL Karşılığı	Sterlin (TL Karşılığı)	Amerikan Doları (TL Karşılığı)
Nakit ve nakit benzerleri	430.819	430.819	--
Toplam Varlıklar (A)	430.819	430.819	--
Toplam Yükümlülükler (B)	--	--	--
Net Yabancı Para Varlık Pozisyonu (A-B)	430.819	430.819	--

LETVEN CAPITAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2024 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

19 - RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Letven Capital Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. 16 Mayıs 2024 tarihinde sermayesinin 20.000.000 TL'den 40.000.000 TL'ye çıkarılması amacıyla şirket esas sözleşmesinin değiştirilmesi ve 27.750.000 TL tutarındaki kayıtlı sermaye tavanının 100.000.000 TL'ye yükseltilmesi amacıyla SPK'ya başvuru yapmıştır.