

**KOBİ GİRİŞİM SERMAYESİ
YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK-31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE
AİT BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**



KOBİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ'NİN
1 OCAK-31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

KOBİ Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı

Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

Görüş

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

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak tüm önemli yönleriyle doğru ve gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (BDS) uygun olarak yürütülmüştür.

Bu standartlar kapsamında düzenlenen sorumluluklarımız raporumuzun Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde detaylı bir şekilde açıklanmıştır.

KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız bir şekilde, bu hükümler ve Etik Kurallara ilişkin üstlendiğimiz diğer etik sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde mesleki muhakememize göre en çok önem arz eden konulardır.

Bu konuların, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi bağlamında ve bu tablolara ilişkin görüşümüzü oluştururken dikkate alınmış olması sebebiyle bu konular hakkında ayrıca bir görüş bildirmemekteyiz.

Kilit Denetim Konusu	Kilit denetim konusunun denetimde nasıl ele alındığı
<p>Bağlı ortaklık ve iştiraklerin finansal tablolarındaki gösterimi ve açıklanan önemli bilgiler</p>	
<p>Şirket'in, finansal tablolarında gösterilen 379.637.861 TL değerindeki bağlı ortaklıkları ve iştiraklerindeki yatırımların gerçeğe uygun değeri bağımsız bir değerlendirme şirketi tarafından belirlenmiştir.</p> <p>Bağlı ortaklıkları ve iştiraklerindeki yatırımların Şirket'in toplam varlıklarının önemli bir bölümünü oluşturması ve uygulanan değerlendirme metodlarının önemli tahmin ve varsayımlar içermesi sebebi ile, bağlı ortaklıkları ve iştiraklerindeki yatırımların değerlendirilmesi tarafımızca bir kilit denetim konusu olarak değerlendirilmektedir.</p>	<p>Tarafımızca, yönetim tarafından atanan yatırım değerlendirme uzmanlarının, ehliyetleri, yetkinlikleri ve tarafsızlıkları değerlendirilmiştir.Yaptığımız denetimde, bağlı ortaklıklara ve iştiraklere ait değerlendirme raporlarında değerlendirme uzmanlarınca kullanılan değerlendirme metodlarının uygunluğu değerlendirilmiştir. Değerleme kuruluşu Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin değerlendirme raporlarında takdir edilen değerlerin mutabakatı kontrol edilmiştir.</p> <p>Uyguladığımız denetim prosedürleri arasında, değerlendirme uzmanlarının değerlemelerinde kullandıkları varsayımların geçerliliğinin tetkiki bulunmaktadır.</p> <p>Değerleme raporlarında kullanılan üst seviye muhakemelerin ve bununla birlikte alternatif tahminlerin ve değerlendirme metodlarının varlığı dolayısı ile, değerlendirme uzmanlarınca takdir edilen değerlerin kabul edilebilir bir aralıkta olup olmadığı tarafımızca değerlendirilmiştir.</p> <p>Ayrıca, finansal tablolarda ve açıklayıcı dipnotlarda yer alan bilgilerin uygunluğu, açıklanan bilgilerin finansal tablo okuyucuları için önemi dikkate alınıp tarafımızca sorgulanmıştır.</p>



Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket yönetimi; finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tablolar hazırlanırken, yönetim; Şirketin sürekliliğinin devamının değerlendirilmesinden, uygun hallerde işletmenin sürekliliğiyle ilgili konuların açıklanmasından ve Şirketin tasfiye edilmesi veya faaliyetlerinin durdurulması ya da bunun dışında gerçekçi alternatifleri bulunmaması haricinde işletmenin sürekliliği esasının kullanılmasından sorumludur.

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

Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekarlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.

Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.

Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminleri ile ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.

Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasının kullanılmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.



Finansal tabloların açıklamaları dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, Şirket içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Şirket denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

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

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

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

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

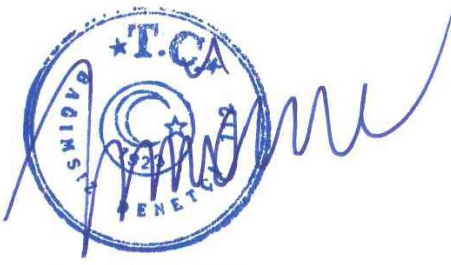
1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2023 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

2. TTK'nın 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

04.04.2024, Ankara

VeZin Bağımsız Denetim A.Ş.

Member Firm of HLB International



İsmail KOŞ, YMM
Sorumlu Denetçi

İÇİNDEKİLER

FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU.....	3
NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	4
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI	5-37
1. ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU	5
2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	6
3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	16
4. FİNANSAL YATIRIMLAR.....	16
5. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	18
6. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR.....	18
7. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE CARİ DÖNEM VERGİSİ İLE İLGİLİ VARLIKLAR	19
8. MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	20
9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	21
10. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR	21
11. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	21
12. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	25
13. DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER	26
14. ÖZKAYNAKLAR	27
15. HASILAT.....	28
16. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ.....	29
17. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/(GİDERLER)	29
18. FİNANSMAN GİDERLERİ.....	30
19. VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ(ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL) 30	30
20. PAY BAŞINA KAZANÇ	30
21. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	31
22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	32
23. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	35
24. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	36
25. EK DİPNOT: PORTFÖY SINIRLAMALARINA, FİNANSAL BORÇ VE TOPLAM GİDER SINIRINA UYUMUN KONTROLÜ.....	36

KOBİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Durum Tablosu
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir.)

		Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş	Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot No	31.12.2023	31.12.2022
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		429.552.501	479.056.610
Nakit ve Nakit Benzerleri	[3]	301.975.576	340.969.781
Finansal Yatırımlar	[4]	118.518.400	132.195.335
Diğer Alacaklar		4.186	6.899
- İlişkili Olmayan Taraplardan Diğer Alacaklar	[6]	4.186	6.899
Peşin Ödenmiş Giderler		6.076	-
- İlişkili Olmayan Taraplara Peşin Ödenmiş Giderler	[7]	6.076	-
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	[7]	4.406.180	2.302.501
Diğer Dönen Varlıklar	[13]	4.642.083	3.582.094
- Diğer		4.642.083	3.582.094
Duran Varlıklar		266.866.648	342.605.452
Finansal Yatırımlar	[4]	261.119.461	340.106.744
Maddi Duran Varlıklar	[8]	5.687.332	2.425.639
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	[9]	1.583	13.576
Peşin Ödenmiş Giderler		58.272	59.493
- İlişkili Olmayan Taraplara Peşin Ödenmiş Giderler	[7]	58.272	59.493
Toplam Varlıklar		696.419.149	821.662.062
KAYNAKLAR		31.12.2023	31.12.2022
Kısa Vadeli Yükümlülükler		2.653.563	2.470.193
Ticari Borçlar		315.977	532.990
- İlişkili Taraplara Ticari Borçlar	[21]	268.678	317.544
- İlişkili Olmayan Taraplara Ticari Borçlar	[5]	47.299	215.446
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	[10]	334.139	277.733
Diğer Borçlar		69.507	53.500
- İlişkili Taraplara Diğer Borçlar	[21]	3.507	773
- İlişkili Olmayan Taraplara Diğer Borçlar	[6]	66.000	52.727
Kısa Vadeli Karşılıklar		1.931.396	1.603.925
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	[12]	1.789.569	1.374.351
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	[11]	141.827	229.574
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	[13]	2.544	2.045
Uzun Vadeli Yükümlülükler		2.035.316	988.962
Uzun Vadeli Karşılıklar		2.035.316	988.962
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	[12]	2.035.316	988.962
Özkaynaklar	[14]	691.730.270	818.202.907
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		691.730.270	818.202.907
Ödenmiş Sermaye		67.000.000	38.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları		493.535.766	489.133.249
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		4.434.224	(35.919)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/(Kayıpları)		4.434.224	(35.919)
Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		29.292.441	20.030.376
Geçmiş Yıllar Kâr/(Zararları)		228.410.619	309.227.517
Net Dönem Kârı/(Zararı)		(130.942.780)	(38.152.316)
Toplam Kaynaklar ve Özkaynaklar		696.419.149	821.662.062

KOBİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 Ocak-31 Aralık 2023 Hesap Dönemine Ait Gelir Tablosu

(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir.)

	Dipnot No	Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş	Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş
		01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022
Kâr veya Zarar Tablosu			
Hasılat	[15]	127.295.034	268.141.841
Brüt Kâr/(Zarar)		127.295.034	268.141.841
			-
Genel Yönetim Giderleri (-)	[16]	(25.822.418)	(19.427.600)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	[17]	87.517.604	48.563.458
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	[17]	(575.926)	(402.845)
Esas Faaliyet Kârı/(Zararı)		188.414.294	296.874.854
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Kârı/(Zararı)		188.414.294	296.874.854
Finansman Giderleri (-)	[18]	(72.180)	(83.774)
Net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları)		(319.284.894)	(334.943.396)
Vergi Öncesi Kârı/(Zararı)		(130.942.780)	(38.152.316)
Dönem Net Kârı/(Zararı)		(130.942.780)	(38.152.316)
Dönem Kâr/(Zararının) Dağılımı		(130.942.780)	(38.152.316)
Ana Ortaklık Payları		(130.942.780)	(38.152.316)
Hisse Başına Kazanç	[20]	(1,95437)	(1,00401)
		01.01.2023	01.01.2022
Kâr veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu		31.12.2023	31.12.2022
Dönem Net Kârı/(Zararı)		(130.942.780)	(38.152.316)
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		4.456.023	(144.961)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/(Kayıpları)		4.456.023	(144.961)
Diğer Kapsamlı Gelir (Vergi Sonrası)		4.456.023	(144.961)
Toplam Kapsamlı Gelir		(126.486.757)	(38.297.277)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı		(126.486.757)	(38.297.277)
Ana Ortaklık Payları		(126.486.757)	(38.297.277)

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

KOBİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 Ocak-31 Aralık 2023 Hesap Dönemine Ait Özkaynak Değişim Tablosu
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir.)

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Birikmiş Kârlar			TOPLAM
			Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/(Kayıpları)	Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kâr/(Zararları)	Net Dönem Kârı/(Zararı)	
01.01.2022	38.000.000	489.133.249	179.123	18.115.810	(194.039.616)	505.181.699	856.570.265
Transferler	-	-	-	1.914.566	503.267.133	(505.181.699)	-
Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider)	-	-	(215.042)	-	-	-	(215.042)
Dönem Karı / Zararı	-	-	-	-	-	(38.152.316)	(38.152.316)
31.12.2022	38.000.000	489.133.249	(35.919)	20.030.376	309.227.517	(38.152.316)	818.202.907
01.01.2023	38.000.000	489.133.249	(35.919)	20.030.376	309.227.517	(38.152.316)	818.202.907
Transferler	29.000.000	4.402.517	-	9.262.065	(80.816.898)	38.152.316	-
Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider)	-	-	4.470.143	-	-	-	4.470.143
Dönem Karı / Zararı	-	-	-	-	-	(130.942.780)	(130.942.780)
31.12.2023	67.000.000	493.535.766	4.434.224	29.292.441	228.410.619	(130.942.780)	691.730.270

KOBİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 Ocak-31 Aralık 2023 Hesap Dönemine Ait Nakit Akım Tablosu Tablosu
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir.)

		Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş	Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot No	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akımları		(172.953.390)	215.747.965
Dönem Kârı/(Zararı)		(130.942.780)	(38.152.316)
Dönem Net Kârı/(Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler;		(79.230.764)	201.703.600
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	[8,9]	1.205.099	116.072
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		(5.998.584)	(9.807.236)
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		1.373.826	966.345
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	[12]	1.461.572	736.772
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	[11]	(87.746)	229.573
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/(Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler		92.664.217	291.815.269
Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler		92.664.217	291.815.269
Faiz Gelirleri ve (Giderleri) ile İlgili Düzeltmeler		(34.531.479)	(45.562.625)
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		(34.531.479)	(45.562.625)
Parasal Kayıp/(Kazanç)		(133.943.843)	(35.824.225)
		-	-
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		37.220.154	52.196.681
Ticari Alacaklardaki (Azalış)/Artış ile İlgili Düzeltmeler		7.529	12.309
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki (Azalış)/Artış	[5]	7.529	12.309
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki (Azalış)/Artış ile İlgili Düzeltmeler		5.993.768	9.799.362
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki (Azalış)/Artış	[21]	5.991.055	9.794.928
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki (Azalış)/Artış	[6]	2.713	4.434
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki (Azalış)/Artış	[7]	(6.076)	38.400
Ticari Borçlardaki Artış/(Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(217.012)	252.608
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış/(Azalış)	[21]	(48.866)	94.634
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış/(Azalış)	[5]	(168.146)	157.974
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış/(Azalış)	[10]	31.256	26.102
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/(Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		16.007	(48.857)
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/(Azalış)	[21]	2.734	(101.584)
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/(Azalış)	[6]	13.273	52.727
Alınan Faiz		34.531.479	45.562.625
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/(Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(3.136.797)	(3.445.868)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Artış/(Azalış)		(3.162.446)	(3.456.461)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış/(Azalış)		25.649	10.593
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(172.953.390)	215.747.965
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		(4.454.799)	(2.339.947)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(4.454.799)	(2.339.947)
C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		4.377.347	(366.757)
Diğer Nakit Girişleri/(Çıkışları)		4.377.347	(366.757)
		-	-
Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Enflasyon Etkisi		134.036.637	35.975.948
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/(Azalış)		(38.994.205)	249.017.209
D. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		-	-
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/(Azalış)	[3]	(38.994.205)	249.017.209
E. Dönem Başındaki Nakit ve Nakit Benzerleri Mevcudu	[3]	340.969.781	91.952.572
F. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakit Benzerleri Mevcudu	[3]	301.975.576	340.969.781

KOBİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren 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 8 kişidir. (31.12.2022: 9 kişi)

ŞİRKETİN ORTAKLIK YAPISI:

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

Pay Sahipleri	31.12.2023		31.12.2022	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı
Türkiye Odalar ve Borsalar Birliği	48,121	32.241.149	48,121	18.286.025
Türkiye Halk Bankası A.Ş.	31,47	21.084.900	31,47	11.958.600
Küçük ve Orta Ölçekli San. Gel. ve Dest. İd. Baş.	12,3315	8.262.105	12,3315	4.685.970
Türkiye Esnaf ve Sanatkarlar Konfederasyonu	0,2855	191.302	0,2855	108.500
Halk Finansal Kiralama A.Ş.	1,652	1.106.840	1,652	627.760
İzmir Ticaret Odası	2,2015	1.475.005	2,2015	836.570
Ankara Sanayi Odası	1,0155	680.359	1,0155	385.875
Ege Bölgesi Sanayi Odası	1,0155	680.359	1,0155	385.875
İstanbul Sanayi Odası	1,0155	680.359	1,0155	385.875
Adana Ticaret Odası	0,2765	185.255	0,2765	105.070
Manisa Ticaret ve Sanayi Odası	0,0645	43.197	0,0645	24.500
Denizli Sanayi Odası	0,035	23.450	0,035	13.300
Bursa Ticaret ve Sanayi Odası	0,035	23.450	0,035	13.300
Sakarya Ticaret ve Sanayi Odası	0,1085	72.695	0,1085	41.230
Antalya Ticaret ve Sanayi Odası	0,1085	72.695	0,1085	41.230
Mersin Ticaret ve Sanayi Odası	0,1085	72.695	0,1085	41.230
Manisa Ticaret Borsası	0,035	23.450	0,035	13.300
Erzurum Ticaret Borsası	0,0525	35.175	0,0525	19.950
Samsun Ticaret ve Sanayi Odası	0,014	9.380	0,014	5.320
Giresun Ticaret ve Sanayi Odası	0,014	9.380	0,014	5.320
Balıkesir Sanayi Odası	0,04	26.800	0,04	15.200
Toplam	100	67.000.000	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 2022: 190.000.000 TL)

KOBİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren 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 Menkul Kıymet				
Makim Mak. Tek. San. Tic. A.Ş.	05.02.2007	4,7241	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.
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				
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.

KOBİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir.)

Finansal tablolar, KGK 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.

Kullanılan Para Birimi

İlişkikte 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 tanımları 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 Standartına göre gerçeğe uygun değer farkını kâr veya zarara yansıtarak ölçmektedir.

2.02 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

KGK 23 Kasım 2023 tarihinde TMS 29 kapsamı ve uygulamasına yönelik bir açıklama yapmıştır. Türkiye Finansal Raporlama Standartları uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı'nda yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiğini belirtmiştir.

Bu çerçevede 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltilmesi yapılmıştır.

Finansal tablolar, fonksiyonel para biriminin genel satın alma gücündeki değişiklikler için yeniden düzenlenmiştir ve sonuç olarak, finansal tablolar ve önceki dönemlere ait ilgili rakamlar TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı uyarınca raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir.

TMS 29, finansal tablolar da dahil olmak üzere, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan her işletmenin finansal tablolarına uygulanır. Bir ekonomide yüksek enflasyonun mevcut olması durumunda TMS 29 uyarınca, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletmenin finansal tablolarının raporlama dönemi sonu itibarıyla geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmesini gerektirmektedir.

KOBİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir.)

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

Raporlama tarihi itibarıyla, Tüketici Fiyat Endeksi ("TÜFE") rakamına göre son üç yılın genel satın alma gücündeki kümülatif değişim %100'ün üzerinde olduğu için, Türkiye'de faaliyet gösteren işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra sona eren raporlama dönemlerinde TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardını uygulamaları gerekmektedir.

Aşağıdaki tabloda Türkiye İstatistik Kurumu (TÜİK) tarafından yayınlanan Tüketici Fiyat Endeksleri dikkate alınarak hesaplanan ilgili yıla ait enflasyon oranları yer almaktadır:

Tarih	Endeks	Düzeltilme katsayısı	Üç yıllık kümülatif enflasyon oranı
31.12.2023	1.859,38	1,00000	%268
31.12.2022	1.128,45	1,64773	%156
31.12.2021	686,95	2,70672	%74

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

Bilanço tarihi itibarıyla cari satın alma gücü ile gösterilenler dışındaki tüm kalemler ilgili fiyat endeksi katsayıları kullanılarak endekslenmiştir. Önceki yıllara ait tutarlar da aynı şekilde endekslenmiştir.

Parasal aktif ve pasif kalemler, bilanço tarihinde cari olan satın alma gücü ile ifade edildiklerinden endekslemeye tabi tutulmamışlardır. Parasal kalemler nakit para ve nakit olarak alınacak veya ödenecek kalemlerdir.

Sabit kıymetler, iştirakler ve benzeri aktifler piyasa değerlerini geçmeyecek şekilde alım değerleri üzerinden endekslenmiştir. Amortismanlar da benzer şekilde düzeltilmişlerdir. Özkaynakların içerisinde yer alan tutarlar, bu tutarların şirkete katıldığı veya şirket içerisinde olduğu dönemlerdeki genel fiyat endekslerinin uygulanması neticesinde yeniden düzeltilmiştir.

Net parasal pozisyon üzerinden genel enflasyon sonucunda oluşan kazanç veya kayıp, parasal olmayan aktiflere, özkaynak kalemlerine ve gelir tablosu hesaplarına yapılan düzeltmelerin farkıdır. Net parasal pozisyon üzerinden hesaplanan bu kazanç veya kayıp net kara dahil edilmiştir.

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 öngörülmemektedir.

KOBİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren 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 ilişikte 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 itibarı ile muhtemel yükümlülük taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönemde 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 itibarıyla 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 itibarıyla 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.

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren 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 uygundur. 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 tarihte 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.

KOBİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir.)

Maddi olmayan duran varlıklarda muhasebe politikası olarak maliyet yöntemi veya yeniden değerlendirme yöntemi seçilir. Bir maddi olmayan duran varlığın yeniden değerlendirme yöntemiyle muhasebeleştirilmesi durumunda, sınıfındaki diğer tüm varlıklar da, aktif bir piyasa varlığının bulunmaması durumu söz konusu olmadıkça, yine aynı yöntemle değerlendirilir. Şirket maddi olmayan duran varlıkların ölçümünde maliyet yöntemini seçmiştir.

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 amortisman tabii 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.

KOBİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir.)

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 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.

KOBİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir.)

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.

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

Şirket, KGK tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

TMS 1 (Değişiklikler) Muhasebe Politikalarının Açıklanması

Bu değişiklik muhasebe politikalarının açıklanmasında işletmelerin önemliliği (materiality) esas almalarını gerektirmektedir.

TMS 1'de yapılan bu değişiklik 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir.

TMS 8 (Değişiklikler) Muhasebe Tahminleri Tanımı

Bu değişiklik "muhasebe tahminlerindeki değişiklik" tanımı yerine "muhasebe tahmini" tanımına yer verilerek, tahminlere ilişkin örnek ve açıklayıcı paragraflar ilâve edilmiş, ayrıca tahminlerin ileriye yönelik uygulanması ile hataların geçmişe dönük düzeltilmesi hususları ve bu kavramlar arasındaki farklar netleştirilmiştir.

KOBİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir.)

TMS 8'de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

TMS 12 (Değişiklikler) Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Yükümlülüklerle İlgili Ertelenmiş Vergi

Bu değişiklikler ile bir varlık ya da yükümlülüğün ilk defa finansal tablolara yansıtılmasına ilişkin muafiyetin varlık ile yükümlülüğün ilk kayda alındığı sırada eşit tutarlarda vergiye tabi ve indirilebilir geçici farkların oluştuğu işlemlerde geçerli olmadığı hususuna açıklık getirilmiştir.

TMS 12'de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

TMS 12 (Değişiklikler) Uluslararası Vergi Reformu – İkinci Sütun Modeli Kuralları

Değişiklikler, İkinci sütun gelir vergisiyle ilgili ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerine ilişkin gerekliliklere geçici bir istisna sağlamaktadır. TMS 12'de yapılan bu değişiklik, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde geçerlidir.

a) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Grup henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 17	<i>Sigorta Sözleşmeleri</i>
TFRS 17 (Değişiklikler)	<i>Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler</i>
TFRS 4 (Değişiklikler)	<i>TFRS 9'un Uygulanmasına İlişkin Geçici Muafiyet Süresinin Uzatılması</i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması</i>
TFRS 16 (Değişiklikler)	<i>Satış ve Geri Kirala İşlemindeki Kira Yükümlülüğü</i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Kredi Sözleşmesi Şartları İçeren Uzun Vadeli Yükümlülükler</i>
TMS 7 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları</i>
TSRS 1	<i>Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Gereklilikler</i>
TSRS 2	<i>İklimle İlgili Açıklamalar</i>

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, sigorta ve reasürans ile emeklilik şirketleri için 1 yıl daha ertelenmiş olup 1 Ocak 2025 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini alacaktır.

TFRS 17 (Değişiklikler) Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler

TFRS 17'de uygulama maliyetlerini azaltmak, sonuçların açıklanmasını ve geçişi kolaylaştırmak amacıyla değişiklikler yapılmıştır.

Ayrıca, karşılaştırmalı bilgilere ilişkin değişiklik ile TFRS 7 ve TFRS 9'u aynı anda ilk uygulayan şirketlere finansal varlıklarına ilişkin karşılaştırmalı bilgileri sunarken o finansal varlığa daha önce TFRS 9'un sınıflandırma ve ölçüm gereklilikleri uygulanmış gibi sunmasına izin verilmektedir.

Değişiklikler TFRS 17 ilk uygulandığında uygulanacaktır.

KOBİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir.)

TFRS 4 (Değişiklikler) TFRS 9'un Uygulanmasına İlişkin Geçici Muafiyet Süresinin Uzatılması

TFRS 17'nin yürürlük tarihinin sigorta ve reasürans ile emeklilik şirketleri için 1 Ocak 2024'e ertelenmesiyle bu şirketlere sağlanan TFRS 9'un uygulanmasına ilişkin geçici muafiyet süresinin sona erme tarihi de 1 Ocak 2024 olarak revize edilmiştir.

TMS 1 (Değişiklikler) Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması

Bu değişikliklerin amacı finansal durum tablosunda yer alan ve belirli bir vadesi bulunmayan borç ve diğer yükümlülüklerin kısa vadeli mi (bir yıl içerisinde ödenmesi beklenen) yoksa uzun vadeli mi olarak sınıflandırılması gerektiği ile ilgili şirketlerin karar verme sürecine yardımcı olmak suretiyle standardın gerekliliklerinin tutarlı olarak uygulanmasını sağlamaktır.

TMS 1'de yapılan bu değişiklikler, bir yıl ertelenerek 1 Ocak 2024 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

TFRS 16 (Değişiklikler) Satış ve Geri Kirala İşlemindeki Kira Yükümlülüğü

TFRS 16'daki bu değişiklikler, bir satıcı-kiracının, satış olarak muhasebeleştirilmek üzere TFRS 15'teki gereklilikleri karşılayan satış ve geri kirala işlemlerini sonradan nasıl ölçtüğünü açıklamaktadır.

TFRS 16'da yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2024 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

TMS 1 (Değişiklikler) Kredi Sözleşmesi Şartları İçeren Uzun Vadeli Yükümlülükler

TMS 1'deki değişiklikler, bir işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde sağlaması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırılmasını nasıl etkilediğini açıklamaktadır.

TMS 1'de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2024 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Grup'un konsolide finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 7 ve TFRS 7 (Değişiklikler) Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları

TMS 7 ve TFRS 7'de yapılan değişiklikler, işletmelerin tedarikçi finansmanı anlaşmaları ve açıklama gereklilikleri hakkında mevcut açıklama gerekliliklerine niteliksel ve niceliksel bilgi sağlamalarını isteyen yol işaretleri eklemektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2024 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde geçerlidir.

TSRS 1, bir işletmenin sürdürülebilirlikle ilgili riskleri ve fırsatları hakkında, genel amaçlı finansal raporların birincil kullanıcılarının işletmeye kaynak sağlama ile ilgili karar vermelerinde faydalı olacak bilgileri açıklamasını zorunlu kılmak amacıyla sürdürülebilirlikle ilgili finansal açıklamalara ilişkin genel gereklilikleri belirler. Bu standardın uygulanması, KGK'nın 5 Ocak 2024 tarihli ve 2024-5 sayılı duyurusunda yer alan işletmelerden ilgili kriterleri sağlayanlar ile kriterlere bakılmaksızın bankalar için 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde zorunludur. Diğer işletmeler gönüllülük esasına göre TSRS standartlarına uygun raporlama yapabilirler.

TSRS 2 İklimle İlgili Açıklamalar

TSRS 2, genel amaçlı finansal raporların birincil kullanıcılarına işletmeye kaynak sağlama ile ilgili kararlarında faydalı olacak iklim ile ilgili risk ve fırsatların tanımlanması, ölçülmesi ve açıklanması ile ilgili gereklilikleri ortaya koymaktadır. Bu standardın uygulanması, KGK'nın 5 Ocak 2024 tarihli ve 2024-5 sayılı duyurusunda yer alan işletmelerden ilgili kriterleri sağlayanlar ile kriterlere bakılmaksızın bankalar için 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde zorunludur. Diğer işletmeler gönüllülük esasına göre TSRS standartlarına uygun raporlama yapabilirler.

KOBİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren 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:

Hesap Adı	31.12.2023	31.12.2022
Kasa	6.669	10.654
Bankalar*	301.968.907	340.959.127
-Vadeli	301.960.072	340.915.254
-Vadesiz	8.835	43.873
Toplam	301.975.576	340.969.781

*Türkiye Halk Bankası A.Ş. Ankara Kurumsal Şubesinde bulunan AK000917 nolu hesap üzerinde, Teminat Mektubundan kaynaklanan 1.470.122 TL'lik blokaj bulunmaktadır. (31.12.2022: 1.235.879 TL)

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

	31.12.2023	31.12.2022
Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar (*)	118.518.400	132.195.335
Toplam	118.518.400	132.195.335

	Satın Alma Tarihi	Pay Oranı	31.12.2023	Pay Oranı	31.12.2022
Makim Mak. Tek.San.Tic.A.Ş. (*)	5.02.2007	4,7241	118.518.400	5,8571	132.195.335
Finansal Yatırımlar Toplamı			118.518.400		132.195.335

(*) Şirket 31.12.2023 tarihi itibarıyla bağlı menkul kıymeti Makim Makine Teknolojileri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 4,7241 orana sahip hissesi gerçeğe uygun değeri piyasa değeri ile hesaplanıp finansal tablolara yansıtılmıştır.

Şirket 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, 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.

Şirket'in 3.280.000 adet hissesi 23.12.2022 tarihinde borsada satılabilir tipe dönüştürülmüştür.

KOBİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir.)

Uzun vadeli finansal yatırımlar

Girişim sermayesi yatırımlarının detayı aşağıdaki gibidir:

			31.12.2023		31.12.2022
Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar (*)			261.119.461		340.106.744
Toplam			261.119.461		340.106.744
	Satın Alma Tarihi	Pay Oranı	31.12.2023	Pay Oranı	31.12.2022
İntermak Mak. İml. İth. San. Ve Tic. A.Ş. (*)	8.08.2007	40,00	261.119.461	40,00	340.106.744
Butek Makine San. ve Tic. A.Ş. (**)	11.07.2006	71,88	3.343.230	71,88	5.508.738
Butek Makine Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)			(3.343.230)		(5.508.738)
EMD Med. Elekt. İnş. Yaz. Dan. San. Ve Tic. A.Ş. (**)	10.08.2010	35,00	3.773.200	35,00	6.217.212
Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)			(3.773.200)		(6.217.212)
EMD Sav. Tekn. Mak. Ve Elektr. San. Tic. Ltd. Şti. (**)	27.04.2011	35,00	70.000	35,00	115.341
Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)			(70.000)		(115.341)
Finansal Yatırımlar Toplamı			261.119.461		340.106.744

(*) Şirket 31.12.2023 tarihi itibarıyla bağlı menkul kıymeti Makim Makine Teknolojileri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 4,7241 orana sahip hissesi gerçeğe uygun değeri piyasa değeri ile hesaplanıp finansal tablolara yansıtılmıştır.

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 Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin 26 Şubat 2024 tarihli Değerleme Raporları esas alınarak oluşturulmuştur.

Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin 26 Şubat 2024 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.

(**) 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 değerlendirilmek yerine Şirket tarafından bağlı ortaklık payının gerçeğe uygun değerinin tespitinde maliyet değeri de gerçeğe uygun değer 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, 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.

KOBİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir.)

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 uygulanamamış ve iştirakleri uzman bir değerlendirme kuruluşuna değerlemesini yaptırmak yerine Şirket tarafından ortaklık paylarının gerçeğe uygun değerinin tespitinde maliyet değeri de gerçeğe uygun değer 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 çıkmıştır.

5. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Şirket'in Ticari Alacaklarının detayı aşağıda açıklanmıştır:

Ticari Alacaklar	31.12.2023	31.12.2022
Şüpheli alacaklar	11.623	19.151
Şüpheli alacaklar karşılığı (-)	(11.623)	(19.151)
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.

Şirket'in şüpheli hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31.12.2023	31.12.2022
Dönem başı	19.151	31.460
Dönemiçi artış/(azalış)	-	-
Enflasyon etkisi	(7.528)	(12.309)
	11.623	19.151

Şirket'in Ticari Borçları aşağıda açıklanmıştır:

Ticari Boçlar	31.12.2023	31.12.2022
Ticari borçlar	58.569	219.624
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not-20)	268.678	317.544
Borç reeskontları	(11.270)	(4.178)
Toplam	315.977	532.990

6. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Şirket'in Diğer Alacakları aşağıda açıklanmıştır:

Diğer Alacaklar	31.12.2023	31.12.2022
İlişkili Taraflardan Diğer Şüpheli Alacaklar	9.249.320	15.240.375
Diğer Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)	(9.249.320)	(15.240.375)
Verilen depozito ve teminatlar	4.186	6.899
Toplam	4.186	6.899

KOBİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir.)

Şirket'in cari dönem sonu itibarıyla Butek Makine Sanayi ve Ticaret A.Ş.'den 3.165.150 TL, EMD Medikal Elektr. Mekan. İnş. Yazl. Dan. San. Tic. A.Ş.'den 2.985.947 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 3.994.623 TL alacağı mevcuttur.

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

Şüpheli Diğer Alacaklar	01.01.2023	01.01.2022
	31.12.2023	31.12.2022
Dönem Başı	15.240.375	25.035.302
Enflasyon etkisi	(5.991.055)	(9.794.927)
Dönem Sonu	9.249.320	15.240.375

Şirket'in Diğer Borçları aşağıda açıklanmıştır:

Diğer Borçlar	31.12.2023	31.12.2022
Diğer çeşitli borçlar	66.000	52.727
İlişkili taraflara diğer borçlar (Not-20)	3.507	773
Toplam	69.507	53.500

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	31.12.2023	31.12.2022
Verilen sipariş avansları	6.076	-
Toplam	6.076	-
Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	31.12.2023	31.12.2022
Gelecek aylara ait giderler	58.272	59.493
Toplam	58.272	59.493
Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar	31.12.2023	31.12.2022
Peşin ödenmiş vergiler ve fonlar	4.406.180	2.302.501
Toplam	4.406.180	2.302.501

KOBİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren 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	01.01.2023	Girişler	Çıkışlar	31.12.2023
Taşıtlar	3.354.495	4.394.488	-	7.748.983
Döşeme ve demirbaşlar	2.169.339	60.311	-	2.229.650
Özel maliyetler	1.292.328	-	-	1.292.328
Toplam	6.816.162	4.454.799	-	11.270.961

Birikmiş Amortismanlar	01.01.2023	Amortisman Gideri	Çıkışlar/ Sınıflama	31.12.2023
Taşıtlar	(1.325.096)	(1.081.628)	-	(2.406.724)
Döşeme ve demirbaşlar	(1.902.997)	(85.058)	-	(1.988.055)
Özel maliyetler	(1.162.430)	(26.420)	-	(1.188.850)
Toplam	(4.390.523)	(1.193.106)	-	(5.583.629)
Net	2.425.639			5.687.332

Maddi Duran Varlıklar	01.01.2022	Girişler	Çıkışlar	31.12.2022
Taşıtlar	1.681.620	2.053.549	(380.674)	3.354.495
Döşeme ve demirbaşlar	2.015.040	154.299	-	2.169.339
Özel maliyetler	1.160.229	132.099	-	1.292.328
Toplam	4.856.889	2.339.947	(380.674)	6.816.162

Birikmiş Amortismanlar	01.01.2022	Amortisman Gideri	Çıkışlar/ Sınıflama	31.12.2022
Taşıtlar	(1.661.822)	(43.948)	380.674	(1.325.096)
Döşeme ve demirbaşlar	(1.858.373)	(44.624)	-	(1.902.997)
Özel maliyetler	(1.160.230)	(2.200)	-	(1.162.430)
Toplam	(4.680.425)	(90.772)	380.674	(4.390.523)
Net	176.464			2.425.639

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

KOBİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir.)

9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Şirket'in Maddi Olmayan Duran Varlıkları aşağıda açıklanmıştır:

Maddi Olmayan Duran Varlıklar	01.01.2023	Girişler	Çıkışlar/ Sınıflama	31.12.2023
Haklar	542.406	-	-	542.406
Toplam	542.406	-	-	542.406

Birikmiş Amortismanlar	01.01.2023	Amortisman Gideri	Çıkışlar/ Sınıflama	31.12.2023
Haklar	(528.830)	(11.993)	-	(540.823)
Toplam	(528.830)	(11.993)	-	(540.823)
NET	13.576			1.583

Maddi Olmayan Duran Varlıklar	01.01.2022	Girişler	Çıkışlar/ Sınıflama	31.12.2022
Haklar	542.406	-	-	542.406
Toplam	542.406	-	-	542.406

Birikmiş Amortismanlar	01.01.2022	Amortisman Gideri	Çıkışlar/ Sınıflama	31.12.2022
Haklar	(503.530)	(25.300)	-	(528.830)
Toplam	(503.530)	(25.300)	-	(528.830)
NET	38.876			13.576

10. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

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

Çalışanlara Sağlanan Faydalar	31.12.2023	31.12.2022
Ödenecek vergiler ve fonlar	177.199	152.049
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	156.940	125.684
Toplam	334.139	277.733

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 Aynur ÇELİK, M. ATAYAKULOL ve Kayhan KAYAN'ın KOBİ GSYO A.Ş.'nin iştiraki ve davalıların da Ortağı Olduğu EMD Medikal ... A.Ş. ve EMD Savunma ... LTD. ŞTİ.'nin ödenen kamu borçlarına ilişkin sebepsiz zenginleşme davası açılmış olup asıl ve birleşen davaların; ödenen kamu borçlarının dava dışı şirketten tahsilinin mümkün olduğu gerekçesiyle reddine karar verilmiş olup gerekçeli kararın tarafımıza tebliğini müteakiben tarafımızca sunulan dilekçe ile tehir-i icra talepli olarak istinaf kanun yoluna başvurulmuştur. Dosyanın istinaf incelemesi Ankara Bölge Adliye Mahkemesi 21. Hukuk Dairesinin 2021/1539 Esas sayılı dosyasından yapılmış olup 25.10.2023 tarih 2023/1467 Karar sayılı karar ile istinaf başvurusunun reddine karar verilmiştir. Söz konusu karara karşı temyiz kanun yoluna başvurulacaktır.

KOBİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir.)

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 gönderilmiştir. BUTEK Makine A.Ş.'nin kayıtları üzerinde davalı yönetim kurulu başkanının sorumluluğunun bulunup bulunmadığı hususlarında bilirkişi incelemesi yapılmıştır. Bilirkişi raporuna itiraz edilerek ve dosyanın başka bir bilirkişi heyetine gönderilmesi için talepte bulunulmuştur. 09.05.2018 tarihinde görülen duruşmada dosya karara çıkmış olup karar lehimize dir. Davalı Namık Kemal MEMİŞ istinaf yoluna başvurmuştur. İstinaf incelemesi neticesinde Bursa Bölge Adliye Mahkemesi 5. Hukuk Dairesi'nin 2019/127 Esas sayılı dosyasından davalının istinaf başvurusunun kabulü ile ilk derece mahkemesi kararının kaldırılmasına karar verildiğinden tarafımızca işbu karara karşı tehir-i icra talepli olarak temyiz kanun yoluna başvurulmuştur. Temyiz incelemesi Yargıtay 11. Hukuk Dairesinin 2021/9041 Esas sayılı dosyasından verilen 22.05.2023 tarih 2023/3126 Karar sayılı kararı ile Bölge Adliye Mahkemesi kararın onanmasına karar verilmiş ve karar kesinleşmiştir.

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 davada; hazırlanan bilirkişi raporu aleyhimize olup 11.06.2018 tarihinde bilirkişi raporuna karşı beyan dilekçesi mahkemeye sunulmuş ve dosyanın incelenmek üzere yeni bir bilirkişiyeye tevdiine karar verilmesi talep edilmiştir. 13.09.2018 tarihinde ek rapor alınabilmesi amacıyla dosya mahkemeye tekrar bilirkişiyeye 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 verilmiş olup tehir-i icra talepli olarak istinaf kanun yoluna başvurulmuştur. Teminat mektubu sunularak icra takibi durdurulmuştur. Dosyanın istinaf incelemesi Bursa Bölge Adliye Mahkemesi 5. Hukuk Dairesi'nin 2019/2088 Esas sayılı dosyasında yapılmış olup istinaf başvurusunun kabulü ile kararın kaldırılarak, dosyanın ilk derece mahkemesine gönderilmesine karar verilmiştir. Bölge Adliye Mahkemesi'nin kaldırma kararının ardından dosya 31.05.2023 tarihli celsede bilirkişiyeye tevdi edilmiş olup dosya hala bilirkişidedir. Duruşma 07.02.2024 tarihi saat 14:40'ta görülecektir.

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

4- Şirket, Mustafa Atayakulol'un Ankara 14. İcra Müdürlüğü 2021/10386 Esas sayılı dosyası ile müvekkil şirket aleyhine başlatılan ilamlı takibin iptali için dava açmıştır. Ankara 2. Asliye Hukuk Mahkemesinin 2019/392 Esas ve 2021/203 karar sayılı ilamı dayanak gösterilerek davalı Mustafa Atayakulol tarafından başlatılan ilamlı takipte; ilamda birleşen ve asıl dava dosyasında davacı olarak "KOBİ GİRİŞİM SERMAYE ORTAKLIĞI A.Ş.", takip talebinde ise borçlu olarak "KOBİ GİRİŞİM SERMAYESİ ORTAKLIĞI A.Ş." olarak gösterilmesi nedeniyle ilama aykırı olarak başlatılan takibin iptali talepli davada ilk derece mahkemesi tarafından şikayetin reddine karar verilmiştir. Tarafımızca işbu karara karşı istinaf kanun yoluna başvurulmuş olup dosyanın istinaf incelemesi Ankara Bölge Adliye Mahkemesi 19. Hukuk Dairesinin 2022/509 Esas sayılı dosyasından devam etmekte ilen Bölge Adliye Mahkemesi'nin 26.01.2023 tarih ve 2023/129 Karar numaralı kesin kararı ile istinaf başvurusunun reddine karar verilmiştir.

5- Şirket, EMD Medikal Elektronik Mekanik İnşaat Yazılım Danışmanlık Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin Türk Ticaret Kanunu'nun 636/2. maddesi gereğince şirketin genel kurulunun toplanamaması ve buna binaen görev süresi sona eren yönetim kurulunun yokluğu gerekçesiyle şirketin feshine karar verilmesi konusunda dava dilekçesi sunulmuş olup dosyanın ön inceleme duruşması 21.04.2022 tarihinde yapılmış olmakla davalı şirketin ticari defter ve kayıtları incelenmek üzere dosyanın bilirkişiyeye tevdiine karar verilmiştir. 23/06/2022 tarihli bilirkişi raporu lehimize dir. 24/11/2022 tarihli duruşmada, dosyanın davalı şirket ticari defterleri incelenmek üzere bilirkişiyeye tevdiine karar verilmiştir. Bilirkişi raporu dosyaya gelmiş olup duruşması 29/02/2024 tarihinde görülecektir.

6- Davalıların 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 bilirkişiyeye 18/09/2018 tarihinde tevdi edilmiştir. 09.01.2019 tarihinde gelen bilirkişi raporu aleyhimize olup

KOBİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir.)

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 davacılar tarafından defterlerin bulunduğu yer bildirilmiştir. Dosyaya sunulan ek raporda SL Enerji firmasının borcu karşılamaya 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 karşılamaya yetecek kadar alacağı bulunduğu yönünde görüş bildirilmiştir. Dava reddedilmiş olup tarafımızca tehir-i icra talepli olarak istinaf kanun yoluna başvurulmuştur. İstinafa cevap verilmiş ve dosya inceleme için istinaf mahkemesine gönderilmiştir. İstinaf incelemesi İzmir Bölge Adliye Mahkemesi 20. Hukuk Dairesi'nin 2021/49 Esas sayılı dosyasına kaydedilmiştir. Dosya, istinaf mahkemesi daireseleri arasındaki görev uyuşmazlığının çözümü için Başkanlar Kuruluna gönderilmiş olup istinaf incelemesi İzmir Bölge Adliye Mahkemesi Başkanlar Kurulunun 26.03.2021 tarihli kararıyla İzmir Bölge Adliye Mahkemesi 20. Hukuk Dairesinin 2021/394 Esas sayılı dosyasında devam etmektedir. Yargılama sırasında alınan bilirkişi raporları ile SL Enerji firmasının borcu karşılamaya yetecek kadar alacağı bulunduğu yönünde görüş bildirilmiştir. Dava reddedilmiş olup tarafımızca tehir-i icra talepli olarak istinaf kanun yoluna başvurulmuştur. İstinafa cevap verilmiş ve dosya inceleme için İzmir Bölge Adliye Mahkemesi 20. Hukuk Dairesi'ne gönderilmiş, 04.10.2023 tarih ve 2021/394 Esas, 2023/1453 Karar sayılı karar ile davanın görülmesinde İzmir Asliye Ticaret Mahkemeleri'nin görevli olduğu belirtilerek karar kaldırılmıştır. İzmir 3. Asliye Ticaret Mahkemesi'nin 2023/923 Esas sayılı dosyasından duruşma günü 28.03.2024 tarihi saat 09:50'ye bırakılmıştır.

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

Şirket Aleyhine Açılmış ve Halen Devam Etmekte Olan Davalar: Şirket'in davalı olduğu 4 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 ATAK'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 ispatlanmadığı yönünde görüş bildirilmiştir. Rapora tarafımızca itiraz edilmiştir.

Covid-19 salgını sebebiyle ertelenen duruşma 14.10.2020 tarihine görülmüş, duruşmada Vergi dairesinden CNC tezgâh satışına ilişkin BA formlarının istenilmesine karar verilmiştir. Bu doğrultuda Mahkeme tarafından 10.11.2020 tarihinde Usul Vergi Dairesi'ne yazı yazılarak Emd Medikal şirketinin 2012 Mart-2015 Mart yılları arasında düzenlenen BA formları ve bu tarih aralığındaki tüm fatura örneklerinin gönderilmesi istenmiştir. Dosyada ek rapor tanzim edilmiş olup tarafımızca raporun aleyhe olan bazı bölümlerine karşı beyan ve itirazda bulunulmuştur. 15.09.2021 tarihli duruşmada davanın reddine karar verilmiştir. Gerekçeli karar taraflara tebliğ edilmemiş, davacı yan istinaf kanun yoluna başvurmuş ve cevap verilmiştir. İstinaf incelemesi Ankara Bölge Adliye Mahkemesi 21. Hukuk Dairesi'nin 2023/1741 Esas sayılı dosyasından yapılmaktadır.

2- Davacı YD Yazılım Ve Teknoloji A.Ş., KOBİ GSYO A.Ş. ile davacı arasında akdedilen 03.09.2012 tarihli Sunucu Ve Kullanıcı Bilgisayarları Bakım Sözleşmesi ile 24.12.2012 tarihli Başvuru Ve Yönetim Bilgi Sistemi Yazılım Sözleşmesi'nden kaynaklı fark alacaklar bulunduğu iddia edilerek düzenlenen faturalara itiraz edilmesi üzerine dava açılmıştır. Davacı yan 24.12.2012 tarihli sözleşmeden kaynaklı Ankara 1. Asliye Ticaret Mahkemesi'nin 2021/251 Esas sayılı dosyasında dava ikame etmiş ise de davaların birleştirilmesine karar verilmiş ve her iki sözleşme ile ilgili dava Ankara 7. Asliye Ticaret Mahkemesi'nin 2021/127 Esas sayılı dosyasında görülmektedir. Ön inceleme duruşması 08.06.2021 tarihinde yapılmış olup taraflara

KOBİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir.)

delillerini ve ticari defterlerin bulunduğu yerleri bildirmeleri için süre verilmiştir. Tarafımızca ticari defterlerin bulunduğu yerler Mahkeme'ye bildirilmiştir. Dosya bilirkişi incelemesindedir. 27.09.2022 tarihli celsede asıl dava ve birleşen davanın ayrı ayrı reddine karar verilmiştir. Karar istinaf edilmeksizin kesinleşmiştir.

3- Davacı iş akdinin haksız ve bildirimsiz olarak feshedildiği iddiasıyla kıdem, ihbar ve kötü niyet tazminatı alacaklarının tahsili talebinde bulunmuş olup tarafımızca dosyaya yasal süresi içerisinde cevap dilekçesi sunulmuştur. Dosyanın ön inceleme duruşması 13.10.2022 tarihinde görülmüştür. Davacı, iş akdinin haksız ve bildirimsiz olarak feshedildiği iddiasıyla işçilik alacaklarının tahsili talebinde bulunmuş olup tarafımızca dosyaya yasal süresi içerisinde cevap dilekçesi sunulmuştur. Dosyanın ön inceleme duruşması 22.12.2022 tarihinde görülmüş olup, sonraki celsede tanık dinlenmiş ve dosya bilirkişiye verilmiştir. Rapor aleyhe gelmiş olup itiraz edilmiştir. Duruşma 06.02.2024 tarihi saat 09:40'a bırakılmıştır.

4- Davacı Atakan Çelik, iş akdinin haksız ve bildirimsiz olarak feshedildiği iddiasıyla işçilik alacaklarının tahsili talebinde bulunmuş olup tarafımızca dosyaya yasal süresi içerisinde cevap dilekçesi sunulmuştur. Dosyaya gelen bilirkişi raporu doğrultusunda davanın kabulü ile 118.328,89 TL brüt kıdem tazminatı, 21.505,98 TL brüt ihbar tazminatı alacağının faizi ile birlikte ödenmesine dair hüküm kurulmuştur. Şirket talimatı doğrultusunda karara karşı istinaf kanun yoluna başvurulmamış olup davacı tarafa 219.492,87 TL ödeme yapılarak karar kesinleşmiştir.

Şirket Aleyhine Başlatılmış Olan ve Halen Yürütülen İcra Takipleri: Şirket aleyhine yürütülen 5 adet icra takip dosyası bulunmaktadır.

1. İzmir 13. Asliye Hukuk Mahkemesinin 2017/263 Esas sayılı dosyasından hükmedilen vekâlet ücreti alacağının tahsili için Mahmut Bülbül ve Ümmügülsüm Bülbül vekilleri tarafından başlatılan ve İzmir 11. İcra Müdürlüğü'nün 2020/8593 sayılı dosyasından yürütülen icra takibinde; tarafımızca yerel mahkeme kararına karşı tehir-i icra talepli olarak istinaf kanun yoluna başvurulduğundan dosyaya teminat mektubu sunularak icra takibi durdurulmuştur.

Dosya Hesabı: 33.980,64 TL Ana Para

2. Bursa 6. Asliye Hukuk Mahkemesinin 2016/691 Esas sayılı dosyasından hükmedilen vekâlet ücreti alacağının tahsili için Namık Kemal Memiş vekili tarafından başlatılan ve Bursa 20. İcra Müdürlüğü'nün 2019/10281 sayılı dosyasından yürütülen icra takibinde; tarafımızca yerel mahkeme kararına karşı tehir-i icra talepli olarak istinaf kanun yoluna başvurulduğundan dosyaya teminat mektubu sunularak icra takibi durdurulmuştur. Dosya Hesabı: 20.611,24 TL Ana Para

3. Ankara 2. Asliye Hukuk Mahkemesinin 2019/392 Esas sayılı dosyasından hükmedilen vekâlet ücreti alacağının tahsili için Mustafa Atayakulol vekili tarafından başlatılan ve Ankara 14. İcra Müdürlüğü'nün 2021/10386 sayılı dosyasından yürütülen icra takibinde; tarafımızca yerel mahkeme kararına karşı tehir-i icra talepli olarak istinaf kanun yoluna başvurulduğundan dosyaya teminat mektubu sunulmuştur.

Dosya Hesabı: 52.296,60 TL Ana Para

4. Ankara 2. Asliye Hukuk Mahkemesinin 2019/392 Esas sayılı dosyasından hükmedilen vekâlet ücreti alacağının tahsili için Aynur Çelik vekili tarafından başlatılan ve Antalya Genel İcra Müdürlüğü'nün 2021/91376 sayılı dosyasından yürütülen icra takibinde; tarafımızca yerel mahkeme kararına karşı tehir-i icra talepli olarak istinaf kanun yoluna başvurulduğundan dosyaya teminat mektubu sunularak icra takibi durdurulmuştur.

Dosya Hesabı: 3.313,01 TL Ana Para

5. Bursa Bölge Adliye Mahkemesi 5.Hukuk Dairesinin 2019/217 Esas sayılı dosyasından hükmedilen vekalet ücreti alacağı için başlatılan icra takibinde; dosyaya nakit teminat sunularak icra takibi durdurulmuştur. Takip dayanağı olan karar kesinleştiğinden dosya borcu ödenmiştir.

Dosya Hesabı: 5.516,94 TL Ana Para

	31.12.2023	31.12.2022
Dava karşılığı	141.827	229.574
Toplam	141.827	229.574

KOBİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir.)

Verilen Teminat Mektupları:

Açıklama	31.12.2023	31.12.2022
MALTEPE VERGİ DAİRESİ	1.338.975	1.019.785
BURSA 20. İCRA DAİRESİ	26.000	42.841
İZMİR 11. İCRA DAİRESİ	41.515	68.405
ANKARA 14. İCRA MÜDÜRLÜĞÜ	63.632	104.848
Toplam	1.470.122	1.235.879

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

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler	31.12.2023	31.12.2022
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler	1.470.122	1.235.879
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	1.470.122	1.235.879

12. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

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

	31.12.2023	31.12.2022
İzin karşılığı	1.789.569	1.374.351
Toplam	1.789.569	1.374.351

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 hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01.01.2023	01.01.2022
	31.12.2023	31.12.2022
Dönem başı	1.374.351	468.059
Dönem içi ilave/(iptal)	955.481	1.089.418
Enflasyon etkisi	(540.263)	(183.126)
Toplam	1.789.569	1.374.351

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

	31.12.2023	31.12.2022
Kıdem tazminatı karşılığı	2.035.316	988.962
Toplam	2.035.316	988.962

KOBİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir.)

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 %35 oranında (çalışanların ücretine yapılacak zam) artacağını varsayar. Böylece emekli olduğunda, alacağı kıdem tazminatının, bilanço tarihindeki kıdemine uygun kısmını bulur. Bu tutarda %2 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 01.01.2024 tarihinden itibaren geçerli olan 35.058,58 TL'dir (31.12.2022: 15.371,40 TL).

Cari dönem kıdem tazminatı yükümlülüğünün hareketi aşağıda açıklanmıştır:

	01.01.2023	01.01.2022
	31.12.2023	31.12.2022
Dönembaşı	988.962	1.158.485
Ödemeler	(117.431)	-
Faiz maliyeti	56.719	74.049
Cari hizmet maliyeti	5.951.854	64.716
Aktüeryal kazanç/(kayıplar)	(4.456.023)	144.962
Enflasyon etkisi	(388.765)	(453.250)
Dönem sonu	2.035.316	988.962

13. DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket'in Diğer Dönen Varlıkları aşağıda açıklanmıştır:

Diğer Dönen Varlıklar	31.12.2023	31.12.2022
Devreden KDV	1.739.570	1.873.634
Gelir tahakkukları	2.902.513	1.708.460
Toplam	4.642.083	3.582.094

Şirket'in Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükleri aşağıda açıklanmıştır.

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	31.12.2023	31.12.2022
Ödenecek diğer yükümlülükler	2.544	2.045
Toplam	2.544	2.045

KOBİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren 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	31.12.2023		31.12.2022	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı
Türkiye Odalar ve Borsalar Birliği	48,121	32.241.149	48,121	18.286.025
Türkiye Halk Bankası A.Ş.	31,47	21.084.900	31,47	11.958.600
Küçük ve Orta Ölçekli San. Gel. Ve Dest. İd. Baş.	12,3315	8.262.105	12,3315	4.685.970
Türkiye Esnaf ve Sanatkarlar Konfederasyonu	0,2855	191.302	0,2855	108.500
Halk Finansal Kiralama A.Ş.	1,652	1.106.840	1,652	627.760
İzmir Ticaret Odası	2,2015	1.475.005	2,2015	836.570
Ankara Sanayi Odası	1,0155	680.359	1,0155	385.875
Ege Bölgesi Sanayi Odası	1,0155	680.359	1,0155	385.875
İstanbul Sanayi Odası	1,0155	680.359	1,0155	385.875
Adana Ticaret Odası	0,2765	185.255	0,2765	105.070
Manisa Ticaret ve Sanayi Odası	0,0645	43.197	0,0645	24.500
Denizli Sanayi Odası	0,035	23.450	0,035	13.300
Bursa Ticaret ve Sanayi Odası	0,035	23.450	0,035	13.300
Sakarya Ticaret ve Sanayi Odası	0,1085	72.695	0,1085	41.230
Antalya Ticaret ve Sanayi Odası	0,1085	72.695	0,1085	41.230
Mersin Ticaret ve Sanayi Odası	0,1085	72.695	0,1085	41.230
Manisa Ticaret Borsası	0,035	23.450	0,035	13.300
Erzurum Ticaret Borsası	0,0525	35.175	0,0525	19.950
Samsun Ticaret ve Sanayi Odası	0,014	9.380	0,014	5.320
Giresun Ticaret ve Sanayi Odası	0,014	9.380	0,014	5.320
Balıkesir Sanayi Odası	0,04	26.800	0,04	15.200
Toplam	100	67.000.000	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, 11 Ağustos 2023 tarihinde 67.000.000 TL'ye çıkartmıştır.

ii) Sermaye Düzeltmesi Farkları:

	31.12.2023	31.12.2022
Sermaye düzeltmesi olumlu farkları	493.535.766	489.133.249
Toplam	493.535.766	489.133.249

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

KOBİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir.)

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.

	31.12.2023	31.12.2022
Yasal yedekler	29.292.441	20.030.376
Toplam	29.292.441	20.030.376

31 Aralık 2023	ÜFE endeksli yasal kayıtlar	TÜFE endeksli yasal kayıtlar	Geçmiş yıl kar zararlarında takip edilen farklar
Sermaye Düzeltmesi Farkları	786.168.964	493.535.766	-292.633.198
Yasal Yedekler	40.723.223	29.292.441	-11.430.782
Olağanüstü Yedekler	172.479.147	186.453.274	13.974.127

iii) Geçmiş Yıl Karları / Zararları

Şirket'in Geçmiş Yıl Kar/Zararları aşağıda açıklanmıştır:

	31.12.2023	31.12.2022
Olağanüstü yedekler	186.453.274	36.376.762
Geçmiş yıllar kar/(zararları)	325.516.992	517.163.971
Geçmiş yıl enflasyon düzeltmeleri	(283.559.647)	(244.313.216)
Toplam	228.410.619	309.227.517

iv) Diğer Hususlar

	31.12.2023	31.12.2022
Sermaye	67.000.000	38.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	493.535.766	489.133.249
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	4.434.224	(35.919)
Yasal Yedekleri	29.292.441	20.030.376
Geçmiş Yıl Karı/Zararı	228.410.619	309.227.517
Net Dönem Karı/Zararı	(130.942.780)	(38.152.316)
Toplam	691.730.270	818.202.907

15. HASILAT

	01.01.2023	01.01.2022
	31.12.2023	31.12.2022
Girişim sermayesi yatırımları gerçeğe uygun değer artışı/düşüşü (net)	127.295.034	268.141.841
Toplam	127.295.034	268.141.841

*Şirket'in 31.12.2021 tarihi itibarıyla finansal yatırımlarında yer alan, Makim Makine Teknolojileri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin %32,1229 oranında halka arz edilen hisse payının gerçeğe uygun değer düzeltilmesi kaynaklı değer düşüklüğü ve 31.12.2023 tarihi itibarı ile elde kalan %4,7241 hisse payının gerçeğe uygun değer düzeltilmesi kaynaklı değer artışı elde edilmiş olup gerçeğe uygun değer

KOBİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir.)

artış ve azalışları net 38.937.686 TL olarak hasılatla gösterilmiştir. Ayrıca İntermak Mak. İml. İth. San. Ve Tic. A.Ş. %40 hisselerine karşılık 54.710.091 TL gerçeğe uygun değerlendirme artışlarından kaynaklanmaktadır.

16. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

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

	01.01.2023	01.01.2022
	31.12.2023	31.12.2022
Personel Giderleri	(20.521.982)	(7.904.926)
Dışardan Sağlanan Fayda ve Hizmetler	(1.415.677)	(8.710.816)
Bina Giderlerine Katılım Payı	(1.340.738)	(1.363.677)
Amortisman giderleri	(1.205.096)	(31.870)
Diğer	(1.338.925)	(1.416.311)
Toplam	(25.822.418)	(19.427.600)

Bağımsız Denetçi/Bağımsız Denetim Kuruluşundan Alınan Hizmetlere İlişkin Ücretleri

Şirket'in, KGK'nın 30 Mart 2021 tarihinde mükerrer Resmi Gazete'de yayımlanan Kurul Kararına istinaden hazırladığı ve hazırlanma esasları 19 Ağustos 2021 tarihli KGK yazısını temel alan bağımsız denetim kuruluşunca verilen hizmetlerin ücretlerine ilişkin açıklaması aşağıdaki gibidir;

	01.01.2023	01.01.2022
	31.12.2023	31.12.2022
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	110.000	90.625
Toplam	110.000	90.625

17. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/(GİDERLER)

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

	01.01.2023	01.01.2022
	31.12.2023	31.12.2022
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		
Banka Mevduat Faiz Gelirleri	86.954.220	45.562.625
SGK Teşvik Geliri	-	112.746
İştiraklerden temettü gelirleri	438.397	-
Diğer	124.987	2.888.087
Toplam	87.517.604	48.563.458

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

	01.01.2023	01.01.2022
	31.12.2023	31.12.2022
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler		
Karşılık giderleri	(223.808)	(229.572)
Diğer	(352.118)	(173.273)
Toplam	(575.926)	(402.845)

KOBİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir.)

18. FİNANSMAN GİDERLERİ

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

	01.01.2023	01.01.2022
Finansman Giderleri	31.12.2023	31.12.2022
Teminat Mektubu Giderleri	(56.719)	(9.639)
Diğer Finansman Giderleri	(15.461)	(74.135)
Toplam	(72.180)	(83.774)

19. 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 sınırlar 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.

20. PAY BAŞINA KAZANÇ

Şirket'in Pay Başına Kazançları aşağıdaki gibidir:

	01.01.2023	01.01.2022
	31.12.2023	31.12.2022
Net dönem kârı/(zararı)	(130.942.780)	(38.152.316)
Her biri 1 TL Nominal Değerli Pay Sayısı	67.000.000	38.000.000
Pay başına kazanç/(kayıp)	(1,95437)	(1,00401)

Şirket'in potansiyel pay senedi bulunmamaktadır.

KOBİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir.)

21. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**a) İlişkili taraflar borç bakiyeleri:**

Şirket'in İlişkili Tarafalara Borçları aşağıdaki gibidir:

İlişkili Tarafalara Borçlar	31.12.2023		31.12.2022	
	Ticari Borçlar	Ticari Olmayan Borçlar	Ticari Borçlar	Ticari Olmayan Borçlar
Akıllı Binalar Tesis Yönetimi A.Ş.	268.678	-	317.544	-
Makim Makina Teknolojileri San.Ve Tic. A.Ş.	-	-	-	-
Diğer	-	3.507	-	773
Toplam	268.678	3.507	317.544	773

b) İlişkili taraflardan alımlar ve ilişkili taraflara satışlar

01.01.2023-31.12.2023	Giderler				Gelirler	
	Hizmet	Faiz	Kira	Toplam	Faiz	Toplam
AKILLI BİNALAR TESİS YÖNETİMİ A.Ş.	1.416.189	-	836.643	2.252.832	-	-
HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	317.316	-	-	317.316	355	355
HALK (TÜRKİYE) SİGORTA	-	-	-	-	-	-
UMAT SİGORTA	121.385	-	-	121.385	-	-
HALKBANK	15.461	-	-	15.461	84.996.815	84.996.815
Toplam	1.870.351	-	836.643	2.706.994	84.997.170	84.997.170

01.01.2022-31.12.2022	Giderler				Gelirler	
	Hizmet	Faiz	Kira	Toplam	Faiz	Toplam
Akıllı Binalar Tesis Yönetimi A.Ş.	1.601.649	-	899.156	2.500.805	-	-
Halk Yatırım Menkul A.Ş.	4.731.805	-	-	4.731.805	171.766	171.766
Halk Sigorta A.Ş.	42.274	-	-	42.274	-	-
T. Halkbankası A.Ş.	94.967	-	-	94.967	-	-
İştirakler	9.858	-	-	9.858	43.610.120	43.610.120
Toplam	6.480.553	-	899.156	7.379.709	43.781.886	43.781.886

İlişkili taraf alacaklarına faiz hesaplanmamış, alacaklara teminat alınmamıştır.

KOBİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir.)

c) Üst yönetime sağlanan faydalar

	01.01.2023	01.01.2022
	31.12.2023	31.12.2022
Ücret ve Huzur Hakkı	4.944.893	2.222.558
Toplam	4.944.893	2.222.558

22. 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.

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.

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren 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.

31.12.2023	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)	-	-	-	4.186	301.968.907	379.637.861
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	4.186	301.968.907	379.637.861
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)

31.12.2022	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)	-	-	-	6.899	340.959.127	340.106.744
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	6.899	340.959.127	340.106.744
B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	19.152	-	15.240.375	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(19.152)	-	(15.240.375)	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	11.841.291
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	(11.841.291)

KOBİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren 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 buldurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir. Şirket'in cari ve önceki dönem likidite riskini gösteren tablo aşağıdadır;

31.12.2023							
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	4.688.879	4.688.879	2.653.563	-	2.035.316	-	-
Ticari borçlar	315.977	315.977	315.977	-	-	-	-
Diğer borçlar	69.507	69.507	69.507	-	-	-	-
Diğer yükümlülükler	4.303.395	4.303.395	2.268.079	-	2.035.316	-	-

31.12.2022							
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	3.459.155	3.459.155	2.470.193	-	988.962	-	-
Ticari borçlar	532.990	532.990	532.990	-	-	-	-
Diğer borçlar	53.500	53.500	53.500	-	-	-	-
Diğer yükümlülükler	2.872.665	2.872.665	1.883.703	-	988.962	-	-

KOBİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir.)

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

31.12.2023	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	301.975.576	-	-	-	-	301.975.576	301.975.576
Diğer Alacaklar	-	4.186	-	-	-	4.186	4.186
Finansal Yatırımlar	-	-	-	379.637.861	-	379.637.861	379.637.861
Finansal Yükümlülükler							
Ticari Borçlar	-	315.977	-	-	-	315.977	315.977
Diğer Finansal Yükümlülükler	-	4.372.902	-	-	-	4.372.902	4.372.902

31.12.2022	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	340.969.781	-	-	-	-	340.969.781	340.969.781
Diğer Alacaklar	-	6.899	-	-	-	6.899	6.899
Finansal Yatırımlar	-	-	-	472.302.078	-	472.302.078	472.302.078
Finansal Yükümlülükler							
Ticari Borçlar	-	532.990	-	-	-	532.990	532.990
Diğer Finansal Yükümlülükler	-	2.926.165	-	-	-	2.926.165	2.926.165

KOBİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir.)

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

Finansal Varlıklar

Nakit ve nakit benzeri 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 indirekt olarak piyasada gözlemlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.

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

31.12.2023	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Finansal Varlıklar	118.518.400	-	261.119.461
Gerçeğe Uygun Değer Farkı/Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal varlık	118.518.400	-	261.119.461
Satılmaya Hazır Finansal varlıklar	-	-	-

31.12.2022	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Finansal Varlıklar	132.195.335	-	340.106.743
Gerçeğe Uygun Değer Farkı/Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal varlık	132.195.335	-	340.106.744
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.

24. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

25. EK DİPNOT: PORTFÖY SINIRLAMALARINA, FİNANSAL BORÇ VE TOPLAM GİDER SINIRINA UYUMUN KONTROLÜ

Portföy sınırlamalarına, finansal borç ve toplam gider sınırına uyumun kontrolüne 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.

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren 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	31.12.2023	31.12.2022
A	Para ve Sermaye Piyasası Araçları	Md.20/1 – (b)	301.975.576	340.969.781
B	Girişim Sermayesi Yatırımları	Md.20/1 – (a)	261.119.461	340.106.744
C	Portföy Yönetim Şirketi ve Danışmanlık Şirketindeki İştirakler	Md.20/1 – (d) ve e	-	-
D	Diğer Varlıklar		133.324.112	140.585.537
E	Ortaklık Aktif Toplamı	Md.3/1-(a)	696.419.149	821.662.062
F	Finansal Borçlar	Md.29	-	-
G	Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (Rehin, Teminat ve İpotekler)	Md.20/2 – (a)	-	-
H	Özsermaye		691.730.270	818.202.907
I	Diğer Kaynaklar		4.688.879	3.459.155
E	Ortaklık Toplam Kaynakları	Md.3/1-(a)	696.419.149	821.662.060

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)	301.975.576	340.969.781
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 İlgili Düzenleme	31.12.2023	31.12.2022	Asgari/ Azami Oran
Para ve Sermaye Piyasası Araçları	Md.22/1-(b) Md.12/4-(g)	43,36%	41,50%	≤ %49
Girişim Sermayesi Yatırımları	Md.22/1-(b) Md.12/4-(g)	37,49%	41,39%	≥ %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.