

**KOBİ GİRİŞİM SERMAYESİ
YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK-30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE
AİT SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

İÇİNDEKİLER

FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	2
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU.....	3
NAKİT AKIM TABLOSU	4
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI	5-33
DİPNOT 1 ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	5-6
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6-14
DİPNOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	15
DİPNOT 4 FİNANSAL YATIRIMLAR.....	15-16
DİPNOT 5 TİCARİ ALACAKLAR/TİCARİ BORÇLAR	16-17
DİPNOT 6 DİĞER ALACAKLAR/DİĞER BORÇLAR.....	17
DİPNOT 7 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE CARİ DÖNEM VERGİSİ İLE İLGİLİ VARLIKLAR.....	17
DİPNOT 8 MADDİ DURAN VARLIKLAR	18
DİPNOT 9 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	18-19
DİPNOT 10 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR	19
DİPNOT 11 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	19-22
DİPNOT 12 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	22-23
DİPNOT 13 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	23
DİPNOT 14 ÖZKAYNAKLAR	24-25
DİPNOT 15 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	25
DİPNOT 16 ESAS FAALİYETLERDENDİĞER GELİRLER/(GİDERLER)	25
DİPNOT 17 FİNANSMAN GİDERLERİ	26
DİPNOT 18 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	26
DİPNOT 19 PAY BAŞINA KAZANÇ	26
DİPNOT 20 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	26-27
DİPNOT 21 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	27-30
DİPNOT 22 FİNANSAL ARAÇLAR	31-32
DİPNOT 23 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	32
DİPNOT 24 EK DİPNOT: PORTFÖY SINIRLAMALARINA, FİNANSAL BORÇ VE TOPLAM GİDER SINIRINA UYUMUN KONTROLÜ.....	32-33

KOBİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Durum Tablosu
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir.)

	Dipnot No	30.06.2021	31.12.2020
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		33.309.148	29.196.336
Nakit ve Nakit Benzerleri	[3]	32.241.952	28.851.605
Peşin Ödenmiş Giderler	[7]	15.312	10.335
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	[7]	469.032	330.145
Diğer Dönen Varlıklar	[13]	582.852	4.251
Duran Varlıklar		100.939.458	101.533.646
Finansal Yatırımlar	[4]	100.900.000	100.900.000
Maddi Duran Varlıklar	[8]	29.148	36.489
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	[9]	4.848	2.915
Peşin Ödenmiş Giderler	[7]	5.462	-
Diğer Duran Varlıklar	[13]	-	594.242
Toplam Varlıklar		134.248.606	130.729.982
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		432.141	479.234
Ticari Borçlar		83.416	76.476
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	[20]	75.202	69.071
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	[5]	8.214	7.405
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	[10]	81.351	81.167
Diğer Borçlar		37.193	41.381
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	[20]	37.193	41.381
Kısa Vadeli Karşılıklar		229.784	280.210
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	[12]	229.784	280.210
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	[13]	397	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler		322.032	662.124
Uzun Vadeli Karşılıklar		322.032	662.124
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	[12]	322.032	662.124
Özkaynaklar		133.494.433	129.588.624
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		133.494.433	129.588.624
Ödenmiş Sermaye		38.000.000	38.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları		394.396	394.396
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		128.333	(143.264)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/(Kayıpları)		128.333	(143.264)
Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		1.663.824	1.663.824
Geçmiş Yıllar Kâr/(Zararları)		89.673.668	93.875.885
Net Dönem Kârı/(Zararı)		3.634.212	(4.202.217)
Toplam Kaynaklar ve Özkaynaklar		134.248.606	130.729.982

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

KOBİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 Ocak-30 Haziran 2021 Ara Hesap Dönemine Ait Kapsamlı Gelir Tablosu
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir.)

Kâr veya Zarar Tablosu	Dipnot No	01.01.2021 30.06.2021	01.04.2021 30.06.2021	01.01.2020 30.06.2020	01.04.2020 30.06.2020
Hasılat		-	-	-	-
Satışların Maliyeti (-)		-	-	-	-
Brüt Kâr/(Zarar)		-	-	-	-
Genel Yönetim Giderleri (-)	[15]	(2.085.214)	(878.689)	(1.617.279)	(667.890)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	[16]	6.395.830	4.679.325	1.545.565	731.675
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	[16]	(675.387)	(315.825)	(558.205)	(269.231)
Esas Faaliyet Kârı/(Zararı)		3.635.229	3.484.811	(629.919)	(205.446)
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Kârı/(Zararı)		3.635.229	3.484.811	(629.919)	(205.446)
Finansman Gelirleri		-	-	-	-
Finansman Giderleri (-)	[17]	(1.017)	(173)	(2.238)	(1.080)
Vergi Öncesi Kârı/(Zararı)		3.634.212	3.484.638	(632.157)	(206.526)
Dönem Net Kârı/(Zararı)		3.634.212	3.484.638	(632.157)	(206.526)
Dönem Kâr/(Zararının) Dağılımı		3.634.212	3.484.638	(632.157)	(206.526)
Ana Ortaklık Payları		3.634.212	3.484.638	(632.157)	(206.526)
Hisse Başına Kazanç	[19]	0,09564	0,09170	(0,01664)	(0,00543)
Kâr veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu		01.01.2021 30.06.2021	01.04.2021 30.06.2021	01.01.2020 30.06.2020	01.04.2020 30.06.2020
Dönem Net Kârı/(Zararı)		3.634.212	3.484.638	(632.157)	(206.526)
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		271.597	(7.032)	6.593	6.593
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/(Kayıpları)		271.597	(7.032)	6.593	6.593
Diğer Kapsamlı Gelir (Vergi Sonrası)		271.597	(7.032)	6.593	6.593
Toplam Kapsamlı Gelir		3.905.809	3.477.606	(625.564)	(199.933)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı		3.905.809	3.477.606	(625.564)	(199.933)
Ana Ortaklık Payları		3.905.809	3.477.606	(625.564)	(199.933)

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

KOBİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 Ocak-30 Haziran 2021 Ara Hesap Dönemine Ait Özkaynak Değişim Tablosu
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir.)

			Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Birikmiş Kârlar		TOPLAM	
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/(Kayıpları)	Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kâr/(Zararları)		Net Dönem Kâr/(Zararı)
01.01.2020	38.000.000	394.396	(136.412)	1.509.411	86.226.970	7.803.328	133.797.693
Transferler	-	-	-	-	7.803.328	(7.803.328)	-
Yabancı Para Çevrim Farkları	-	-	-	-	-	-	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/(Kayıpları)	-	-	-	-	-	-	-
MDV Yeniden Değerleme Farkları	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider)	-	-	(3.183)	-	-	-	(3.183)
Vergi Geliri/Gideri	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Karı/(Zararı)	-	-	-	-	-	(632.157)	(632.157)
31.06.2020	38.000.000	394.396	(139.595)	1.509.411	94.030.298	(632.157)	133.162.353
01.01.2021	38.000.000	394.396	(143.264)	1.663.824	93.875.885	(4.202.217)	129.588.624
Transferler	-	-	-	-	(4.202.217)	4.202.217	-
Yabancı Para Çevrim Farkları	-	-	-	-	-	-	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/(Kayıpları)	-	-	-	-	-	-	-
MDV Yeniden Değerleme Farkları	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider)	-	-	271.597	-	-	-	271.597
Vergi Geliri/Gideri	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Karı / Zararı	-	-	-	-	-	3.634.212	3.634.212
30.06.2021	38.000.000	394.396	128.333	1.663.824	89.673.668	3.634.212	133.494.433

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

KOBİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 Ocak-30 Haziran 2021 Ara Hesap Dönemine Ait Nakit Akım Tablosu Tablosu
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir.)

	Dipnot No	01.01.2021 30.06.2021	01.01.2021 30.06.2021
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akımları		3.130.085	(652.852)
Dönem Kârı/(Zararı)		3.634.212	(632.157)
Dönem Net Kârı/(Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler;		216.642	(134.239)
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	[8,9]	16.743	18.189
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	[16]	590.415	476.633
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		590.415	476.633
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		(390.516)	169.029
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	[12]	(390.516)	77.139
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler		-	91.890
Faiz Gelirleri ve (Giderleri) ile İlgili Düzeltmeler		-	(798.090)
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		-	(800.328)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		-	2.238
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(720.769)	115.782
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki (Azalış)/Artış ile İlgili Düzeltmeler		(590.415)	(1.192.302)
İlişkili Taraplardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki (Azalış)/Artış	[20]	(590.415)	(476.633)
İlişkili Olmayan Taraplardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki (Azalış)/Artış	[6]	-	(715.669)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki (Azalış)/Artış	[7]	(4.977)	(5.576)
Ticari Borçlardaki Artış/(Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		6.940	502
İlişkili Taraplara Ticari Borçlardaki Artış/(Azalış)	[20]	6.131	4.367
İlişkili Olmayan Taraplara Ticari Borçlardaki Artış/(Azalış)	[5]	809	(3.865)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış/(Azalış)	[10]	4.187	(11.730)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/(Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(4.188)	1.407
İlişkili Taraplara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/(Azalış)	[20]	(4.188)	(143)
İlişkili Olmayan Taraplara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/(Azalış)	[6]	-	1.550
Alınan Faiz		-	800.328
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/(Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(132.316)	523.153
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Artış/(Azalış)		(128.710)	523.153
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış/(Azalış)		(3.606)	-
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		3.130.085	(650.614)
Ödenen Temettüleri		-	(2.238)
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		(11.335)	(2.983)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(11.335)	(2.983)
Maddi Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	[8]	(1.313)	(2.983)
Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	[9]	(10.022)	-
C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		271.597	-
Diğer Nakit Girişleri/(Çıkışları)		271.597	-
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/(Azalış)		3.390.347	(655.835)
D. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		-	-
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/(Azalış)		3.390.347	(655.835)
E. Dönem Başındaki Nakit ve Nakit Benzerleri Mevcudu		28.851.605	23.239.903
F. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakit Benzerleri Mevcudu		32.241.952	22.584.068

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

KOBİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir.)

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**1. ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU**

Şirket, 08 Ocak 1999 tarihinde Ankara'da kurulmuş, Ankara Ticaret Sicil Memurluğunda 145146 sicil numarası ve KOBİ Yatırımlarına Ortaklık Anonim Şirketi unvanı ile tescil edilmiş ve 11 Ocak 1999 tarih ve 4709 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir. Şirketin kuruluş sermayesi 317.800 TL'dir.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 19 Aralık 2003 tarih ve KYD-632 sayılı izni ile unvanını Sermaye Piyasası Kanunu kapsamında girişim sermayesi yatırım ortaklığına dönüşmüştür. 23 Aralık 2003 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısında, KOBİ Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi olarak değiştirmiş ve 26 Aralık 2003 tarih ve 5955 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan ettirmiştir. Şirket 13 Ekim 2004 tarih ve GSYO/P.İ.3/1270 numaralı Portföy İşletmeciliği Faaliyet Yetki Belgesi'ne sahiptir.

Rapor tarihi itibarıyla KOBİ Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'de çalışan personel sayısı 9 kişidir. (31.12.2020: 9 kişi)

ŞİRKETİN ORTAKLIK YAPISI:

Cari dönem sonu ve önceki dönem itibarıyla Şirketin ortaklık yapısı ve sermaye pay tutarı aşağıda açıklanmıştır:

Pay Sahipleri	30.06.2021		31.12.2020	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı
Türkiye Odalar ve Borsalar Birliği	48,121	18.286.025	48,121	18.286.025
Türkiye Halk Bankası A.Ş.	31,47	11.958.600	31,47	11.958.600
Küçük ve Orta Ölçekli San. Gel. Ve Dest. İd. Baş.	12,3315	4.685.970	12,3315	4.685.970
Türkiye Esnaf ve Sanatkarlar Konfederasyonu	0,2855	108.500	0,2855	108.500
Halk Finansal Kiralama A.Ş.	1,652	627.760	1,652	627.760
İzmir Ticaret Odası	2,2015	836.570	2,2015	836.570
Ankara Sanayi Odası	1,0155	385.875	1,0155	385.875
Ege Bölgesi Sanayi Odası	1,0155	385.875	1,0155	385.875
İstanbul Sanayi Odası	1,0155	385.875	1,0155	385.875
Adana Ticaret Odası	0,2765	105.070	0,2765	105.070
Manisa Ticaret ve Sanayi Odası	0,0645	24.500	0,0645	24.500
Denizli Sanayi Odası	0,035	13.300	0,035	13.300
Bursa Ticaret ve Sanayi Odası	0,035	13.300	0,035	13.300
Sakarya Ticaret ve Sanayi Odası	0,1085	41.230	0,1085	41.230
Antalya Ticaret ve Sanayi Odası	0,1085	41.230	0,1085	41.230
Mersin Ticaret ve Sanayi Odası	0,1085	41.230	0,1085	41.230
Manisa Ticaret Borsası	0,035	13.300	0,035	13.300
Erzurum Ticaret Borsası	0,0525	19.950	0,0525	19.950
Samsun Ticaret ve Sanayi Odası	0,014	5.320	0,014	5.320
Giresun Ticaret ve Sanayi Odası	0,014	5.320	0,014	5.320
Balıkesir Sanayi Odası	0,04	15.200	0,04	15.200
Toplam	100	38.000.000	100	38.000.000

KOBİ Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin pay senetleri, nama yazılıdır.

Kayıtlı sermaye tavanı 190.000.000 TL'dir. (31 Aralık 2020: 190.000.000 TL)

KOBİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir.)

ŞİRKETİN UZUN VADELİ FİNANSAL YATIRIMLARI:

Şirketin girişim sermayesi yatırım ortaklığı düzenlemeleri kapsamında yatırım yapılan ortaklıklarda sahip olduğu paylar, ortaklıklarının faaliyet türleri ve esas faaliyet konuları aşağıdaki gibidir:

BAĞLI ORTAKLIKLAR

Şirket Adı	Edinim Tarihi	Pay Oranı	Faaliyet Türleri	Esas Faaliyet Konuları
Bağlı Ortaklık				
Butek Makine San. ve Tic. A.Ş.	11.07.2006	71,875	Üretim	Saç işleme, geri dönüşüm ve işe özel makinelerin ve robot sistemlerinin imalatı.
İştirakler				
Makim Mak. Tek. San. Tic. A.Ş.	05.02.2007	38	Üretim	Her türlü makine ve bunlara ait mekanik elektro-mekanik, elektronik, hidrolik, pnömatik aksam ve yedek parça aksesuar ve sarf malzemelerinin tasarım, proje, imalat alım satım ithalat ve ihracatı.
İntermak Mak. İmalat İthalat San. Ve Tic. A.Ş.	08.08.2007	40	Üretim	Süt ve süt ürünleri ve her türlü üretim makinaları imalatı
SL Enerji Ayd. Elek. Elektro. San. Tic. A.Ş.	30.12.2011 (2018 yılında devroldu)	-	Üretim	Led aydınlatma elemanları üretimi
EMD Med. Elekt. İnş. Yaz. Dan. San. Ve Tic. A.Ş. (*)	10.08.2010	35	Üretim	Tıbbi cihaz üretimi ve pazarlaması
EMD Sav. Tekn. Mak. Ve Elektr. San. Tic. Ltd. Şti.	27.04.2011	35	Üretim	Savunma Teknolojileri

(*) EMD Medikal A.Ş. ile Şirket arasında 10 Ağustos 2010 tarihinde imzalanmış olan ortaklık katılım sözleşmesi gereği %10 C grubu performans hisseleri temsil eden hamiline yazılı ilmühaberler, yediemin olarak bulunduğu Ankara Sanayi Odasından 27 Haziran 2012 tarihinde teslim alınmış ve yediemin olarak Şirket kasasında muhafaza edildiğinden iştirak pay oranı %35'dir.

Bağlı Ortaklıklar ve iştiraklerle ilgili detaylı bilgi Not: 4' de yer almaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**2.01 Sunuma İlişkin Temel Esaslar:*****Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli ve TMS'ye Uygunluk Beyanı***

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

İlişikteki finansal tablolar SPK'nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup, Tebliğin 5. maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS") esas alınmıştır. TFRS, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nda ("UFRS") meydana gelen değişikliklere paralellik sağlanması amacıyla tebliğler aracılığıyla güncellenmektedir.

Finansal tablolar, KGGK tarafından 15 Nisan 2019 tarihinde yayımlanan "TMS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

KOBİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir.)

Kullanılan Para Birimi

İlişikte sunulan finansal tablolarda ve dipnotlarda yer alan tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

İşletmenin Sürekliliği

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

Portföy Sınırlamalarına, Finansal Borç ve Toplam Gider Sınırına Uyumun Kontrolü

Finansal tabloların hazırlanmasında ve detay bilgilerinin oluşturulmasında sunulan bilgiler, SPK'nın 9 Ekim 2013 tarih ve 28790 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan III- 48.3 sayılı "Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği"nin portföy sınırlamalarına, finansal borç ve toplam gider sınırına uyumun kontrolüne ilişkin hükümleri çerçevesinde hazırlanmıştır.

Konsolidasyon İstisnaları

TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar Standardı'nın 27 paragrafına göre yatırım işletmesi;

- (a) Yatırım yönetimi hizmeti sunmak amacıyla bir veya birden fazla yatırımcıdan fon elde eden,
- (b) Yatırımcısına veya yatırımcılarına, iş amacının fonları yalnızca sermaye kazancı veya yatırım geliri ya da her ikisini birden elde etmek üzere yatırım yapmak olduğunu taahhüt eden ve
- (c) Yatırımlarının tamamının (veya tamamına yakınının) performansını gerçeğe uygun değer esası üzerinden ölçen ve değerleyen işletmedir.

İşletme, yukarıdaki tanımı karşılayıp karşılamadığını değerlendirirken, yatırım işletmelerine ait aşağıda yer alan belirgin özelliklere sahip olup olmadığını dikkate alır:

- (a) Birden fazla yatırıma sahiptir,
- (b) Birden fazla yatırımcıya sahiptir,
- (c) İlişkili tarafı olmayan yatırımcılara sahiptir ve
- (d) Özkaynak veya benzeri paylar şeklinde ortaklık paylarına sahiptir.

Şirket yukarıdaki şartları sağladığı için, bağlı ortaklıklarını konsolide etmemektedir. Şirket bağlı ortaklık ve iştirak yatırımlarını, TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar Standardına göre gerçeğe uygun değer farkını kâr veya zarara yansıtarak ölçmektedir.

2.02 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK mevzuatına uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 01 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla finansal tablolarda, 01 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı (TMS 29) uygulanmamıştır.

2.03 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in cari dönem finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tablolarının sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

Gerektiği durumlarda cari dönem finansal tablolarındaki sınıflandırma değişiklikleri, tutarlı olması açısından önceki dönem finansal tablolarına da uygulanır. Bu kapsamda temettü gelirleri ve faiz gelirleri Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler hesabında sınıflanmıştır.

2.04 Netleştirme / Mahsup

Finansal tablolardaki varlık ve yükümlülükler TMS/TFRS kapsamında izin verilen ve zorunlu haller dışında birbirinden mahsup edilmemiştir. Gelir ve gider kalemleri de ancak TMS/TFRS kapsamında öngörülmesi halinde birbirinden mahsup edilmiş, aksi halde mahsup edilmemiştir.

2.05 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler:

Şirket'in finansal durumu, performansı veya nakit akışları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin finansal tablolarda daha uygun ve güvenilir bir şekilde sunulmasını etkileyecek nitelikte muhasebe politikalarında herhangi bir değişiklik yapılmamıştır. Uygulanan muhasebe politikalarında yakın gelecekte bir değişiklik öngörülmektedir.

KOBİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir.)

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır.

Şirket, TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar Standartı'na göre yatırım işletmesi tanımına uymakta olup, finansal yatırımlarını gereçe uygun değerle göstermiştir.

2.06 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar:

TMS/TFRS kapsamında muhasebe tahminlerindeki değişiklik; bir varlık veya yabancı kaynağın defter değerinin veya bunların cari durumunun saptanmasından ve gelecekte beklenen fayda ve yükümlülüklerinin değerlendirilmesinden kaynaklanan, dönemsel kullanım tutarının değişimi nedeni ile yapılması gereken düzeltmeleri içerir. Yine TMS/TFRS kapsamında muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yeni bir bilgiden veya gelişmeden kaynaklanır, dolayısıyla, hataların düzeltilmesi anlamına gelmez.

TMS/TFRS kapsamında hatalar, finansal tablo kalemlerinin tanınması, ölçülmesi, sunulması ve açıklaması sırasında ortaya çıkar. Eğer finansal tablolar, önemli bir hata veya işletmenin finansal durumunu, finansal performansını veya nakit akışlarını yanlış göstermeye yönelik önemsiz de olsa kasıtlı yapılmış ön bir hatayı içeriyorsa, muhasebe standartlarına uygun değildir. TMS/TFRS kapsamında cari dönemde yapılan hatalar finansal tablolar onaylanmadan önce saptanırsa cari dönemde düzeltilmelidir. Ancak bazı durumlarda hatalar, sonraki dönemlerde fark edilebilir ve bu durumda TMS/TFRS kapsamında geçmişe yönelik hatalar karşılaştırmalı bilgilerde izleyen dönemlere ilişkin finansal tablolarda düzeltilir.

Şirket'in ilişkide sunulan finansal tablolarında muhasebe tahminlerinde bir değişiklik ve/veya düzeltme gerektiren hata bulunmamaktadır.

2.07 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları:

Finansal tabloların hazırlanmasında yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibari ile muhtemel yükümlülük taahhütleri ve raporlama dönemi itibariyle gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadırlar.

Finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan varsayımlar aşağıdadır:

- a) Kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal varsayımlar (iskonto oranları, gelecek maaş artışları ve çalışan ayrılma oranları) kullanılarak belirlenir. **(Not:11)**
- b) Şirket, maddi ve maddi olmayan duran varlıklarını doğrusal amortisman metoduyla faydalı ömür esasına uygun bir şekilde amortisman tabi tutmuştur. Beklenen faydalı ömür kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. **(Not: 8,9)**
- c) Şüpheli alacak karşılıkları, Şirket yönetiminin bilanço tarihi itibariyle varolan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememesi riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken borçluların geçmiş performansları, piyasadaki kredibiliteleri ve bilanço tarihinden konsolide finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır. Bilanço tarihi itibariyle ilgili karşılıklara ait bilgiler Not 5' de verilmiştir.

Bağlı ortaklıklar ve iştiraklerin gereçe uygun değerinin belirlenmesi (Not 4)

Şirket'in bağlı ortaklıkları ve iştirakleri borsada işlem görmemektedir.

KOBİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir.)

2.08 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

2.8.1 Maddi Duran Varlıklar:

Maddi duran varlıklar; mal veya hizmet üretimi veya arzında kullanılmak veya idari amaçlar çerçevesinde kullanılmak üzere elde tutulan ve bir dönemden daha fazla kullanımı öngörülen fiziki kalemlerdir.

Maddi duran varlığın maliyet değeri; bir varlığın edinimi veya inşa edilmesi sırasında ödenen nakit veya nakit benzerlerinin tutarını veya bunlar dışındaki diğer ödemelerin gerçeğe uygun değerini ya da uygulanmasının mümkün olması durumunda ilk muhasebeleştirme sırasında ilgili varlığa atfedilen bedeli ifade eder.

Bir maddi duran varlık kaleminin maliyeti, bu kalemlerle ilgili gelecekteki ekonomik yararların işletmeye aktarılmasının muhtemel olması ve ilgili kalemin maliyetinin güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi durumunda varlık olarak finansal tablolara yansıtılır.

Maddi duran varlıklarda muhasebe politikası olarak maliyet modeli veya yeniden değerlendirme modeli seçilir ve bu politika ilgili maddi duran varlık sınıfının tamamına uygulanır. Şirket maddi duran varlıklarda maliyet modelini seçmiştir.

01 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan maddi duran varlıklar, TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlamaya İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı'na göre endekslenmiş tarihi satın alma maliyetlerinden ve bu tarihten sonra satın alınan maddi duran varlıklar, maliyet değerinden, birikmiş amortisman ile birikmiş değer düşüklüğü kayıpları düşülmüş olarak gösterilir.

Arazi, arsa ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların, maliyet veya yeniden değerlendirilmiş tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabii tutulur. Maddi duran varlığın beklenen faydalı ömrü, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini ileriye dönük olarak tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir.

Finansal kiralama ile alınan varlıklar, beklenen faydalı ömrü ile söz konusu kiralama süresinden kısa olan ömrü üzerinden diğer maddi duran varlıklarla aynı şekilde amortisman tabii tutulur.

Maddi duran varlıkların elden çıkartılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten çekilmesi sonucu oluşan kar veya zarar; varlığın satış hasılatı ile net defter değeri arasındaki fark olarak belirlenerek, gelir tablosuna dahil edilir.

Şirket'in maddi duran varlıkları, tahmin edilen ekonomik ömürleri esas alınarak doğrusal amortisman metoduyla aşağıdaki faydalı ömürleri üzerinden amortisman tabii tutulmuştur:

Maddi Duran Varlık Cinsi	Faydalı Ömür (Yıl)	Amortisman Oranları
Taşıtlar	5-10	% 10 - % 20
Demirbaşlar	2-15	% 6,67 - % 50
Özel Maliyetler	5	% 20

2.8.2 Maddi Olmayan Duran Varlıklar:

Maddi olmayan duran varlıklar; fiziksel niteliği olmayan tanımlanabilir, parasal olmayan varlıklardır.

Maddi olmayan duran varlık, varlıkla ilişkilendirilen beklenen gelecekteki ekonomik yararların işletme için gerçekleşmesinin muhtemel olması ve varlığın maliyetinin güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi durumunda muhasebeleştirilir.

Bir maddi olmayan duran varlık ilk muhasebeleştirilmesi sırasında maliyet bedeliyle ölçülür.

Maddi olmayan duran varlıklarda muhasebe politikası olarak maliyet yöntemi veya yeniden değerlendirme yöntemi seçilir. Bir maddi olmayan duran varlığın yeniden değerlendirme yöntemine göre muhasebeleştirilmesi durumunda, sınıfındaki diğer tüm varlıklar da, aktif bir piyasalarının bulunmaması durumu söz konusu olmadığı sürece, yine aynı yöntemle göre muhasebeleştirilir. Şirket maddi olmayan duran varlıkların ölçümünde maliyet yöntemini seçmiştir.

KOBİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir.)

Maddi olmayan duran varlıklarda 01 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler TMS 29'a göre endekslenmiş tarihi satın alım maliyetlerinden ve bu tarihten sonra satın alınan kalemler maliyet değerinden, birikmiş itfa ve birikmiş tükenme payları ile birikmiş değer kayıpları düşülmüş olarak gösterilir.

Maddi olmayan duran varlıklar, tahmin edilen ekonomik ömürleri esas alınarak doğrusal amortisman metoduyla aşağıdaki faydalı ömürleri üzerinden amortismanına tabi tutulmuştur:

Maddi Olmayan Duran Varlık Cinsi	Faydalı Ömür (Yıl)	Amortisman Oranları
Haklar	3-5	% 20 - % 33

2.8.3 Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler:

Bir karşılık; geçmiş bir olaydan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün (hukuki veya zımni) bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmalarının muhtemel olması, yükümlülük tutarının güvenli bir biçimde tahmin edilebiliyor olması halinde finansal tablolara yansıtılır. Bu koşulların karşılanmaması durumunda, herhangi bir karşılık finansal tablolara yansıtılmaz.

Karşılık olarak muhasebeleştirilen tutar, mevcut bir yükümlülüğü yerine getirmek için bilanço tarihi itibarıyla yapılması gereken harcamaya ilişkin, Şirket yönetimi tarafından yapılan en gerçekçi tahmine göre hesaplanır ve gelecek dönemlere etkisinin önemli olduğu durumlarda bugünkü değerine indirmek için iskonto edilir.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler, koşullu yükümlülükler olarak değerlendirilir ve finansal tablolara dahil edilmezler. Çünkü, yükümlülüğün yerine getirilmesi için, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimali azdır veya yükümlülük tutarı yeterince güvenilir olarak ölçülememektedir. Şirket ekonomik fayda içeren kaynakların kullanımına ilişkin olasılığın düşük olması haricinde şarta bağlı yükümlülüklerini dipnotlarında göstermektedir.

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

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

2.8.4 Çalışanlara Sağlanan Faydalar/Kıdem Tazminatları

Yürürlükteki kanunlara göre Şirket, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve iş kanununda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Söz konusu ödeme tutarları, bilanço tarihi itibarıyla geçerli olan kıdem tazminat tavanı esas alınarak hesaplanır.

Kıdem tazminatı karşılığı, hak kazanan tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanır ve finansal tablolara yansıtılır.

2.8.5 Hasılat:

Girişim sermayesi yatırımları borsada pay senetleri işlem görmeyen şirketler veya borsada pay senetleri işlem gören şirketlerin halka kapalı olan paylarına yapılan yatırımları ifade eder. Şirket'in girişim sermayesi yatırımları satıldığında hasılat olarak kaydedilir. Satın alma maliyetleri bu yatırımlar satıldığında satışların maliyetine kaydedilir. Şirket yatırım işletmesi olduğu için, iştirak ettiği şirketlerin gerçeğe uygun değer farkları hasılat altında gösterilir.

2.8.6 Borçlanma Maliyetleri:

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Yatırımla ilgili kredinin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda

KOBİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir.)

değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir.

Özellikli varlık edinimiyle ilgili olmayan diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

2.8.7 Varlıklarda Değer Düşüklüğü:

Şirket, her bilanço tarihinde maddi ve maddi olmayan duran varlıklarının, maliyet değerinden birikmiş amortismanlar ve itfa payları düşülerek bulunan defter değerine ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, değer düşüklüğü tutarını belirleyebilmek için o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Varlığın tek başına geri kazanılabilir tutarının hesaplanmasının mümkün olmadığı durumlarda, o varlığın ait olduğu nakit üreten biriminin geri kazanılabilir tutarı hesaplanır. Makul ve tutarlı bir dağılımın mümkün olduğu durumlarda, Şirket'in merkezi varlıkları nakit üreten bağımsız birimlere dağıtılır ya da makul ve tutarlı bir dağılımın mümkün olabileceği nakit üreten birimlerinin en küçük sınıfına tahsis edilir.

Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanım değerinden büyük olanıdır. Kullanım değeri hesaplanırken, geleceğe ait tahmini nakit akışları, paranın zaman değeri ve varlığa özgü riskleri yansıtan vergi öncesi bir iskonto oranı kullanılarak varlığın bugünkü değerine ulaşılır.

Varlığın (veya nakit üreten birimin) geri kazanılabilir tutarının, defter değerinden daha az olması durumunda, varlığın (veya nakit üreten birimin) defter değeri, geri kazanılabilir tutarına indirilir. Bu durumda oluşan değer düşüklüğü kayıpları gelir tablosunda muhasebeleştirilir, ancak, ilgili varlığın yeniden değerlendirilmiş olması durumunda, değer düşüklüğü kaybı öncelikle yeniden değerlendirme fonundan indirilir.

Değer düşüklüğünün iptali nedeniyle varlığın (veya nakit üreten birimin) kayıtlı değerinde meydana gelen artış, önceki yıllarda değer düşüklüğünün finansal tablolara alınmamış olması halinde oluşacak olan defter değerini (amortisman tabii tutulduktan sonra kalan net tutar) aşmamalıdır. Değer düşüklüğünün iptali gelir tablosuna kayıt edilir ancak ilgili varlığın yeniden değerlendirilmiş olması durumunda iptal edilen değer düşüklüğü kaybı yeniden değerlendirme fonuna ilave edilir.

2.8.8 Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri Dahil):

Şirket, 21 Haziran 2006 tarih ve 26205 no.lu Resmi Gazete' de yayınlanan 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5. maddesinin 1. fıkrasının d-3 bendi uyarınca girişim sermayesi yatırım fonları veya ortaklıklarının kazançlarının kurumlar vergisinden istisna olması nedeniyle kurumlar vergisi ödememektedir. Söz konusu vergi istinallerinden dolayı faaliyetleri cari ve ertelenen vergiye konu olmamaktadır.

2.8.9 Pay Başına Kazanç:

Pay başına kazanç/zarar miktarı, dönem kar/zararının Şirket paylarının dönem içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır.

2.8.10 İlişkili Taraflar:

TMS 24 "İlişkili Tarafların Açıklamalarına İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı"; hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşlar, ilişkili kuruluş olarak tanımlar. İlişkili kuruluşlara aynı zamanda sermayedarlar ve Şirket yönetimi de dahildir. İlişkili kuruluş işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir. Bu finansal tablolar açısından Şirket'in ortakları ve Şirket ile dolaylı sermaye ilişkisinde olan grup şirketleri ve yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticiler "ilişkili taraflar" olarak tanımlanmaktadır.

2.8.11 Kur Değişiminin Etkileri:

Şirket'in yasal kayıtlarında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) muhasebeleştirilen işlemler, işlem tarihindeki kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevirmektedir. Bilançoda yer alan dövizle bağlı parasal varlık ve kaynaklar bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmişlerdir. Gerçeğe uygun değerden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki döviz kurları kullanılarak çevrilir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmezler. Parasal kalemlerin çevirimden ve dövizli işlemlerin tahsil ve tediyelerinden kaynaklanan kambiyo karları ve zararları gelir tablosunda yer almaktadır.

KOBİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir.)

2.8.12 Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar:

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, raporlama dönemi sonu ile finansal tabloların yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. TMS 10 "Raporlama Döneminden (Bilanço Tarihinden) Sonraki Olaylara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" hükümleri uyarınca bilanço tarihi itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektiriyorsa, Şirket finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyorsa Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

2.8.13 Nakit Akış Tablosu:

Nakit akışları tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Şirket'in girişim sermayesi yatırımı faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları, finansal yatırımlar ve girişim sermayesi yatırımları) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

2.09 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

-İşletmenin tanımlanması (TFRS 3 Değişiklikleri) Bu değişikliğin amacı, işletme tanımına ilişkin soru işaretlerinin giderilmesinde şirketlere yardımcı olmaktadır.

-Gösterge Faiz Oranı Reformu (TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 Değişiklikleri)

-Önemliliğin Tanımı (TMS 1 ve TMS 8 Değişiklikleri): Bu değişikliklerin amacı, "önemlilik" tanımını standartlar arasında uyumlu hale getirmek ve tanımın belirli kısımlarını açıklığa kavuşturmadır.

-Covid-19 ile İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar (TFRS 16 Değişiklikleri): COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara tanınan kira imtiyazlarının, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmeleri konusunda muafiyet tanınması amacıyla değişiklik yapmıştır.

ii) Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları

• TFRS 16 – Kiralamalar COVID 19 Kira İmtiyazlarına İlişkin Değişiklikler

COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Bu imtiyazlar, kira ödemelerine ara verilmesi veya ertelenmesi dahil olmak üzere çeşitli şekillerde olabilir. 28 Mayıs 2020 tarihinde, UMSK UFRS 16 Kiralamalar standardında yayımladığı değişiklik ile kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeleri konusunda isteğe bağlı kolaylaştırıcı bir uygulama getirmiştir. Kiracılar, bu tür kira imtiyazlarını kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümler uyarınca muhasebeleştirmeyi seçebilirler. Bu uygulama kolaylığı çoğu zaman kira ödemelerinde azalmayı tetikleyen olay veya koşulun ortaya çıktığı dönemlerde kira imtiyazının değişken kira ödemesi olarak muhasebeleştirilmesine neden olur. 1 Haziran 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

KOBİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir.)

- **TFRS 17 ve TFRS 4 "Sigorta Sözleşmeleri"nde yapılan değişiklikler, TFRS 9'un uygulanmasının ertelenmesi;**

1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, TFRS 17'nin uygulama tarihini iki yıl süreyle 1 Ocak 2023'e ertelemektedir ve TFRS 9 Finansal Araçlar standardının uygulanma tarihine yönelik, TFRS 4'teki geçici muafiyetin sabit tarihi 1 Ocak 2023'e ertelenmiştir. Bu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

- **TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 'deki değişiklikler- Gösterge faiz oranı reformu;**

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak belirli kolaylaştırıcı uygulamalar sağlar. Bu uygulamalar korunma muhasebesi ile ilgilidir ve IBOR (Interbank Offered Rate) reformunun etkisi genellikle riskten korunma muhasebesinin sona ermesine neden olmamalıdır. Bununla birlikte herhangi bir riskten korunma etkinizliğinin gelir tablosunda kaydedilmeye devam etmesi gerekir. IBOR bazlı sözleşmelerde korunma muhasebesinin yaygın olması göz önüne alındığında bu kolaylaştırıcı uygulamalar sektördeki tüm şirketleri etkileyecektir. Bu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

- **TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 'daki değişiklikler - Gösterge faiz oranı reformu Faz 2;**

1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu Faz 2 değişikliği, bir gösterge faiz oranının alternatifleriyle değiştirilmesi de dahil olmak üzere reformların uygulanmasından kaynaklanan sorunları ele almaktadır. Bu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

- **TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardının yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişikliği;**

1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardında yapılan bu dar kapsamlı değişiklikler, raporlama dönemi sonunda mevcut olan haklara bağlı olarak yükümlülüklerin cari veya cari olmayan olarak sınıflandırıldığını açıklamaktadır. Sınıflandırma, raporlama tarihinden sonraki olaylar veya işletmenin beklentilerinden etkilenmemektedir (örneğin, bir imtiyazın alınması veya sözleşmenin ihlali). Değişiklik ayrıca, TMS 1'in bir yükümlülüğün "ödenmesi"nin ne anlama geldiğini açıklığa kavuşturmaktadır. Bu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

- **TFRS 3, TMS 16, TMS 37'de yapılan dar kapsamlı değişiklikler ve TFRS 1, TFRS 9, TMS 41 ve TFRS 16'da yapılan bazı yıllık iyileştirmeler;**

1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 3 'İşletme birleşmeleri'nde yapılan değişiklikler; bu değişiklik İşletme birleşmeleri için muhasebe gerekliliklerini değiştirmeden TFRS 3'te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeveye yapılan bir referansı güncellemektedir. TMS 16 'Maddi duran varlıklar' da yapılan değişiklikler; bir şirketin, varlık kullanıma hazır hale gelene kadar üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirin maddi duran varlığın tutarından düşülmesini yasaklamaktadır. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyeti kâr veya zarara yansıtacaktır. TMS 37, 'Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar' da yapılan değişiklikler' bu değişiklik bir sözleşmeden zarar edilip edilmeyeceğine karar verirken bir şirketin hangi maliyetleri içerdiklerini belirtir.

KOBİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir.)

Yıllık iyileştirmeler, TFRS 1, 'Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nın ilk kez uygulanması' TFRS 9 'Finansal Araçlar', TMS 41 'Tarımsal Faaliyetler' ve TFRS 16'nın açıklayıcı örneklerinde küçük değişiklikler yapmaktadır. Bu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

• TFRS 17- Sigorta Sözleşmeleri

Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4'ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir. 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

• TMS 1 ve TMS 8'de Önemlilik Tanımına İlişkin Değişiklikler

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1 "Finansal Tabloların Sunuluşu" ve TMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar" daki değişiklikler ile bu değişikliklere bağlı olarak diğer TFRS'lerdeki değişiklikler aşağıdaki gibidir;

- i) TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı,
- ii) önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi ve
- iii) önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1'deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi.

Bu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

• TFRS 3'teki değişiklikler – işletme tanımı

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikle birlikte işletme tanımı revize edilmiştir. UMSK tarafından alınan geri bildirimlere göre, genellikle mevcut uygulama rehberliğinin çok karmaşık olduğu düşünülmektedir ve bu işletme birleşmeleri tanımının karşılanması için çok fazla işlemle sonuçlanmaktadır. Bu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

KOBİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir.)

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Nakit ve Nakit Benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2021	31.12.2020
Kasa	6.239	866
Bankalar	32.235.713	28.850.739
-Vadeli	32.226.685	28.840.426
-Vadesiz	9.028	10.313
Toplam	32.241.952	28.851.605

Türkiye Halk Bankası A.Ş. Ankara Kurumsal Şubesinde bulunan AK000917 nolu hesap üzerinde, Teminat Mektubundan kaynaklanan 67.515 TL'lik blokaaj bulunmaktadır.(31.12.2020: 1.204.859 TL)

4. FİNANSAL YATIRIMLAR**Uzun vadeli finansal yatırımlar**

Girişim sermayesi yatırımlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2021	31.12.2020
Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar (*)	100.900.000	100.900.000
Toplam	100.900.000	100.900.000

	Satın Alma Tarihi	Pay Oranı	30.06.2021	31.12.2020
Butek Makine San. ve Tic. A.Ş. (*)	11.07.2006	71,88	3.343.230	3.343.230
Butek Makine Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)			(3.343.230)	(3.343.230)
Makim Mak. Tek.San.Tic.A.Ş. (**)	05.02.2007	38,00	59.600.000	59.600.000
İntermak Mak. İml. İth. San. Ve Tic. A.Ş. (**)	08.08.2007	40,00	41.300.000	41.300.000
Uçak Plast. Kalıp Metal İth. İhr. San. Tic. A.Ş. (**)	21.01.2009	40,00	-	-
SL Enerji Ayd. Elek. Elektro. San. Tic. A.Ş. (***)	30.12.2011	45,00	-	-
Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)			-	-
EMD Med. Elekt. İnş. Yaz. Dan. San. Ve Tic. A.Ş. (***)	10.08.2010	35,00	3.773.200	3.773.200
Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)			(3.773.200)	(3.773.200)
EMD Sav. Tekn. Mak. Ve Elektr. San. Tic. Ltd. Şti. (***)	27.04.2011	35,00	70.000	70.000
Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)			(70.000)	(70.000)
Finansal Yatırımlar Toplamı			100.900.000	100.900.000

(*) Yatırımcı kuruluşların bağlı ortaklıkları, TFRS 10'daki koşulları taşıması durumunda konsolidasyona tabi tutulmamaktadır. Bu nedenle Butek Makine Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin Şirketteki payları TFRS 10 prf.4/c uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılarak ölçmesi zorunlu olduğundan, gerçeğe uygun değerinden ölçülmüş, ancak ortaklığın kote edilmiş aktif bir piyasası ya da referans alabileceği en avantajlı bir piyasası olmaması nedeniyle gerçeğe uygun değer ölçümünde 3. seviye bilgi olan değerlendirme yöntemi uygulamak durumunda kalmıştır. TFRS 13 uygulamasında gözlemlenebilir dış girdilerin en fazla, gözlenemeyen girdilerin en az dikkate alınması prensibi tam uygulanamamış ve bağlı ortaklık uzman bir değerlendirme kuruluşuna

KOBİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir.)

değerlettilmek yerine Şirket tarafından bağlı ortaklık payının gerçeğe uygun değerinin tespitinde maliyet değeri de gerçeğe uygun değerinin göstergesinden biri olarak dikkate alınmış; bununla birlikte, Butek Makine Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin, sermayesinin tamamının karşılıksız kalması ve borca batık hale gelmesi dolayısıyla Bursa 1. Asliye Ticaret Mahkemesinden 24 Kasım 2014 tarih 2014/1558 Esas no. ile iflası istenmiş olması nedeniyle, bağlı ortaklığın Şirketteki payına karşılık ayrılması yoluyla gerçeğe uygun net değerine ulaşılmıştır.

(**) Şirket, Makim Makine Teknolojileri Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve İntermak Makine İmalat-İthalat San. ve Tic. A.Ş.'ye ait iştirak paylarını gerçeğe uygun değerinden ölçmüştür. Bununla birlikte Şirket, ortaklıkların kote edilmiş aktif bir piyasası ya da referans alabileceği en avantajlı bir piyasası olmaması nedeniyle gerçeğe uygun değer ölçümünde 3. seviye bilgi olan değerlendirme yöntemi uygulamak durumunda kalmıştır. TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümüne İlişkin Türkiye Finansal Raporlama Standardı uygulamasında gözlemlenebilir dış girdilerin en fazla, gözlenemeyen girdilerin en az dikkate alınması prensibi uygulanmış ve iştirakler uzman bir değerlendirme kuruluşuna değerlendirilmiştir. Yukarıdaki veriler değerlendirme kuruluşu olan Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin 9 Mart 2020 tarihli Değerleme Raporları esas alınarak oluşturulmuştur.

Uçak Plastik Kalıp Metal İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş.'nin payları 08.07.2020 tarihinde 4.500.000 TL bedelle Beno Plastik Ambalaj ve Kalıp San Tic. A.Ş.'ne satılmış ve kayıtlardan çıkarılmıştır.

(***) Şirket, EMD Medikal Elektr. Mekan. İnş. Yazl. Dan. San. Tic. A.Ş. ve EMD Savunma Tekn. Mak.ve Elektr. San. Tic. Ltd. Şti.'nin iştirak paylarını da yukarıda bağlı ortaklıklarda olduğu gibi gerçeğe uygun değerinden ölçmüştür. Bununla birlikte Şirket, ortaklıklarının kote edilmiş aktif bir piyasası ya da referans alabileceği en avantajlı bir piyasası olmaması nedeniyle gerçeğe uygun değer ölçümünde 3. seviye bilgi olan değerlendirme yöntemi uygulamak durumunda kalmıştır. TFRS 13 uygulamasında gözlemlenebilir dış girdilerin en fazla, gözlenemeyen girdilerin en az dikkate alınması prensibi tam uygulanmamış ve iştirakleri uzman bir değerlendirme kuruluşuna değerlendirmesini yaptırmak yerine Şirket tarafından ortaklık paylarının gerçeğe uygun değerinin tespitinde maliyet değeri de gerçeğe uygun değerinin göstergelerinden biri olarak dikkate alınmıştır. Bununla birlikte EMD Medikal Elektr. Mekan. İnş. Yazl. Dan. San. Tic. A.Ş. ve EMD Savunma Tekn. Maki. ve Elektr. San. Tic. Ltd. Şti.'nin, tasfiyeye girmesi ve sermayesinin tamamının karşılıksız kalması nedenleriyle iştirak tutarlarının tamamına karşılık ayrılmıştır. SL Enerji Aydınlatma Elektrik Elektronik San. Tic. A.Ş.'nin hisseleri 04.10.2018 tarihinde bedelsiz olarak devredilerek ortaklıktan çekilmiştir.

Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin 9 Mart 2020 tarihli değerlendirme raporunda Şirketlerin değerlemesinde özetle, aşağıdaki yöntemleri kullanmıştır:

Gerçeğe uygun değer belirlenmesinde indirgenmiş nakit akımları yöntemi ve piyasa yaklaşımı yöntemi birlikte kullanılmıştır. İndirgenmiş Nakit Akım modeli bir varlığın varlık sahipleri için yarattığı gelir üzerine odaklanmaktadır. Bu gelir, varlığın kullanılabilir ömrü boyunca yaratması beklenen nakit akışı ile değerlendirilir. Varlığın değeri gelecekte öngörülen nakit akışının bugünkü değere çekilmesi ("İndirgenmiş Nakit Akımları" veya "İNA") ile bulunur. Piyasa yaklaşımında ise Şirket (varlık) değerlemesinde benzer büyüklüğe ve operasyonlara sahip şirketlerin çeşitli finansal rasyolarının medyanları ve/veya sektöre özgü geçmişte gerçekleşmiş işlemlerde oluşan çarpanlar/rasyolar dikkate alınarak tahmin edilmektedir.

Raporlarda ve rapora konu tablolarda belirtilen değerlendirme sonuçları ve iştiraklere ait projeksiyon ve tahminler TL olarak yapılmış ve final değer TL cinsinden hesaplanmıştır.

5. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Şirket'in Ticari Alacaklarının detayı aşağıda açıklanmıştır:

Ticari Alacaklar	30.06.2021	31.12.2020
Şüpheli alacaklar	11.623	11.623
Şüpheli alacaklar karşılığı (-)	(11.623)	(11.623)
Toplam	-	-

Şirket'in Yüksek Teknoloji Elkt. Elktro. Mak. San. ve Tic. A.Ş.'den 5.723 TL ve İleri Tıp Teknolojileri Dan. Hiz. Tic. San. Ltd. Şti' den 5.900 TL olmak üzere toplam 11.623 TL tutarındaki alacağı normal vadesinde tahsil edilemediği için karşılık ayrılmıştır.

KOBİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir.)

Şirket'in Ticari Borçları aşağıda açıklanmıştır:

Ticari Boçlar	30.06.2021	31.12.2020
Ticari borçlar	9.607	7.405
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not-20)	75.202	69.071
Borç reeskontları	(1.393)	-
Toplam	83.416	76.476

6. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Şirket'in Diğer Alacakları aşağıda açıklanmıştır:

Diğer Alacaklar	30.06.2021	31.12.2020
İlişkili Taraflardan Diğer Şüpheli Alacaklar	9.839.735	9.249.320
Diğer Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)	(9.839.735)	(9.249.320)
Toplam	-	-

Şirket'in cari dönem sonu itibarıyla Butek Makine Sanayi ve Ticaret A.Ş.'den 3.071.150 TL, EMD Medikal Elektr. Mekan. İnş. Yazl. Dan. San. Tic. A.Ş.'den 2.894.568 TL alacağı bulunmaktadır. Butek Makine Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve EMD Medikal Elektr. Mekan. İnş. Yazl. Dan. San. Tic. A.Ş.'nin tasfiye sürecine girip gayri faal hale gelmeleri nedeniyle bu şirketlerden olan alacakların tahsili şüpheli hale gelmiş ve bu nedenle bu alacaklara karşılık ayrılmıştır. Ayrıca Şirket'in SL Enerji Aydınlatma Elek. Elektro. San. Tic. A.Ş.'den 3.874.017 TL alacağı mevcuttur.

Şirket'in Diğer Şüpheli Alacaklar Karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Şüpheli Diğer Alacaklar	01.01.2021	01.01.2020
	30.06.2021	30.06.2020
Dönem Başı	9.249.320	8.399.260
İlave (Not-16)	590.415	476.633
Dönem Sonu	9.839.735	8.875.893

Şirket'in Diğer Borçları aşağıda açıklanmıştır:

	30.06.2021	31.12.2020
İlişkili taraflara diğer borçlar (Not-20)	37.193	41.381
Toplam	37.193	41.381

7. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE CARİ DÖNEM VERGİSİ İLE İLGİLİ VARLIKLAR

Şirket'in cari dönem ve önceki dönem itibarıyla Peşin Ödenmiş Giderler ve Cari Dönem Vergisi ile İlgili Varlıkları aşağıda açıklanmıştır:

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	30.06.2021	31.12.2020
Gelecek aylara ait giderler	15.312	10.335
Toplam	15.312	10.335
Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	30.06.2021	31.12.2020
Gelecek aylara ait giderler	5.462	-
Toplam	5.462	-
Cari Dönem Vergisi ile İlgili Varlıklar	30.06.2021	31.12.2020
Peşin ödenmiş vergiler ve fonlar	469.032	330.145
Toplam	469.032	330.145

KOBİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir.)

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Şirket'in cari dönem ve önceki dönem itibarıyla Maddi Duran Varlıkları aşağıda açıklanmıştır:

Maddi Duran Varlıklar	01.01.2021	Girişler	Çıkışlar	30.06.2021
Taşıtlar	226.271	-	-	226.271
Döşeme ve demirbaşlar	255.633	1.313	-	256.946
Özel maliyetler	108.617	-	-	108.617
Toplam	590.521	1.313	-	591.834

Birikmiş Amortismanlar	01.01.2021	Amortisman Gideri	Çıkışlar/ Sınıflama	30.06.2021
Taşıtlar	(221.733)	(779)	-	(222.512)
Döşeme ve demirbaşlar	(223.682)	(7.875)	-	(231.557)
Özel maliyetler	(108.617)	-	-	(108.617)
Toplam	(554.032)	(8.654)	-	(562.686)
Net	36.489			29.148

Maddi Duran Varlıklar	01.01.2020	Girişler	Çıkışlar	31.12.2020
Taşıtlar	225.262	1.669	(660)	226.271
Döşeme ve demirbaşlar	234.028	21.605	-	255.633
Özel maliyetler	108.617	-	-	108.617
Toplam	567.907	23.274	(660)	590.521

Birikmiş Amortismanlar	01.01.2020	Amortisman Gideri	Çıkışlar/ Sınıflama	31.12.2020
Taşıtlar	(209.533)	(12.860)	660	(221.733)
Döşeme ve demirbaşlar	(210.658)	(13.024)	-	(223.682)
Özel maliyetler	(108.617)	-	-	(108.617)
Toplam	(528.808)	(25.884)	660	(554.032)
Net	39.099			36.489

Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar üzerinde ipotek ve sigorta teminatı bulunmamaktadır. Dönem içinde ayrılan amortisman giderlerinin tamamı Genel Yönetim Giderleri'nde muhasebeleştirilmiştir.

9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Şirket'in Maddi Olmayan Duran Varlıkları aşağıda açıklanmıştır:

Maddi Olmayan Duran Varlıklar	01.01.2021	Girişler	Çıkışlar/ Sınıflama	30.06.2021
Haklar	58.672	10.022	-	68.694
Toplam	58.672	10.022	-	68.694

Birikmiş Amortismanlar	01.01.2021	Amortisman Gideri	Çıkışlar/ Sınıflama	30.06.2021
Haklar*	(55.757)	(8.089)	-	(63.846)
Toplam	(55.757)	(8.089)	-	(63.846)
NET	2.915			4.848

KOBİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir.)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar	01.01.2020	Girişler	Çıkışlar/ Sınıflama	31.12.2020
Haklar	58.672	-	-	58.672
Toplam	58.672	-	-	58.672

Birikmiş Amortismanlar	01.01.2020	Amortisman Gideri	Çıkışlar/ Sınıflama	31.12.2020
Haklar	(53.725)	(2.032)	-	(55.757)
Toplam	(53.725)	(2.032)	-	(55.757)
NET	4.947			2.915

10. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

Cari dönem ve önceki dönem itibariyle çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar kapsamında borçları aşağıdaki gibidir:

Çalışanlara Sağlanan Faydalar	30.06.2021	31.12.2020
Ödenecek vergiler ve fonlar	43.538	47.541
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	37.813	33.626
Toplam	81.351	81.167

11. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**Şirket Tarafından Açılmış ve Halen Devam Etmekte Olan Davalar:****Şirket'in davacı olduğu 6 adet davası bulunmaktadır.**

1- Şirket iştiraki EMD Medikal A.Ş ortaklarından M. ATAYAKULOL ve Kayhan KAYAN'ın ortaklık katılım sözleşmesinin 6. ve 8. maddeleri gereği kötü niyetli hareket ve verilen taahhütlerin yanıltıcı olması sebebiyle şirketin uğratıldığı zararlar için KOBİ GSYO A.Ş. tarafından ödenen bedelin davallardan tazmini amacıyla 20.11.2013 tarihinde Ankara 8. Asliye Ticaret Mahkemesi'nin 2013/749 Esas sayılı dosyasından açılan dava 21.02.2018 tarihinde reddedilmiştir. Tarafımızca istinaf kanun yoluna başvurulmuş olup Ankara Bölge Adliye Mahkemesi 21. Hukuk Dairesi'nde istinaf incelemesi yapılmıştır. Ankara Bölge Adliye Mahkemesi 21. Hukuk Dairesi'nin 2018/1360 Esas, 2019/1027 Karar sayılı kararı ile istinaf başvurusunun reddine karar verilmiştir. Söz konusu karara karşı tarafımızca 24.10.2019 tarihinde temyiz kanun yoluna başvurulmuştur. Dosya hala Yargıtay incelemesindedir.

Avukat Görüşü: Temyiz incelemesi sonucunda talebimiz doğrultusunda karar verilmesi muhtemeldir.

2- Şirket bağlı ortaklığı BUTEK Makine A.Ş. ortaklarından Namık Kemal MEMİŞ'in ortaklık katılım sözleşmesinin 6. ve 8. maddeleri gereği kötü niyetli hareket ve verilen taahhütlerin gerçek dışı olması sebebiyle şirketi uğratmış olduğu zararların tahsili amacıyla Ankara Asliye Ticaret Mahkemesi 2014/77 E. sayılı dosyada dava yetkisizlik nedeniyle Bursa Asliye Ticaret Mahkemesi'ne gönderildi. BUTEK Makine A.Ş.'nin kayıtları üzerinde davalı yönetim kurulu başkanının sorumluluğunun bulunup bulunmadığı hususlarında bilirkişi incelemesi yapıldı. Bilirkişi raporuna itiraz edildi ve dosyanın başka bir bilirkişi heyetine gönderilmesi için talepte bulunuldu. 09.05.2018 tarihinde görülen duruşmada dosya karara çıkmış olup karar lehimize. Davalı Namık Kemal MEMİŞ istinaf yoluna başvurmuştur. İstinafa cevap verilmiş ve dosya inceleme için istinaf mahkemesine gönderilmiştir. İstinaf incelemesi Bursa Bölge Adliye Mahkemesi 5. Hukuk Dairesi'nin 2019/127 Esas sayılı dosyasında devam etmektedir.

Avukat Görüşü: Yapılacak incelemeler sonucunda davalı Namık Kemal MEMİŞ'in şirketi uğratmış olduğu zararlar dolayısıyla sorumluluğuna ilişkin ve uğranılan zararın davalıdan tahsiline ilişkin mahkemenin karar çıkmıştır. Dava kısmi olduğundan dolayı toplam alacak miktarının tahsili amacıyla ek dava açılması gerekmektedir. Ancak gerek tahsil kabiliyetinin bulunmaması gerekse dava için yatırılması gereken harç ve masrafların yüksek olması nedeniyle ek davanın açılmasının KOBİ GSYO A.Ş. zararına olduğu yönünde görüşümüz bulunmaktadır.

KOBİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir.)

3- Şirket bağlı ortaklığı BUTEK Makine A.Ş. ortaklarından Namık Kemal MEMİŞ hakkında 18.06.2016 tarihinde davalının ortağı olduğu BUTEK Dış Ticaret Ltd. Şti.'nin vergi ve prim borçlarının cebri icra tehdidi altında KOBİ GSYO A.Ş. tarafından ödenmesi sonucunda sebepsiz olarak zenginleşen davalıdan her bir ödemenin tahsili istemiyle Bursa 6. Asliye Hukuk Mahkemesi'nin 2016/691 Esas sayılı dosyası üzerinden açılan dava devam etmektedir.

10.04.2017 tarihli bilirkişi ön raporunda bazı eksikliklerin tamamlanmasından sonra bilirkişinin tam bir rapor sunabileceği belirtilmiştir. Eksikliklerin tamamlanması amacıyla ilgili yerlere müzekkere yazılmış ve 19.03.2018'de dosya bilirkişiye tevdi edilmiştir. Bilirkişi raporu aleyhimize olup 11.06.2018 tarihinde bilirkişi raporuna karşı beyan dilekçesi mahkemeye sunulmuş ve dosyanın incelenmek üzere yeni bir bilirkişiye tevdiine karar verilmesi talep edilmiştir. 13.09.2018 tarihinde ek rapor alınabilmesi amacıyla dosya mahkemece tekrar bilirkişiye tevdi edilmiştir. Bilirkişi ek raporu dosyaya sunulmuştur. Bir önceki raporda belirtilen görüşlerde bir değişiklik olmadığı yönünde rapor geldiği için itiraz edilmiştir. Ancak mahkeme yeni rapor talebimizi reddetmiş olup esasa ilişkin yazılı beyanda bulunulmuştur. Davanın reddine karar verildi. Tehir-i icra talepli olarak istinaf kanun yoluna başvurulmuş olup teminat mektubu icra dosyasına sunulmuştur.

Avukat Görüşü: İstinaf incelemesi sonucunda talebimiz doğrultusunda karar verilmesi muhtemeldir.

4- Davalılardan ortağı olduğu EMD Savunma Teknolojileri Makina Ve Elektronik Sanayi Ticaret Limited Şirketinin vergi ve SGK'ya olan prim borçlarının Kobi GSYO A.Ş tarafından ödenmiş olmasından kaynaklı olarak ortaya çıkan sebepsiz zenginleşmenin giderilmesi amacıyla fazlaya ilişkin haklar saklı kalmak kaydıyla şimdilik davalılar payına düşen kısım olan toplam 454.781,84 TL'nin (her bir davalı açısından sorumluluk sınırları içerisinde kalmak kaydıyla) tazmini talebiyle açılan dava devam etmekte olup Ankara 2. Asliye Hukuk Mahkemesi'nin 2017/243 E. sayılı dosyası; tarafları ve konusu bakımından aralarında fiili ve şahsi irtibat bulunduğundan dolayı bu dava dosyası ile 10.04.2018 tarihinde birleşmiştir. Mahkemece SGK ve Vergi Dairesine müzekkere yazılarak davalıların ortağı oldukları şirketleri vergi ve prim borçlarına ilişkin belgelerin bu borçların kimin tarafından ödendiğine ilişkin tüm belgelerin istenilmesine ve müzekerelere cevap verildikten sonra dosyanın bilirkişiye tevdi edilmesine karar verilmiştir. Bilirkişi raporu geldikten sonra hâkim görevsizlik kararı vermiştir. Dosya Asliye Ticaret Mahkemesi'ne gönderilmiş ise de Ankara 10. Asliye Ticaret Mahkemesi de 2019/251 Esas sayılı dosyasından da görevsizlik kararı verilmiş olduğundan Mahkemeler arasında görev uyuşmazlığı ortaya çıkmış, görev uyuşmazlığının çözümü ve görevli mahkemenin tespiti için dosya Bölge Adliye Mahkemesi'ne gönderilmiştir. Bölge Adliye Mahkemesi 13. Hukuk Dairesi 2019/1431 Esas 2019/1532 Karar sayılı kararı ile Yargı yeri olarak Ankara 2. Asliye Hukuk Mahkemesi belirlenmiştir. 18.02.2020 tarihli celsede tarafların bilirkişi raporuna karşı itirazları doğrultusunda ek rapor alınmasına karar verilmiştir.

Avukat Görüşü: Yargılama sonucu talebimiz doğrultusunda karar verilecektir.

5- Davalılardan ortağı olduğu EMD Medikal Elektronik Mekanik İnşaat Yazılım Danışmanlık Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin vergi ve SGK'ya olan prim borçlarının Kobi GSYO A.Ş tarafından ödenmek zorunda kalındığından dolayı ortaya çıkan sebepsiz zenginleşmenin giderilmesi amacıyla fazlaya ilişkin haklarımız saklı kalmak kaydıyla şimdilik davalılar payına düşen kısım olan toplam 528.387,10 TL'nin (her bir davalı açısından sorumluluk sınırları içerisinde kalmak kaydıyla) ödeme tarihinden itibaren işleyecek olan yasal faizi ile birlikte tahsili talebiyle açılan dava 10.04.2018 tarihinde Ankara 2. Asliye Hukuk Mahkemesi'nin 2017/242 E. sayılı dosyasıyla; tarafları ve konusu bakımından aralarında fiili ve şahsi irtibat bulunduğundan dolayı birleştirilmiştir. Dosya Ankara 2. Asliye Hukuk Mahkemesi'nin 2017/242 E. sayılı dosyasında takip edilmektedir.

Avukat Görüşü: Yargılama sonucu talebimiz doğrultusunda karar verilecektir.

6- Davalılardan ortağı olduğu SL Enerji Aydınlatma Elektrik Elektronik Sanayi Ve Ticaret Anonim Şirketi'nin vergi ve SGK'ya olan prim borçlarının müvekkil tarafından ödenmiş olmasından kaynaklı olarak ortaya çıkan sebepsiz zenginleşmenin giderilmesi amacıyla fazlaya ilişkin haklar saklı kalmak kaydıyla davalılar payına düşen kısım olan toplam 732.647,21 TL'nin ödeme tarihinden itibaren işleyecek olan yasal faizi ile birlikte tahsili talebiyle açılan davada, dava dışı SL Enerji Aydınlatma Elektrik Elektronik Sanayi ve Ticaret A.Ş.' nin aktif ve pasif durumunun BA ve BS formlarının çıkartılarak mahkemeye gönderilmesi istenilmiştir. 12/07/2018 havale tarihli Gelir İdaresi Başkanlığı'nın göndermiş olduğu üst yazıyla birlikte BA ve BS formları ve 2017 kurumlar vergisi beyannamesi ek olarak mahkemeye gönderilmiştir. Dosya bilirkişiye 18/09/2018 tarihinde tevdi edilmiştir. 09.01.2019 tarihinde gelen bilirkişi raporu aleyhimize olup rapora itiraz edilmiştir. Bu itirazlarımız doğrultusunda 14.02.2019 tarihli celsede dosya ek rapor düzenlenmek üzere yeniden aynı bilirkişiye tevdi edilmiştir. Bilirkişiler tarafından SL Enerji şirketinin 2018 yılı ticari defterlerinin ibrazı talep edilmiş davalılar tarafından defterlerin bulunduğu yer bildirilmiştir. Dosyaya sunulan ek

KOBİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir.)

raporda SL Enerji firmasının borcu karşılama yetecek kadar alacağı bulunduğu yönünde görüş bildirilmiştir. 21.01.2020 tarihli duruşmada tarafımıza ANFA ile ilgili temliknamenin sunulması için süre verilmiş, temlikname sunulmuştur. Ancak 27.02.2020 tarihli ek raporda da temliknameye rağmen SL Enerji firmasının borcu karşılama yetecek kadar alacağı bulunduğu yönünde görüş bildirilmiştir. Covid-19 salgını sebebiyle ertelenen duruşma daha sonra görülecektir.

Avukat Görüşü: Yargılama sonucu talebimiz doğrultusunda karar verilecektir.

Şirket Aleyhine Açılmış ve Halen Devam Etmekte Olan Davalar:

Şirket'in davalı olduğu 1 adet davası bulunmaktadır.

1- Davacı Mustafa ATAYAKULOL, EMD Medikal Şirketi hakkında herhangi bir hukuki, mali işlem yapılacağı zaman; imzaya yetkili üç ortağın (Mustafa ATAYAKULOL, Kayhan KAYAN ve Şevket Metin ATA'ın) müşterek imzası gerekirken, kendisinin bilgisi ve imzası dışında birçok satış, borçlanma ve hukuka aykırı işlemler gerçekleştirildiğini; bu hukuka aykırı işlemler nedeniyle şirketin zarara uğratıldığından dolayı tazminat istemiyle birlikte kayıtlı gayrimenkuller, araçlar ve banka hesapları ve menkul kıymetler üzerine ihtiyati tedbir konulmasına karar verilmesini talep etmiştir. Taşınır ve taşınmaz malların üzerine tedbir konulmasına karşı tarafımızca karşı beyanda bulunulmuştur. Mahkemece 31/05/2018 tarihinde verilen ara karar gereği ihtiyati tedbir isteminin reddine karar verilmiştir. Davacı vekili 19.09.2018 tarihli celsede yeniden EMD Medikal Elektrik A.Ş. ile ilgili talep ettiği ilgili kurumlara müzekkere yazılmasını ve gelen yazı cevaplarına karşı da yazılı beyanda bulunacağını belirtmiş gerek istediği belgelerin temini ve gerekse eksik cevabi yazılara ilişkin tamamlanmasını istediği belgelerin temini için yazılması gereken müzekereleri hazırlayıp mahkemeye sunacağını belirtmiştir. Müzekereler yazılarak cevabi yazılar dosyaya sunuldu. Gelen yazı cevaplarına karşı beyanda bulunulmuştur. 03.04.2019 tarihli celsede eksiklikler tamamlandıktan sonra dosyanın bilirkişiye gönderilmesine karar verilmiş 26.02.2020 tarihli celsede rapor henüz ibraz edilmediğinden duruşma 04.05.2020 tarihine ertelenmiş ancak 26.02.2020 tarihinden sonra bilirkişi tarafından 28.02.2020 tarihli rapor dosyaya sunulmuştur. Söz konusu raporda dava konusu taşınmazın değerinin satış bedelinden daha yüksek olacağı yönünde olumsuz bir görüş bildirilmekle beraber davacının diğer iddialarında haklı olmadığı veya sunulan belgeler neticesinde haklılığının ispatlanamadığı yönünde görüş bildirilmiştir. Rapora tarafımızca itiraz edilmiştir.

Avukat Görüşü: Denizbank'tan gelen belgeler doğrultusunda davacının bazı iddiaları ile belgeler çalışmakta olup, belgelerde Mustafa ATAYAKULOL'un da imzasının olduğu görülmektedir ve mahkemece bu durum göz önüne alındığında lehimize karar çıkabileceği düşünülmektedir.

2-Davacı YD Yazılım ve Teknoloji A.Ş. taraflar arasında akdedilen 03.09.2012 tarihli Sunucu ve Kullanıcı Bilgisayarları Bakım Sözleşmesi ile 24.12.2012 Başvuru ve Yönetim Bilgi Sistemi Yazılım Sözleşmesi'nden kaynaklı fark kaynaklı alacaklar bulunduğunu iddia ederek düzenlenen faturalara itiraz etmesi üzerine dava açılmıştır. Ön inceleme duruşması 08.06.2021 tarihinde yapılmış olup taraflara delillerini ve ticari defterlerin bulunduğu yerleri bildirmeleri için süre verilmiştir. KOBİ GSYO'na ait defterlerin bulunduğu yerler bildirilmiştir.

Verilen Teminat Mektupları:

Açıklama	30.06.2021	31.12.2020
Maltepe Vergi Dairesi (Stopaj İadesi İçin)	-	1.137.344
Bursa 20. İcra Dairesi ve İzmir 11. İcra Dairesi	67.515	67.515
Toplam	67.515	1.204.859

KOBİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir.)

Cari dönem ve önceki dönem itibarıyla Şirket'in teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler	30.06.2021	31.12.2020
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler	67.515	1.204.859
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'ler	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'ler	-	-
D. Diğer verilen TRİ'ler	-	-
- Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'ler	-	-
- B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'ler	-	-
- C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'ler	-	-
Toplam	67.515	1.204.859

12. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Cari dönem ve önceki dönem itibarıyla Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	30.06.2021	31.12.2020
İzin karşılığı	229.784	280.210
Toplam	229.784	280.210

Türkiye'de geçerli iş kanununa göre Şirket, İş sözleşmesinin, herhangi bir nedenle sona ermesi halinde çalışanlarının hak kazanıp da kullanmadığı yıllık izin sürelerine ait ücreti, sözleşmenin sona erdiği tarihteki ücreti üzerinden kendisine veya hak sahiplerine ödemekle yükümlüdür.

Cari dönem ve önceki dönem itibarıyla İzin Karşılığının harket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01.01.2021	01.01.2020
	30.06.2021	30.06.2020
Dönem başı	280.210	193.726
Dönem içi ilave/(iptal)	(50.426)	91.890
Toplam	229.784	285.616

Cari dönem ve önceki dönem itibarıyla Çalışanlara Sağlanan Uzun Vadeli Karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	30.06.2021	31.12.2020
Kıdem tazminatı karşılığı	322.032	662.124
Toplam	322.032	662.124

Şirket tüm personelinin erkeklerde 25, kadınlarda 20 yıl çalışarak kıdemi doldurduğunda işten ayrılacağını varsayar. Bilanço tarihi itibarıyla kazandığı kıdem tazminatının emekli olacağı tarihe kadar yıllık %17 oranında (çalışanların ücretine yapılacak zam) artacağını varsayar. Böylece emekli olduğunda, alacağı kıdem tazminatının, bilanço tarihindeki kıdemine uygun kısmını bulur. Bu tutarda %13 oranında, emekliliğine kalan süreye uygun şekilde iskontoya tabi tutularak net bugünkü değeri bulunur. Kıdem tazminatı tutarı, her yıl yeniden belirlenen bir üst sınıra tabidir. Bu hesaplar sırasında kıdem tazminatına esas ücretin üst sınırı dikkate alınmıştır. Bu üst sınır 01.01.2021 tarihinden itibaren geçerli olan 7.638,96 TL'dir (31.12.2020: 7.117,17 TL).

KOBİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir.)

Cari dönem kıdem tazminatı yükümlülüğünün hareketi aşağıda açıklanmıştır:

	01.01.2021 30.06.2021	01.01.2020 30.06.2020
Dönembaşı	662.124	480.321
Ödemeler	(151.556)	-
Faiz maliyeti	67.710	4.743
Cari hizmet maliyeti	15.351	65.803
Aktüeryal kazanç/(kayıplar)	(271.597)	6.593
Dönem sonu	322.032	557.460

13. DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket'in Diğer Dönen Varlıkları aşağıda açıklanmıştır:

Diğer Dönen Varlıklar	30.06.2021	31.12.2020
Devreden KDV	578.052	-
Gelir tahakkukları	4.800	4.251
Toplam	582.852	4.251

Şirket'in Diğer Duran Varlıkları aşağıda açıklanmıştır:

Diğer Duran Varlıklar	30.06.2021	31.12.2020
Devreden KDV	-	594.242
Toplam	-	594.242

Şirket'in Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükleri aşağıda açıklanmıştır.

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	30.06.2021	31.12.2020
Ödenecek diğer yükümlülükler	397	-
Toplam	397	-

KOBİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir.)

14. ÖZKAYNAKLAR

Şirket'in özkaynak kalemleri aşağıda açıklanmıştır:

i) Şirket'in ortakları ve sermaye içindeki payları aşağıda açıklanmıştır:

Pay Sahipleri	30.06.2021		31.12.2020	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı
Türkiye Odalar ve Borsalar Birliği	48,121	18.286.025	48,121	18.286.025
Türkiye Halk Bankası A.Ş.	31,470	11.958.600	31,470	11.958.600
Küçük ve Orta Ölçekli San. Gel. ve Dest. İd. Baş.	12,332	4.685.970	12,332	4.685.970
Türkiye Esnaf ve Sanatkarlar Konfederasyonu	0,286	108.500	0,286	108.500
Halk Finansal Kiralama A.Ş.	1,652	627.760	1,652	627.760
İzmir Ticaret Odası	2,202	836.570	2,202	836.570
Ankara Sanayi Odası	1,016	385.875	1,016	385.875
Ege Bölgesi Sanayi Odası	1,016	385.875	1,016	385.875
İstanbul Sanayi Odası	1,016	385.875	1,016	385.875
Adana Ticaret Odası	0,277	105.070	0,277	105.070
Manisa Ticaret ve Sanayi Odası	0,065	24.500	0,065	24.500
Denizli Sanayi Odası	0,035	13.300	0,035	13.300
Bursa Ticaret ve Sanayi Odası	0,035	13.300	0,035	13.300
Sakarya Ticaret ve Sanayi Odası	0,109	41.230	0,109	41.230
Antalya Ticaret ve Sanayi Odası	0,109	41.230	0,109	41.230
Mersin Ticaret ve Sanayi Odası	0,109	41.230	0,109	41.230
Manisa Ticaret Borsası	0,035	13.300	0,035	13.300
Erzurum Ticaret Borsası	0,053	19.950	0,053	19.950
Samsun Ticaret ve Sanayi Odası	0,014	5.320	0,014	5.320
Giresun Ticaret ve Sanayi Odası	0,014	5.320	0,014	5.320
Balıkesir Sanayi Odası	0,040	15.200	0,040	15.200
Toplam	100	38.000.000	100	38.000.000

KOBİ Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin pay senetleri, nama yazılıdır.

Şirket, 08 Ocak 1999 tarihinde 317.800.-TL sermaye ile kurulmuş, sermayesini 25 Aralık 2003 tarihinde 1.000.000 TL'ye, 17 Ocak 2005 tarihinde 20.000.000.-TL'ye, 28 Nisan 2010 tarihinde 38.000.000 TL'ye çıkartmıştır.

ii) Sermaye Düzeltmesi Farkları:

	30.06.2021	31.12.2020
Sermaye düzeltmesi olumlu farkları	394.396	394.396
Toplam	394.396	394.396

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Türk Ticaret Kanunu madde 519'a göre genel kanuni yedek akçe, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, yıllık karın %5'i olarak ayrılır. Bu sınıra ulaşıldıktan sonra da, pay sahiplerine %5 oranında kâr payı ödendikten sonra, kârdan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın %10'u genel kanuni yedek akçeye eklenir. Türk Ticaret Kanunu'na göre, genel kanuni yedek akçe sermayenin veya çıkarılmış sermayenin yarısını aşmadığı takdirde, sadece zararların kapatılmasına, işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmeyi devam ettirmeye veya işsizliğin önüne geçmeye ve sonuçlarını hafifletmeye elverişli önlemler alınması için kullanılabilir.

	30.06.2021	31.12.2020
Yasal yedekler	1.663.824	1.663.824
Toplam	1.663.824	1.663.824

KOBİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir.)

iii) Geçmiş Yıl Karları / Zararları

Şirket'in Geçmiş Yıl Kar/Zararları aşağıda açıklanmıştır:

	30.06.2021	31.12.2020
Olağanüstü yedekler	13.089.143	13.089.143
Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)	76.584.525	80.786.742
Toplam	89.673.668	93.875.885

i) Diğer Hususlar

	30.06.2021	31.12.2020
Sermaye	38.000.000	38.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	394.396	394.396
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm	128.333	(143.264)
Kazançları/Kayıpları	1.663.824	1.663.824
Yasal Yedekleri	89.673.668	93.875.885
Geçmiş Yıl Karı/Zararı	3.634.212	(4.202.217)
Net Dönem Karı/Zararı	133.494.433	129.588.624

15. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

Şirket'in cari ve önceki dönem itibarıyla Genel Yönetim Giderleri aşağıda açıklanmıştır:

	01.01.2021	01.01.2020
	30.06.2021	30.06.2020
Personel Giderleri	(1.214.823)	(808.579)
Dışardan Sağlanan Fayda ve Hizmetler	(305.750)	(297.716)
Bina Giderlerine Katılım Payı	(145.849)	(164.344)
Amortisman giderleri	(16.743)	(18.189)
Diğer	(402.049)	(328.451)
Toplam	(2.085.214)	(1.617.279)

16. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/(GİDERLER)

Şirket'in cari ve önceki dönem itibarıyla Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirleri aşağıdaki gibidir.

	01.01.2021	01.01.2020
	30.06.2021	30.06.2020
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		
SGK Teşvik Geliri	37.465	21.956
İştiraklerden Adat Faizi Gelirleri	500.351	401.571
İştiraklerden Temettü Gelirleri	2.932.880	-
Banka Mevduat Faiz Gelirleri	2.777.743	1.122.038
Diğer	147.391	-
Toplam	6.395.830	1.545.565

Şirket'in cari ve önceki dönem itibarıyla Esas Faaliyetlerden Diğer Giderleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.2021	01.01.2020
	30.06.2021	30.06.2020
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler		
Şüpheli Alacak Karşılık Giderleri	(590.415)	(507.735)
Diğer	(84.972)	(50.470)
Toplam	(675.387)	(558.205)

KOBİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir.)

17. FİNANSMAN GİDERLERİ

Şirketin cari ve önceki dönem itibarıyla Finansal Giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Finansman Giderleri	1.01.2021 30.06.2021	1.01.2020 30.06.2020
Banka Komisyonları	(252)	(1.158)
Teminat Mektubu Giderleri	(765)	(1.080)
Toplam	(1.017)	(2.238)

18. VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ(ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL)

21 Haziran 2006 tarih ve 26205 no.lu Resmi Gazete'de yayınlanan 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5. maddesinin 1. fıkrasının d- 3 bendi uyarınca "girişim sermayesi yatırım fonları veya ortaklıklarının kazançları" kurumlar vergisinden istisnadır. Söz konusu Kanunun yürürlük tarihi 01 Ocak 2006 olan vergi kesintilerine ilişkin 15. maddesinin; 3. fıkrasına göre, dağıtılın veya dağıtılmasın, kazançlardan, kurum bünyesinde %15 oranında vergi kesintisi yapılır, 4. fıkrasına göre ise Bakanlar Kurulu, bu maddede belirtilen vergi kesintisi oranlarını, her bir ödeme ve gelir için ayrı ayrı sifıra kadar indirmeye, kurumlar vergisi oranına kadar yükseltmeye ve aynı sınırlar dahilinde üçüncü fıkrada belirtilen kazançlar için fon veya ortaklık türlerine göre ya da portföylerindeki varlıkların nitelik ve dağılımına göre farklılaştırmaya yetkilidir. Bakanlar Kurulu'nca 10 Aralık 2003 tarih ve 2003/6577 sayılı Kararname ekinin 6-a maddesine göre girişim sermayesi yatırım fonları veya ortaklıklarının kazançlarından %0 kesinti yapılmaktadır.

Şirketin kurum kazancı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5. maddesi gereğince kurumlar vergisinden istisna ve bu kazançlardan kesilen vergi oranı da yüzde sıfır olduğundan ertelenmiş vergi hesaplanmasına gerek bulunmamaktadır. Bu nedenle ertelenen vergi karşılığı hesaplanmamıştır.

19. PAY BAŞINA KAZANÇ

Şirket'in Pay Başına Kazançları aşağıdaki gibidir:

	01.01.2021 30.06.2021	01.01.2020 30.06.2020
Net dönem kârı/(zararı)	3.634.212	(632.157)
Her biri 1 TL Nominal Değerli Pay Sayısı	38.000.000	38.000.000
Pay başına kazanç/(kayıp)	0,096	(0,017)

Şirket'in potansiyel pay senedi bulunmamaktadır.

20. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**a) İlişkili taraflar borç ve alacak bakiyeleri:**

Şirket'in dönem sonları itibarıyla İlişkili Taraflardan Alacakları aşağıdaki gibidir:

Açıklama	30.06.2021		31.12.2020	
	Ticari Alacaklar	Ticari Olmayan Alacaklar	Ticari Alacaklar	Ticari Olmayan Alacaklar
SL Enerji A.Ş.	-	3.874.017	-	3.639.358
Butek Makina A.Ş.*	-	3.071.150	-	2.888.261
EMD Medikal A.Ş.*	-	2.894.568	-	2.721.701
Şüpheli Alacak Karşılığı (-)	-	(9.839.735)	-	(9.249.320)
Toplam	-	-	-	-

(*) Söz konusu alacaklara; şirketlerin iflas, tasfiye süreçlerinde olması ve sermayelerinin borçlarını karşılayamayacak olmaları nedeniyle karşılık ayrılmıştır.

Şirket'in İlişkili Taraflara Borçları aşağıdaki gibidir:

KOBİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir.)

İlişkili Tarafalara Borçlar	30.06.2021		31.12.2020	
	Ticari Borçlar	Ticari Olmayan Borçlar	Ticari Borçlar	Ticari Olmayan Borçlar
Akıllı Binalar Tesis Yönetimi A.Ş.	72.978	-	66.847	-
Diğer	2.224	37.193	2.224	41.381
Toplam	75.202	37.193	69.071	41.381

b) İlişkili taraflardan alımlar ve ilişkili taraflara satışlar

01.01.2021-30.06.2021	Giderler				Gelirler	
Firma Adı	Hizmet	Faiz	Kira	Toplam	Faiz	Toplam
Akıllı Binalar Tesis Yönetimi A.Ş.	188.465	-	199.990	388.455	-	-
Halk Yatırım Menkul A.Ş.	-	-	-	-	-	-
Halk Sigorta A.Ş.	16.367	-	-	16.367	-	-
T. Halkbankası A.Ş.	977	-	-	977	1.516.920	1.516.920
İştirakler	-	-	-	-	514.223	514.223
Diğer	612	-	-	612	-	-
Toplam	206.421	-	199.990	406.411	2.031.143	2.031.143

01.01.2020-30.06.2020	Giderler				Gelirler	
Firma Adı	Hizmet	Faiz	Kira	Toplam	Faiz	Toplam
Akıllı Binalar Tesis Yönetimi A.Ş.	168.441	-	179.347	347.788	-	-
Halk Yatırım Menkul A.Ş.	65.000	-	-	65.000	-	-
Halk Sigorta A.Ş.	12.385	-	-	12.385	-	-
T. Halkbankası A.Ş.	2.238	-	-	2.238	1.122.038	1.122.038
İştirakler	-	-	-	-	401.571	401.571
Diğer	544	-	-	544	-	-
Toplam	248.608	-	179.347	427.955	1.523.609	1.523.609

İlişkili taraf alacaklarına faiz hesaplanmamış, alacaklara teminat alınmamıştır.

c) Üst yönetime sağlanan faydalar

	1.01.2021	1.01.2020
	30.06.2021	30.06.2020
Ücret ve Huzur Hakkı	474.023	376.340
Toplam	474.023	376.340

21. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**Risk Tanımlamaları:****Kredi riski**

Finansal aracın taraflarından birinin yükümlülüğünü yerine getirmemesi nedeniyle diğer tarafta finansal bir kayıp/zarar meydana gelmesi riskidir.

Likidite riski

Bir işletmenin finansal borçlardan kaynaklanan yükümlülükleri yerine getirmekte zorlanması riskidir.

KOBİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir.)

Piyasa riski

Piyasa fiyatlarında meydana gelen değişimler nedeniyle bir finansal aracın gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında dalgalanma olması riskidir. Piyasa riski üç türlü riskten oluşur: yabancı para riski, faiz oranı riski ve diğer fiyat riskidir.

Yabancı para riski

Döviz kurlarında meydana gelen değişimler nedeniyle bir finansal aracın gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında dalgalanma olması riskidir.

Şirket'in cari dönemde net yabancı para pozisyonu bulunmamaktadır.

Faiz oranı riski

Faiz oranlarında meydana gelen değişimler nedeniyle bir finansal aracın gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında dalgalanma olması riskidir.

Diğer fiyat riski

Meydana gelen değişimin ilgili finansal aracın kendisinden veya ihraç edenden ya da piyasada işlem gören benzeri finansal araçların tamamını etkileyen faktörlerden kaynaklanıp kaynaklanmadığına bakılmaksızın, piyasa fiyatlarında oluşan değişimler nedeniyle bir finansal aracın gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında dalgalanma olması (faiz oranı riski veya yabancı para riskinden kaynaklananlar dışında) riskidir.

Finansal Risk Yönetimi:

Şirket faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirketin toptan risk yönetim programı, mali piyasaların öngörülemezliğine odaklanmakta olup, şirketin mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamaktadır.

KOBİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir.)

Kredi Riski; Şirket'in kredi riski esas olarak ticari alacaklarından doğabilmektedir. Şirket yönetimi, ticari alacaklarını geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durumu göz önüne alarak değerlendirmektedir. Şirket yönetimi ticari alacakları ile ilgili ek risk öngörmemektedir.

30.06.2021	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Finansal Yatırımlar
	Ticari alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B)	-	-	-	-	32.235.713	100.900.000
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	32.235.713	100.900.000
B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	11.623	-	9.839.735	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(11.623)	-	(9.839.735)	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	7.186.430
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	(7.186.430)

31.12.2020	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Finansal Yatırımlar
	Ticari alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B)	-	-	-	-	28.808.904	100.900.000
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	28.808.904	100.900.000
B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	11.623	-	9.249.320	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(11.623)	-	(9.249.320)	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	7.186.430
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	(7.186.430)

KOBİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir.)

Likidite Riski;

Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir. Şirket'in cari ve önceki dönem likidite riskini gösteren tablo aşağıdadır;

30.06.2021							
Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıktılar Toplamı (VI=I+II+III+IV+V)	3 Aydan Kısa (I)	3-12 Ay Arası (II)	1-5 Yıl Arası (III)	5 Yıldan Uzun (IV)	Vadesiz (V)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	754.173	754.173	432.141	-	322.032	-	-
Ticari borçlar	83.416	83.416	83.416	-	-	-	-
Diğer borçlar	37.193	37.193	37.193	-	-	-	-
Diğer yükümlülükler	633.564	633.564	311.532	-	322.032	-	-

31.12.2020							
Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıktılar Toplamı (VI=I+II+III+IV+V)	3 Aydan Kısa (I)	3-12 Ay Arası (II)	1-5 Yıl Arası (III)	5 Yıldan Uzun (IV)	Vadesiz (V)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	1.141.358	1.141.358	479.234	-	662.124	-	-
Ticari borçlar	76.476	76.476	76.476	-	-	-	-
Diğer borçlar	41.381	41.381	41.381	-	-	-	-
Diğer yükümlülükler	1.023.501	1.023.501	361.377	-	662.124	-	-

KOBİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir.)

22. FİNANSAL ARAÇLAR(GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

30.06.2021	İtfa edilmiş Değerlerden Gösterilen Diğer Finansal Varlıklar	Krediler ve Alacaklar	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	Gerçeğe Uygun Değer Farkları Gelir Tablosuna Yansıtılan Finansal Varlıklar	İtfa Edilmiş Değerlerden Gösterilen Diğer Finansal Yükümlülükler	Kayıtlı Değer	Gerçeğe Uygun Değer
Finansal Varlıklar							
Nakit ve Nakit Benzerleri	32.241.952	-	-	-	-	32.241.952	32.241.952
Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
Finansal Yatırımlar	-	-	-	100.900.000	-	100.900.000	100.900.000
Finansal Yükümlülükler							
Finansal Borçlar							
Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Finansal Yükümlülükler	-	83.416	-	-	-	83.416	83.416

31.12.2020	İtfa edilmiş Değerlerden Gösterilen Diğer Finansal Varlıklar	Krediler ve Alacaklar	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	Gerçeğe Uygun Değer Farkları Gelir Tablosuna Yansıtılan Finansal Varlıklar	İtfa Edilmiş Değerlerden Gösterilen Diğer Finansal Yükümlülükler	Kayıtlı Değer	Gerçeğe Uygun Değer
Finansal Varlıklar							
Nakit ve Nakit Benzerleri	28.851.605	-	-	-	-	28.851.605	28.851.605
Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
Finansal Yatırımlar	-	-	-	100.900.000	-	100.900.000	100.900.000
Finansal Yükümlülükler							
Finansal Borçlar	-	-	-	-	-	-	-
Ticari Borçlar	-	76.476	-	-	-	76.476	76.476
Diğer Finansal Yükümlülükler	-	1.064.882	-	-	-	1.064.882	1.064.882

KOBİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir.)

Rayıç değer, bilgili ve istekli taraflar arasında, piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleşen işlemlerde, bir varlığın karşılığında el değiştirebileceği veya bir yükümlülüğün karşılanabileceği değerdir.

Şirket, finansal araçların tahmini rayıç değerlerini halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip rayıç değerleri tahmin edebilmek, yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Şirket'in cari bir işlemde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

Finansal Varlıklar

Nakit ve nakit benzetisi değerlerle diğer finansal varlıklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek kayıtlı değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

Seviye 1: Finansal varlık ve yükümlülükler birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.

Seviye 2: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık yada yükümlülüğün 1. Katagoride belirtilen borsa fiyatından başka direkt yada endirekt olarak piyasada gözlemlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.

Seviye 3: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık yada yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlemlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

30.06.2021	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Finansal Varlıklar	-	-	100.900.000
Gerçeğe Uygun Değer Farkı/Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal varlık	-	-	100.900.000
Satılmaya Hazır Finansal varlıklar	-	-	-

31.12.2020	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Finansal Varlıklar	-	-	100.900.000
Gerçeğe Uygun Değer Farkı/Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal varlık	-	-	100.900.000
Satılmaya Hazır Finansal varlıklar	-	-	-

Şirket'in finansal riskten korunma muhasebesi çerçevesinde yapmış olduğu finansal uygulamaları bulunmamaktadır. Şirketin finansal varlık ve yükümlülüklerinin alım satımının yapıldığı kote edilmiş ya da avantajlı bir piyasası olmadığından TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümüne İlişkin Türkiye Finansal Raporlama Standardı kapsamında gerçeğe uygun değerleri üçüncü seviye bilgi niteliğindedir.

23. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

24. EK DİPNOT: PORTFÖY SINIRLAMALARINA, FİNANSAL BOŞRÇ VE TOPLAM GİDER SINIRINA UYUMUN KONTROLÜ

Portföy sınırlamalarına, finansal borç ve toplam gider sınırına uyumun kontrolü'ne ilişkin ek dipnotta verilen bilgiler "II-14.1 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" uyarınca finansal tablolardan türetilmiş özet bilgiler niteliğinde olup 09 Ekim 2013 tarih ve 28790 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan III-48.3 sayılı "Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği"nin 30. maddesi çerçevesinde portföy sınırlamalarına, finansal borç ve toplam gider sınırına uyumun kontrolüne ilişkin hükümler dikkate alınarak hazırlanmıştır.

KOBİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir.)

Ek Dipnot: Portföy Sınırlamaları, Finansal Borç ve Toplam Gider Tutarları

Bireysel Finansal Tablo Ana Hesap Kalemleri		III-48.3 Sayılı Tebliğdeki İlgili Düzenleme	30.06.2021	31.12.2020
A	Para ve Sermaye Piyasası Araçları	Md.20/1 – (b)	32.241.952	28.851.605
B	Girişim Sermayesi Yatırımları	Md.20/1 – (a)	100.900.000	100.900.000
C	Portföy Yönetim Şirketi ve Danışmanlık Şirketindeki İştirakler	Md.20/1 – (d) ve e	-	-
D	Diğer Varlıklar		1.086.711	978.377
E	Ortaklık Aktif Toplamı	Md.3/1-(a)	130.729.982	130.729.982
F	Finansal Borçlar	Md.29		
G	Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (Rehin, Teminat ve İpotekler)	Md.20/2 – (a)		
H	Özsermaye		129.588.625	129.588.625
I	Diğer Kaynaklar		1.141.357	1.141.357
E	Ortaklık Toplam Kaynakları	Md.3/1-(a)	130.854.436	130.729.982

Bireysel Diğer Finansal Bilgiler		III-48.3 Sayılı Tebliğdeki İlgili Düzenleme		
A1	Sermaye Piyasası Araçlarına ve İşlemlerine Yapılan Yatırım	Md.20/1 – (b)	-	-
A2	TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat/ Özel Cari-Katılma Hesabı	Md.20/1 – (b)	32.241.952	28.851.605
B1	Yurtdışında Kurulu Kolektif Yatırım Kuruluşu	Md.21/3 – (c)	-	-
B2	Borç ve Sermaye Karması Finansman	Md.21/3 – (f)	-	-
B3	Halka Açık Girişim Şirketlerinin Borsa Dışı Payları	Md.21/3 – (e)	-	-
B4	Özel Amaçlı Şirket	Md.21/3 – (g)	-	-
C1	Portföy Yönetim Şirketine İştirak	Md.20/1 – (e)	-	-
C2	Danışmanlık Şirketine İştirak	Md.20/1 – (d)	-	-
F1	Kısa Vadeli Krediler	Md.29/1	-	-
F2	Uzun Vadeli Krediler	Md.29/1	-	-
F3	Kısa Vadeli Borçlanma Araçları	Md.29/1	-	-
F4	Uzun Vadeli Borçlanma Araçları	Md.29/1	-	-
F5	Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	Md.29/1	-	-
F6	Diğer Uzun Vadeli Finansal Borçlar	Md.29/1	-	-
G1	Rehin	Md.20/2 – (a)	-	-
G2	Teminat	Md.20/2 – (a)	-	-
G3	İpotekler	Md.20/2 – (a)	-	-
I	Dışardan sağlanan hizmet giderleri	Md.26/1	-	-

**Portföy Sınırlamaları ve Finansal Borç Sınırı Kontrol Tablosu:
Paylarını Nitelikli Yatırımcılara Satan Ortaklıklar İçin**

Portföy Sınırlamaları	III-48.3 Sayılı Tebliğdeki İlgili Düzenleme	30.06.2021	31.12.2020	Asgari/ Azami Oran
Para ve Sermaye Piyasası Araçları	Md.22/1-(b) Md.12/4-(g)	24,02%	22,07%	≤ %49
Girişim Sermayesi Yatırımları	Md.22/1-(b) Md.12/4-(g)	75,16%	77,18%	≥ %51
Portföy Yönetim Şirketi ve Danışmanlık Şirketindeki İştirakler	Md.22/1-(ç) Md.12/4-(g)	-	-	≤ %10
Kısa Vadeli Finansal Borçlar ve Borçlanma Araçlarının Nominal Değeri	Md.29	-	-	≤ %50
Uzun Vadeli Finansal Borçlar ve Borçlanma Araçlarının Nominal Değeri	Md.29	-	-	≤ %200

Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği'nin 22. maddesinin birinci fıkrasının (ğ) bendi uyarınca KOBİ şartlarını taşıyan girişim şirketlerine yapılan yatırımların tutarı aktif toplamının %5'ini geçtiğinden, %51 oranındaki portföy sınırlaması %35 olarak uygulanmaktadır.