

**PARDUS GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM
ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE OLMAYAN ARA DÖNEM FİNANSAL
TABLOLAR VE DİPNOTLAR**

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOLARI	1
KAR VEYA (ZARAR) VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI	2
ÖZ KAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI	3
NAKİT AKIŞ TABLOLARI	4
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	5-36

PARDUS GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
(ESKİ TİCARET UNVANI A1 GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ)
30 EYLÜL 2022 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU
Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
VARLIKLAR	Dipnot	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	2.255.093	743.111
Diğer Alacaklar	6	157.808	26.386
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	6-24	--	--
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	6	157.808	26.386
Peşin Ödenmiş Giderler	7	8.714	365
Diğer Dönen Varlıklar	14	--	4.025
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		2.421.615	773.887
Finansal Yatırımlar	4	662.830.192	353.511.262
Peşin Ödenmiş Giderler	7	699	699
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		662.830.891	353.511.961
TOPLAM VARLIKLAR		665.252.506	354.285.848
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Ticari Borçlar	5	3.996.148	33.560
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>		3.967.425	--
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>		28.723	33.560
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	12	78.967	80.006
Diğer Borçlar		2.918.578	--
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	6	2.918.578	--
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		6.993.693	113.566
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Karşılıklar		69.645	8.033
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	10	69.645	8.033
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		69.645	8.033
ANA ORTAKLIĞA AİT ÖZKAYNAKLAR		658.189.168	354.164.249
Ödenmiş Sermaye	13	196.000.000	120.000.000
Diğer Yedekler	13	106.950.000	21.000.000
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		--	36.000.000
Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		677.424	--
Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları		176.486.825	--
Dönem Net Kârı/Zararı	13	178.074.919	177.164.249
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		658.189.168	354.164.249
TOPLAM KAYNAKLAR		665.252.506	354.285.848

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

PARDUS GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
(ESKİ TİCARET UNVANI A1 GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ)
30 EYLÜL 2022 DÖNEMİNE AİT KÂR VEYA ZARAR
VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

KÂR VEYA ZARAR KISMI	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.01 - 30.09.2022	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.07- 30.09.2022	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.01.- 30.09.2021	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.07. - 30.09.2021
Hasılat	15	193.307.670	162.311.614	11.087.218	10.392.218
Brüt Kârı/Zararı		193.307.670	162.311.614	11.087.218	10.392.218
Genel Yönetim Giderleri (-)	17	(6.677.090)	(763.226)	(329.799)	(328.946)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	18	3.723.292	102.136	354.077	354.077
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	18	(12.139.134)	(1.704)	(45.617)	(45.617)
Esas Faaliyet Kârı/Zararı		178.214.738	161.648.820	11.065.879	10.371.732
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	21	--	--	--	(1.042.500)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI		178.214.738	161.648.820	11.065.879	9.329.232
Finansman Giderleri (-)	20	(293.062)	(120.788)	--	--
Finansman Gelirleri (+)	20	153.243	--	892.514	698.060
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KÂRI/ZARARI		178.074.919	161.648.820	11.958.393	10.027.292
DÖNEM KÂRI/ZARARI		178.074.919	161.528.032	11.958.393	10.027.292
Dönem Kâr/Zararının Dağılımı		--	--	--	--
Ana Ortaklık Payları		178.074.919	161.528.032	11.958.393	10.027.292
Pay Başına Kazanç					
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	23	0,9085	0,8241	0,399	0,334
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		178.074.919	161.528.032	11.958.393	10.027.292

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

PARDUS GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
1 OCAK - 30 EYLÜL 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

				Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Birikmiş Karlar		
	Ödenmiş Sermaye	Diğer Yedekler	Pay İhraç Primleri İskontoları	Diğer Kazanç/ Kayıplar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/ Zararları	Net Dönem Karı/Zararı	Özkaynaklar
	(Dipnot 13)	(Dipnot 16)	(Dipnot 16)	(Dipnot 16)	(Dipnot 16)	(Dipnot 13)	(Dipnot 13)	(Dipnot 13)
Bakiye 01.01.2021	--				--	--	--	--
Net Dönem Karı/(Zararı)	--	--	--	--	--	--	11.958.393	11.958.393
Nakit Sermaye Ödemesi	30.000.000	--	--	--	--	--	--	30.000.000
Bakiye 30.09.2021	30.000.000	--	--	--	--	--	11.958.393	41.958.393
Bakiye 01.01.2022	120.000.000	21.000.000	36.000.000	--	--	--	177.164.249	354.164.249
Önceki Dönem Karının Transferi	--	--	-	--	677.424	176.486.825	(177.164.249)	
Net Dönem Karı/(Zararı)	--	--	--	--	--	--	178.074.919	178.074.919
Toplam Kapsamlı Gelir	--	--	--	--	--	--	--	
Nakit Sermaye Ödemesi	--	--	--	--	--	--	--	--
Sermaye Artırımı	76.000.000	(21.000.000)	--	--	--	--	--	55.000.000
Pay Bazlı İşlemler	--	--	--	--	--	--	--	--
Nedeniyle Meydana Gelen Artış	--	--	70.950.000	--	--	--	--	70.950.000
Diğer Değişiklikler	--	--	--	--	--	--	--	--
Nedeniyle Artış/Azalış	--	--	--	--	--	--	--	--
Bakiye 30.09.2022	196.000.000	--	106.950.000	--	677.424	176.486.825	178.074.919	658.189.168

PARDUS GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
(A1 GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ)
(ESKİ TİCARET UNVANI A1 GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ)
30 EYLÜL 2021 ve 30 EYLÜL 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Cari Dönem 1 Ocak- 30.Eyl.22	Önceki Dönem 1 Ocak- 30.Eyl.21
A. İşletme Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları			
Dönem Kârı/Zararı		178.074.919	11.958.393
Dönem Net Kârı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler			
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		61.613	3.023
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	12	61.613	3.023
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler	4	(309.318.930)	--
		(131.182.398)	11.961.416
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	18-26	(127.397)	(8.913)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	7	(8.350)	--
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	5	3.962.588	16.031
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	12	(1.038)	47.959
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	18-26	2.918.578	--
Toplam		(124.438.017)	12.016.493
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
Toplam			
C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
Sermaye Artışı	13	125.950.000	30.000.000
Toplam		125.950.000	30.000.000
Yabancı Para Çevirim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış) (A+B+C)		1.511.983	42.016.493
D. Yabancı Para Çevirim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		--	--
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış) (A+B+C+D)		1.511.983	42.016.493
E. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri		743.111	--
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D+E)		2.255.094	42.016.493

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

PARDUS GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
(ESKİ TİCARET UNVANI A1 GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ)
30 EYLÜL 2022 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR *(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)*

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Pardus Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. ("Şirket"), 16 Haziran 2021 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili'ne tescil edilmiş ve 16 Haziran 2021 tarih, 10350 Sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilerek 120.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içinde 30.000.000.-TL ödenmiş sermaye ile kurulmuştur. Şirket Türkiye'de faaliyet göstermekte olup şirket merkezi, Maslak Mahallesi, Maslak Meydan Sk. Beybi Güz Plaza A Blok Kat:25 Sarıyer/İstanbul'da bulunmaktadır.

Şirket'in, 24 Mart 2022 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda ticari unvanının "Pardus Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş." olarak değiştirilmesine karar verilmiş olup, söz konusu değişikliğin 29.03.2022 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından tescili ile ticari unvanı "Pardus Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş." olarak değiştirilmiştir. Şirket, Pardus Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. olarak faaliyetlerini sürdürmektedir.

Şirket, girişim sermayesi yatırımları, sermaye piyasası araçları ve Sermaye Piyasası Kurulunca belirlenecek diğer varlık ve işlemlerden oluşan portföyü işletmek amacıyla paylarını ihraç etmek üzere kurulan ve sermaye piyasası mevzuatında izin verilen diğer faaliyetlerde bulunabilen sermaye piyasası kurumu niteliğinde kayıtlı sermayeli anonim ortaklıktır.

Şirket sermayesi Sermaye Piyasası Kurulu'nun 24.12.2021 tarihli onayı ile 30.000.000 TL'den 120.000.000 TL'ye yükseltilmiştir. Söz konusu sermaye artırımının ardından Sermaye Piyasası Kurulu'nun 17.03.2022 tarihli onayıyla ödenmiş sermayesi 141.000.000.-TL'ye kayıtlı sermaye tavanı ise 600.000.000 TL'ye çıkarılmıştır.

Şirketin 12.05.2022 tarihli yönetim kurulu kararı ile 600.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde kalmak üzere 141.000.000 TL tutarındaki çıkarılmış sermayesinin 55.000.000 TL tutarında artırarak 196.000.000 TL'ye çıkarılmasına, artırılan 55.000.000 TL nominal değerli payların sermaye piyasası mevzuatı ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde halka arz edilmesine karar verilmiş olup, Şirket payları Sermaye Piyasası Kurulu'nun 02.06.2022 tarihli onayı ile 15.06.2022 tarihinden itibaren Borsa İstanbul A.Ş. Ana Pazar'da işlem görmeye başlamıştır.

30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla çıkarılmış sermayesi 196.000.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Adı Soyadı	30 Eylül 2022			31 Aralık 2021		
	Pay Adedi	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Adedi	Pay Oranı	Pay Tutarı
Murat Güler (A Grubu)	15.001.000	7,7%	15.001.000	15.001.000	12,50 %	15.001.000
Murat Güler (B Grubu)	85.249.000	43,5%	85.249.000	74.999.000	62,50 %	74.999.000
Güler Yatırım Holding A.Ş. (B Grubu)	29.750.000	15,2%	29.750.000	30.000.000	25,00 %	30.000.000
Halka Açık Kısım	66.000.000	33,7%	66.000.000			
Ödenmiş Sermaye Toplamı	196.000.000	100%	196.000.000	120.000.000	100,00 %	120.000.000

Şirket'in sermayesi 196.000.000TL olup 196.000.000adet hisseden oluşmaktadır. Hisselerin itibari değeri hisse başına 1 TL'dir.

A Grubu paylarda yönetim kurulu üyelerinin seçiminde aday gösterme imtiyazı vardır.

30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla personel sayısı 3 kişidir. (31 Aralık 2021 : 3 kişidir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Temel Esaslar

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

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

İlişikteki finansal tablolar, SPK'nın 7 Haziran 2013 tarihli ve 2013/19 sayılı Haftalık Bülteni'nde yayımladığı duyuru ile uygulanması zorunlu kılınan, finansal tablo ve dipnot gösterim esaslarına uygun olarak sunulmuştur.

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

Kullanılan Para Birimi

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

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Şirket'in finansal tabloları Şirket'in mali durumu, performansı ve nakit akımlarındaki eğilimleri belirlemek amacıyla önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloları ve dipnotları, önceki dönem finansal tablo ve dipnotları ile karşılaştırmalı olarak sunulmuştur.

2.2. TMS'ye Uygunluk Beyanı

Şirket'in ilişikteki finansal tabloları Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 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 hazırlanmıştır. SPK mevzuatına göre raporlama yapan şirketler Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayınlanan TMS/TFRS'yi esas alırlar. Bu kapsamda Şirket, 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tablolarını TMS/TFRS'lere uygun olarak hazırlamıştır.

2.3. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Bir muhasebe politikası değiştirildiğinde, finansal tablolarda sunulandan daha önceki dönemlere ilişkin toplam düzeltme tutarı bir sonraki dönem birikmiş karlara alınır. Önceki dönemlere ilişkin diğer bilgiler de yeniden düzenlenir. Muhasebe politikalarındaki değişikliklerin cari döneme, önceki dönemlere veya birbirini izleyen dönemlerin faaliyet sonuçlarına etkisi olduğunda; değişikliğin nedenleri, cari döneme ve önceki dönemlere

PARDUS GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
(ESKİ TİCARET UNVANI A1 GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ)
30 EYLÜL 2022 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

ilişkin düzeltme tutarı, sunulandan daha önceki dönemlere ilişkin düzeltme tutarları ve karşılaştırmalı bilginin yeniden düzenlendiği ya da aşırı bir maliyet gerektirdiği için bu uygulamanın yapılmadığı kamuya açıklanır.

2.4. Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar

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

a) 2022 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TFRS 3 (Değişiklikler)	<i>Kavramsal Çerçeve'ye Yapılan Atıflar</i>
TMS 16 (Değişiklikler)	<i>Maddi Duran Varlıklar-Amaçlanan Kullanım Öncesi Kazançlar</i>
TMS 37 (Değişiklikler)	<i>Ekonomik Açıdan Dezavantajlı Sözleşmeler-Sözleşme Yerine Getirme Maliyeti</i>
TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 1, TFRS 9 ve TMS 41'e Yapılan Değişiklikler</i>
2018-2020 TFRS 16(Değişiklikler)	<i>Covid-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Haziran 2021 Tarihi Sonrasında Devam Eden İmtiyazlar</i>

TFRS 3'deki Değişiklikler – Kavramsal Çerçeve'ye Yapılan Atıflar

Bu değişiklik standardın hükümlerini önemli ölçüde değiştirmeden TFRS 3'te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeve'ye yapılan bir referansı güncellemektedir.

Bu değişiklikler, 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya Kavramsal Çerçeve'de şimdiye kadar yapılan diğer referans güncellemeleri ile birlikte uygulanması suretiyle izin verilmektedir.

TMS 16 (Değişiklikler) Maddi Duran Varlıklar – Amaçlanan Kullanım Öncesi Kazançlar

Bu değişiklikler, ilgili maddi duran varlığın yönetim tarafından amaçlanan koşullarda çalışabilmesi için gerekli yer ve duruma getirilirken üretilen kalemlerin satışından elde edilen gelirlerin ilgili varlığın maliyetinden düşülmesine izin vermemekte ve bu tür satış gelirleri ve ilgili maliyetlerin kâr veya zarara yansıtılmasını gerektirmektedir.

Bu değişiklikler, 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TMS 37'deki Değişiklikler - Ekonomik Açıdan Dezavantajlı Sözleşmeler-Sözleşmeyi Yerine Getirme Maliyetleri

TMS 37'de yapılan değişiklikle, sözleşmenin ekonomik açıdan dezavantajlı bir sözleşme olup olmadığının belirlenmesi amacıyla tahmin edilen sözleşmeyi yerine getirme maliyetlerinin hem sözleşmeyi yerine getirmek

PARDUS GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
(ESKİ TİCARET UNVANI A1 GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ)
30 EYLÜL 2022 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR *(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)*

için katlanılan değişken maliyetlerden hem de sözleşmeyi yerine getirmeyle doğrudan ilgili olan diğer maliyetlerden dağıtılan tutarlardan oluştuğu hüküm altına alınmıştır.

Bu değişiklik, 1 Ocak 2022'de veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler 2018 – 2020

TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması'nda Yapılan Değişiklik

TFRS 1'de yapılan değişiklik, standardın D16(a) paragrafında yer alan ana ortaklığından daha sonraki bir tarihte TFRS'leri uygulamaya başlayan bağlı ortaklığa, varlık ve yükümlülüklerinin ölçümüne ilişkin tanınan muafiyetin kapsamına birikimli çevrim farkları da dahil edilerek, TFRS'leri ilk kez uygulamaya başlayanların uygulama maliyetleri azaltılmıştır.

TFRS 9 Finansal Araçlar'da Yapılan Değişiklik

Bu değişiklik, bir finansal yükümlülüğün bilanço dışı bırakılmasına ilişkin değerlendirmede dikkate alınan ücretlere ilişkin açıklık kazandırılmıştır. Borçlu, başkaları adına borçlu veya alacaklı tarafından ödenen veya alınan ücretler de dahil olmak üzere, borçlu ile alacaklı arasında ödenen veya alınan ücretleri dahil eder.

TMS 41 Tarımsal Faaliyetler'de Yapılan Değişiklik

Bu değişiklik TMS 41'in 22'nci paragrafında yer alan ve gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergilendirmeden kaynaklı nakit akışlarının hesaplamaya dâhil edilmemesini gerektiren hüküm çıkarılmıştır. Değişiklik standardın ilgili hükümlerini TFRS 13 hükümleriyle uyumlu hale getirmiştir.

TFRS 1, TFRS 9 ve TMS 41'e yapılan değişiklikler 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TFRS 16 (Değişiklikler) – COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Haziran 2021 Tarihi Sonrasında Devam Eden İmtiyazlar

Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") Haziran 2020'de yayımlanan ve kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan belirli imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını belirlememeleri konusundaki muafiyeti bir yıl daha uzatan *COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Haziran 2021 Tarihi Sonrasında Devam Eden İmtiyazlar-TFRS 16'ya İlişkin Değişiklikler'i* yayımlamıştır.

Değişiklik ilk yayımlandığında, kolaylaştırıcı uygulama kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir azalışın, sadece normalde vadesi 30 Haziran 2021 veya öncesinde dolan ödemeleri etkilemesi durumunda geçerliydi. Kiralayanların kiracılara COVID-19 ile ilgili kira imtiyazları sunmaya devam etmesi ve COVID-19 pandemisinin etkilerinin devam etmesi ve bu etkilerin önemli olması nedenleriyle, KGK kolaylaştırıcı uygulamanın kullanılabileceği süreyi bir yıl uzatmıştır.

Bu yeni değişiklik kiracılar tarafından, 1 Nisan 2021 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir.

Şirket yönetimi, 2022 yılından itibaren geçerli olan bu değişiklik ve yorumların Şirket'in finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmadığını değerlendirmiştir.

PARDUS GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
(ESKİ TİCARET UNVANI A1 GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ)
30 EYLÜL 2022 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

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

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

TFRS 17	<i>Sigorta Sözleşmeleri</i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması</i>
TFRS 4 (Değişiklikler)	<i>TFRS 9'un Uygulanmasına İlişkin Geçici Muafiyet Süresinin Uzatılması</i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Muhasebe Politikalarının Açıklanması</i>
TMS 8 (Değişiklikler)	<i>Muhasebe Tahminleri Tanımı</i>
TMS 12 (Değişiklikler)	<i>Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Yükümlülüklerle İlgili Ertelenmiş Vergi</i>
TFRS 17 (Değişiklikler)	<i>Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 İLE TFRS 9'un İlk Uygulanması-Karşılaştırmalı Bilgiler</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, 1 Ocak 2023 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini alacaktır.

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 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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

TFRS 17'nin yürürlük tarihinin 1 Ocak 2023'e ertelenmesiyle sigorta şirketlerine sağlanan TFRS 9'un uygulanmasına ilişkin TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri'nde yer alan geçici muafiyet süresinin sona erme tarihi de 1 Ocak 2023 olarak revize edilmiştir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 1 (Değişiklikler) Muhasebe Politikalarının Açıklanması

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

PARDUS GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
(ESKİ TİCARET UNVANI A1 GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ)
30 EYLÜL 2022 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR *(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)*

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

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 8 (Değişiklikler) Muhasebe Tahminleri Tanımı

Bu değişiklikle "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.

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

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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 olduğu 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.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

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.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Hasılat

Girişim sermayesi

Girişim sermayesi yatırımları borsada pay senetleri işlem görmeyen şirketler veya borsada pay senetleri işlem gören şirketlerin halka kapalı olan paylarına yapılan yatırımları ifade eder.

PARDUS GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
(ESKİ TİCARET UNVANI A1 GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ)
30 EYLÜL 2022 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

Şirket'in girişim sermayesi yatırımları satıldığında hasılat içerisinde hasılat olarak kaydedilir. Diğer yandan dönem içerisinde gerçekleşen finansal yatırımlara ilişkin gerçeğe uygun değer farkları geliri hasılat kalemi içerisinde gerçeğe uygun değer kayıp/kazanaçları olarak kaydedilir ve raporlama tarihi itibarıyla bilançodaki taşınan değer satışların maliyetine kaydedilir.

Faiz geliri

Faiz geliri gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz gelirleri; vadeli mevduat faiz gelirleri, sabit getirili menkul kıymetlerden alınan kupon faizlerini, borsa para piyasası ile ters repo işlemlerinden kaynaklanan faizleri ve vadeli işlem teminatlarının nemalarını içermektedir.

Temettü geliri

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

Maddi Duran Varlıklar

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

Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve gelir tablosuna dahil edilir.

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

Borçlanma Maliyetleri

Tüm borçlanma maliyetleri, gider olarak oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Finansal Araçlar

Finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınanlar haricindeki finansal varlıklar, gerçeğe uygun piyasa değeri ile alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamaların toplam tutarı üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırım araçlarının ilgili piyasa

PARDUS GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
(ESKİ TİCARET UNVANI A1 GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ)
30 EYLÜL 2022 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan finansal varlıkların alımı veya satışı sonucunda ilgili varlıklar, işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar "gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", "vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar", "satılmaya hazır finansal varlıklar" ve "kredi ve alacaklar" olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlığın elde edilme amacına ve özelliğine bağlı olarak, ilk kayda alma sırasında belirlenmektedir.

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir.

Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır.

Satım ve geri alım anlaşmaları

Geri almak kaydıyla satılan menkul kıymetler ("repo") finansal tablolara yansıtılır ve karşı tarafa olan yükümlülük müşterilere borçlar hesabına kaydedilir. Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetler ("ters repo"), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın iç iskonto oranı yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle nakit ve nakit benzerleri hesabına ters repo işlemlerinden alacaklar olarak kaydedilir.

Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal

PARDUS GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
(ESKİ TİCARET UNVANI A1 GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ)
30 EYLÜL 2022 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur.

Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

Nakit ve nakit benzerleri

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

Finansal yükümlülükler

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket'in tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır.

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Kur Değişiminin Etkileri

Şirketin geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.

Her bir işlemin finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Finansal durum

PARDUS GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
(ESKİ TİCARET UNVANI A1 GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ)
30 EYLÜL 2022 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR *(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)*

tablosunda yer alan yabancı para cinsinden parasal varlık ve yükümlülükler raporlama dönemi sonunda geçerli olan kurlar kullanılarak TL'ye çevrilmiştir.

Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilmiştir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

Hisse Başına Kazanç

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

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

UMS 33 "Hisse Başına Kazanç" standardına göre, hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler hisse başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Şirket'in hisseleri borsada işlem görmediğinden ekli finansal tablolarda hisse başına kazanç/zarar hesaplanmamış, dipnotlarda belirtilmiştir.

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, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

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

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

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

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

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

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

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

PARDUS GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
(ESKİ TİCARET UNVANI A1 GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ)
30 EYLÜL 2022 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5/1-d maddesinde belirtilen Sermaye Piyasası Kanunu' na göre kurulan girişim sermayesi yatırım fonları veya ortaklıklarının kazançları kurumlar vergisinden istisnadır, kurumlar vergisinden istisna tutulan bu kazançlar dağıtılıp dağıtılmadığına bakılmaksızın %15 oranında stopaja tabi tutulmaktadır. Ancak, Bakanlar Kurulu söz konusu stopaj oranını fon ve ortaklık türlerine göre ya da portföylerindeki varlıkların nitelik ve dağılımına göre farklılaştırmaya, sıfıra kadar indirmeye, kurumlar vergisi oranına kadar artırmaya yetkilidir. Söz konusu tevkifat oranı 2009/14594 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile % 0 olarak uygulanmaktadır.

Menkul kıymetler ve diğer sermaye piyasası araçlarının elden çıkarılması ve elde tutulması sürecinde elde edilen gelirler ile ilgili 1 Ocak 2006 – 31 Aralık 2017 döneminde geçerli olacak düzenlemeler içeren Gelir Vergisi Kanunu'nun ("GVK") Geçici 67 nci maddesinin (8) numaralı fıkrası uyarınca, Sermaye Piyasası Kanunu' na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonları (borsa yatırım fonları hariç) ile menkul kıymetler yatırım ortaklıklarının kurumlar vergisinden istisna edilmiş olan portföy kazançları, dağıtılsın veya dağıtılmasın %15 oranında vergi tevkifatına tabi tutulmaktadır. Bu kazançlar üzerinden Gelir Vergisi Kanunu' nun 94 üncü maddesi uyarınca ayrıca bir tevkifat yapılmamaktadır. Bakanlar kurulunun 2006/10731 sayılı kararı ile 01.10.2006 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere oran yüzde sıfıra (% 0) indirilmiştir.

Bununla birlikte, 1 Ocak 2006 tarihinden önce iktisap edilen hisse senetleri ile bu tarihten önce ihraç edilen tahvil ve hazine bonolarının elden çıkarılması veya elde tutulması sürecinde doğan ve kurumlar vergisinden istisna olan portföy kazançları 31 Aralık 2006 tarihinde geçerli olan hükümlere tabidir. Buna göre, bu kısım portföyün en az % 25 hisse senetlerinden oluşması halinde bu kısım portföyden elde edilen portföy kazançlarından %0 (sıfır), aksi durumda ise %10 oranında tevkifat yapılır. Bahsedilen bu düzenlemeler çerçevesinde, Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren dönemlere ait finansal tablolarında vergi karşılığı ayrılmamıştır.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kıdem Tazminatları

Türkiye'de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı ("UMS 19") uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar gelir tablosuna yansıtılmıştır.

Nakit Akım Tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışı, Şirket'in girişim faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışı gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

PARDUS GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
(ESKİ TİCARET UNVANI A1 GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ)
30 EYLÜL 2022 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR *(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)*

Sermaye ve Temettüpler

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

İlişkili Taraflar

Finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle (bu Standartta "raporlayan işletme" olarak kullanılacaktır) ilişkili olan kişi veya işletmedir.

- (a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır:

Söz konusu kişinin,

- (i) raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- (ii) raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- (iii) raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

- (b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:

- (i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
- (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
- (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
- (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
- (v) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.
- (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
- (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.
İlişkili tarafla yapılan işlem raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

2.6. Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

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

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

- a) Kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal varsayımlar (iskonto oranları, gelecek maaş artışları ve çalışan

PARDUS GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
(ESKİ TİCARET UNVANI A1 GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ)
30 EYLÜL 2022 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

ayrılma oranları) kullanılarak belirlenir.

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Bankalar	2.255.093	2.829
- Vadesiz Mevduat	1.651	1.628
- Vadeli Mevduat	2.253.441	1.201
Borsa para piyasasından alacaklar	--	740.282
Toplam	2.255.093	743.111

4. FİNANSAL YATIRIMLAR

Gerçeğe Uygun Değeri ile Yansıtılan Uzun Vadeli Finansal Varlıklar

	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
ASY Yenilenebilir Enerji Üretim A.Ş. (1)	455.231.951	145.913.021
Türknet İletişim Hizmetleri A.Ş. (2)	61.372.941	61.372.941
Dmr Unlu Mamuller Üretim Gıda Toptan Per.İhr.A.Ş. (3)	62.818.459	62.818.459
Arf Bio Yenilenebilir Enerji Üretim A.Ş. (4)	83.406.841	83.406.841
Toplam	662.830.192	353.511.262

(1) ASY Yenilenebilir Enerji Üretim A.Ş. (ASY Enerji) 13.12.2013 tarihinde İstanbul'da kurulmuştur. Öncesinde "Erham Enerji Üretim Sanayi Ve Ticaret A.Ş." unvanıyla faaliyetlerini sürdüren ASY Enerji'nin ticaret unvanı, "ASY Yenilenebilir Enerji Üretim A.Ş." olarak değiştirilmiş olup söz konusu unvan değişikliği İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü tarafından 29.09.2022 tarihinde tescil edilmiştir. ASY Enerji'nin esas faaliyet konusu elektrik enerjisi üretim tesisleri kurulması, işletmeye alınması, kiralanması, elektrik enerjisi üretimi, üretilen elektrik enerjisinin müşterilere satışı ile iştigal etmektir.

Şirket tarafından esas faaliyet konusu çerçevesinde yapılan girişim yatırımları kapsamında, ASY Enerji'nin %50 oranındaki payları 59.887.458 TL bedel ile satın alınmıştır. Şirket 01.03.2022 tarihinde KAP'ta duyurulan ASY Enerji sermayesinde Pardus Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı'nın %50 oranındaki payı %75'e yükseltilmiştir. 29.09.2022 tarihinde ASY Enerji'nin 55.000.000 TL tutarındaki sermayesi, tamamı nakden karşılanmak üzere, 100.000.000 TL artırılarak 155.000.000 TL'ye yükseltilmiştir.

ASY Enerji tarafından, dönem içerisinde, faaliyet konusu elektrik enerjisi üretimi tesislerinin kurulumunu yapmak, işletmek, üretilen elektrik enerjisini satmak olan ve aktifinde toplam 3 MW'lık güneş enerjisi tesisleri bulunan Anages Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin toplam 4.560.522-TL tutarındaki sermayesinin tamamı ile faaliyet konusu elektrik enerjisi üretimi tesislerinin kurulumunu yapmak, işletmek, üretilen elektrik enerjisini satmak olan ve aktifinde toplam 11,5 MW'lık güneş enerjisi tesisleri bulunan HBY Yenilenebilir Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin toplam 15.250.843-TL tutarındaki sermayesinin tamamı satın alınmıştır.

Şirket yasal kayıtlarında Gerçeğe Uygun Değeri ile Yansıtılan Uzun Vadeli Finansal Varlıklar'da bulunan ASY Enerji'nin 30.09.2022 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değerinin tespit edilmesi amacıyla Global Menkul Değerler AŞ tarafından hazırlanan raporda özkaynak değeri 606.975.945 TL olarak hesaplanmıştır

PARDUS GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
(ESKİ TİCARET UNVANI A1 GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ)
30 EYLÜL 2022 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

ASY Enerji'nin Gerçeğe Uygun Değeri'nin tespiti kapsamında aşağıdaki Finansal yatırımlar gerçeğe uygun değer farkı geliri hesaplanmıştır.

Erham Enerji Üretim San. Ve Tic. A.Ş Maliyet Değeri	176.860.716 TL
Finansal yatırımlar önceki dönem Gerçeğe Uygun Değer Farkı düzeltmesi	86.025.563 TL
Değerleme Sonrası Gerçeğe Uygun Değer Toplamı	455.231.951 TL
Finansal Yatırımlar Gerçeğe Uygun Değer Farkı Geliri	192.345.672 TL

Elde edilen "192.345.672" TL 'lik tutar Girişim Sermayelerinin hasılat değerlendirmelerinin kapsamında Hasılat altında Finansal Yatırımların Gerçeğe Uygun Değer Farkı Geliri olarak raporlanmıştır.

Elde edilen bu gelir Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5/1-d maddesinde belirtilen Sermaye Piyasası Kanunu' na göre kurulan girişim sermayesi yatırım fonları veya ortaklıklarının kazançları kurumlar vergisinden istisnadır, kurumlar vergisinden istisna tutulan bu kazançlar dağıtılıp dağıtılmadığına bakılmaksızın %15 oranında stopaja tabi tutulmaktadır. Ancak, Bakanlar Kurulu söz konusu stopaj oranını fon ve ortaklık türlerine göre ya da portföylerindeki varlıkların nitelik ve dağılımına göre farklılaştırmaya, sifra kadar indirmeye, kurumlar vergisi oranına kadar artırmaya yetkilidir. Söz konusu tevkifat oranı 2009/14594 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile % 0 olarak uygulanmaktadır.

(2) Turknet İletişim Hizmetleri A.Ş (Turknet) 1995 yılında kurulmuş olup, telekom pazarında bireylere ve çeşitli büyüklükteki kurumlara telefon, toplu internet, Özel Sanal Ağ (IP MPLS VPN), veri merkezi ve barındırma hizmetleri sunmaktadır.

Şirket tarafından esas faaliyet konusu çerçevesinde yapılan girişim yatırımları kapsamında, Turknet'in %4,92 oranındaki payları 47.500.000 TL bedel ile satın alınmıştır. Şirket'in, gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan girişim sermayesi yatırımı olarak sınıflandırdığı Turknet'in gerçeğe uygun değeri Global Menkul Değerler AŞ tarafından hazırlanan 05.05.2022 tarihli değerleme raporu ile belirlenmiş olup, söz konusu değerleme raporu ile Turknet'in değeri 1.247.417.500 TL olarak hesaplanmıştır. Turknet'in Şirket pay oranında rayiç değeri bağımsız değerleme çalışmasındaki değerler baz alınarak hesaplanmıştır.

(3) DMR Unlu Mamuller Üretim Gıda Toptan Per. İhr. A.Ş (DMR) 2021 yılında nev'i değişikliğiyle limited şirketten anonim şirkete dönüştürülmüştür. Şirket'in esas faaliyet konusu her türlü gıda maddesinin üretimi toptan ve perakende olarak alımı, satımı, dağıtımını, ithalat ve ihracatını yapmaktır.

Şirket tarafından esas faaliyet konusu çerçevesinde yapılan girişim yatırımları kapsamında, DMR'nin %4,88 oranındaki payları 45.000.000 TL bedel ile satın alınmıştır. Şirket'in, gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan girişim sermayesi yatırımı olarak sınıflandırdığı DMR'nin gerçeğe uygun değeri Global Menkul Değerler AŞ tarafından hazırlanan 05.05.2022 tarihli değerleme raporu ile belirlenmiş olup, söz konusu değerleme raporu ile DMR'nin değeri 1.287.263.054 TL olarak hesaplanmıştır. DMR'nin Şirket pay oranında rayiç değeri bağımsız değerleme çalışmasındaki değerler baz alınarak hesaplanmıştır.

(4) Arf Bio Yenilenebilir Enerji Üretim A.Ş. (Arf Bio) 23.09.2016 tarihinde kurulmuştur. Arf Bio yenilenebilir enerji sektöründe faaliyet göstermekte olup, İzmir'in Ödemiş ilçesinde yer alan 4,8 MW kurulu gücündeki biyogaz tesisi ile büyükbaş hayvan atığı ile çeşitli bitkisel hayvansal girdileri kullanarak elektrik üretimi gerçekleştirmektedir. Firmanın üretim lisansı 2018 yılından 2067 yılına kadar geçerli olacak şekilde 49 yıllık bir süreyi kapsamaktadır.

PARDUS GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
(ESKİ TİCARET UNVANI A1 GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ)
30 EYLÜL 2022 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

Şirket tarafından esas faaliyet konusu çerçevesinde yapılan girişim yatırımları kapsamında, Arf Bio'nun %4,98 oranındaki payları 37.500.000 TL bedel ile satın alınmıştır. Şirket'in, gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan girişim sermayesi yatırımı olarak sınıflandırdığı Arf Bio'nun gerçeğe uygun değeri Global Menkul Değerler AŞ tarafından hazırlanan 05.05.2022 tarihli değerleme raporu ile belirlenmiş olup, söz konusu değerleme raporu ile Arf Bio'nun değeri 125.700.000 USD olarak hesaplanmıştır. Arf Bio'nun Şirket pay oranında rayiç değeri bağımsız değerleme çalışmasındaki değerler ve Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası 31.12.2021 tarihli alış kuru (1 USD=13,329 TL) kuru baz alınarak hesaplanmıştır.

5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

5.1. Ticari Alacaklar

Şirketin kısa ve uzun vadeli ticari alacakları bulunmamaktadır. (30 Eylül 2022: Yoktur.)

5.2. Kısa Vadeli Ticari Borçlar

Kısa Vadeli Ticari Borçlar	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Ticari borçlar	3.996.148	--
İlişkili taraflara borçlar (dipnot 24)	3.967.425	--
Diğer ticari borçlar	28.723	--
Toplam	3.996.148	--

Şirket'in uzun vadeli ticari borçları bulunmamaktadır bulunmamaktadır. (30 Eylül 2022: Yoktur.)

6. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

6.1. Diğer Alacaklar

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Diğer Alacaklar	157.808	26.386
Toplam	157.808	26.386

6.2. Diğer Borçlar

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Ortaklara Borçlar	2.918.578	33.560
Toplam	2.918.578	33.560

Şirket'in diğer borçlarının vadelerine göre yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
3 aya kadar	20.315	33.560
Toplam	20.315	33.560

PARDUS GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
(ESKİ TİCARET UNVANI A1 GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ)
30 EYLÜL 2022 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR *(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)*

7. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

7.1. Peşin Ödenmiş Giderler

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Gelecek aylara ait giderler	8.714	365
Toplam	8.714	365

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Gelecek yıllara ait giderler	699	699
Toplam	699	699

7.2. Ertelenmiş Gelirler

Şirket'in ertelenmiş gelirleri bulunmamaktadır. (31 Aralık 2021: Yoktur.)

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Şirket'in maddi duran varlıklar bulunmamaktadır. (31 Aralık 2021: Yoktur.)

9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Şirket'in maddi olmayan duran varlıkları bulunmamaktadır. (31 Aralık 2021: Yoktur.)

10. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a-) Karşılıklar

Uzun Vadeli Karşılıklar	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Kıdem Tazminatı Karşılığı	69.645	8.033
Toplam	69.645	8.033

b-) Teminat Rehin İpotekler

Şirket tarafından alınan ve verilen teminat, rehin, ipotek bulunmamaktadır. (31 Aralık 2021: Yoktur.)

11. TAAHHÜTLER

Yoktur. (31 Aralık 2021: Yoktur.)

12. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan mevzuat gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 15.371 TL tavanına tabidir.

PARDUS GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
(ESKİ TİCARET UNVANI A1 GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ)
30 EYLÜL 2022 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Şirket'in çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. TMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), Şirket'in yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Personel ücret borçları	--	20.000
Personele ilişkin ödenecek vergi ve fonlar	36.289	29.821
Personele ilişkin ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	42.678	30.185
Toplam	78.967	80.006

13. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Ödenmiş Sermaye

Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre 120.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı ile kurulmuştur. 28.03.2022 tarihinde 21.000.000 TL sermaye artışında bulunmuştur. Sermaye artışının 5.250.000 TL kısmı Murat Güler (B Grubu) olup, 15.750.000 TL kısmı ise Güler Yatırım Holding A.Ş. (B Grubu) eklenmiştir. 30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla çıkarılmış sermayesi 196.000.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

"Şirket, 120.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içinde 30.000.000.-TL ödenmiş sermaye ile kurulmuştur. Daha sonra Şirket sermayesi Sermaye Piyasası Kurulu'nun 24.12.2021 tarihli onayı ile 30.000.000 TL'den 120.000.000 TL'ye yükseltilmiştir. Söz konusu sermaye artırımının ardından Sermaye Piyasası Kurulu'nun 17.03.2022 tarihli onayıyla ödenmiş sermayesi 141.000.000.-TL'ye kayıtlı sermaye tavanı ise 600.000.000 TL'ye çıkarılmıştır.

Şirket'in 12.05.2022 tarihli yönetim kurulu kararı ile 600.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde kalmak üzere 141.000.000 TL tutarındaki çıkarılmış sermayesinin 55.000.000 TL tutarında artırılarak 196.000.000 TL'ye çıkarılmasına, artırılan 55.000.000 TL nominal değerli payların sermaye piyasası mevzuatı ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde halka arz edilmesine karar verilmiş olup, Şirket payları Sermaye Piyasası Kurulu'nun 02.06.2022 tarihli onayı ile 15.06.2022 tarihinden itibaren Borsa İstanbul AŞ Ana Pazar'da işlem görmeye başlamıştır."

30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla çıkarılmış sermayesi 196.000.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Adı Soyadı	30 Eylül 2022		Pay Tutarı
	Pay Adedi	Pay Oranı	
Murat Güler (A Grubu)	15.001.000	7,7%	15.001.000
Murat Güler (B Grubu)	85.249.000	43,5%	85.249.000
Güler Yatırım Holding A.Ş. (B Grubu)	29.750.000	15,2%	29.750.000
Halka Açık Kısım	66.000.000	33,7%	66.000.000
Ödenmiş Sermaye Toplamı	196.000.000	100,00%	196.000.000

Adı Soyadı	31 Aralık 2021		Pay Tutarı
	Pay Adedi	Pay Oranı	
Murat Güler (A Grubu)	15.001.000	12,50 %	15.001.000
Murat Güler (B Grubu)	74.999.000	62,50 %	74.999.000
Güler Yatırım Holding A.Ş. (B Grubu)	30.000.000	25,00 %	30.000.000
Ödenmiş Sermaye Toplamı	120.000.000	100,00 %	120.000.000

PARDUS GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
(ESKİ TİCARET UNVANI A1 GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ)
30 EYLÜL 2022 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR *(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)*

Şirket'in sermayesi 196.000.000 TL olup 196.000.000 adet hisseden oluşmaktadır. Hisselerin itibari değeri hisse başına 1 TL'dir.

A Grubu paylarda yönetim kurulu üyelerinin seçiminde aday gösterme imtiyazı vardır.

Şirket'in 30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla bilançolarında yansıtmış olduğu öz sermaye kalemleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Esas sermaye	196.000.000	120.000.000
Hisse Senetleri İhraç Primleri	106.950.000	--
Diğer Yedekler	--	57.000.000
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	677.424	677.424
Geçmiş yıllar kar/(zararları)	176.486.825	--
Net dönem karı/(Zararı)	178.074.919	177.164.249
Toplam	658.189.168	354.841.673

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedek bulunmamaktadır.

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

Geçmiş Yıl Karı/(Zararı):

Dönem Başı	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Net dönem karından/zararından transfer	176.486.825	--
Toplam	176.486.825	--

Kar Dağıtımına Konu Edilebilecek Kaynaklar:

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Dönem başı	677.424	--
Cari dönemde ayrılanlar toplamı	--	--
Ayni sermaye olarak transfer	--	--
Toplam	677.424	--

PARDUS GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
(ESKİ TİCARET UNVANI A1 GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ)
30 EYLÜL 2022 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR *(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)*

14. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

14.1. Diğer Dönen Varlıklar

30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla diğer dönen varlıklar yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
SGK geliri	--	4.025
Toplam	--	4.025

14.2. Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar

Yoktur. (31 Aralık 2021: Yoktur.)

14.3. Diğer Duran Varlıklar

Yoktur. (31 Aralık 2021: Yoktur.)

14.4. Diğer Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler

Yoktur. (31 Aralık 2021: Yoktur.)

15. HASILAT

	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2021
Finansal yatırımlar gerçeğe uygun fark geliri	192.345.672	11.087.218	161.362.419	10.392.218
Hisse senetleri satış hasılatı (net)	949.959	--	942.735	-
Para piyasası işlemlerinden gelirleri (net)	12.039	--	6.461	--
Brüt Satışlar	193.307.670	11.087.218	162.311.615	10.392.218
Net Satışlar	193.307.670	11.087.218	162.311.615	10.392.218
BRÜT KAR/(ZARAR)	193.307.670	11.087.218	162.311.615	10.392.218

16. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Yoktur.

17. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2021
Genel yönetim giderleri	6.677.090	--	763.226	--
Toplam	6.677.090	--	763.226	--

PARDUS GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
(ESKİ TİCARET UNVANI A1 GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ)
30 EYLÜL 2022 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2022	1 Temmuz- 30 Eylül 2021
Genel Yönetim Giderleri				
Kıdem Tazminatı Karşılık Giderleri	(43.235)	--	(61.537)	--
Personel Ücret, Prim, İkramiye vb. Giderleri	(1.339.663)	(160.429)	(697.954)	(160.429)
Ticaret Sicil Tescil Giderleri	(21.423)	(19.447)	(941)	(19.447)
Halka Arz Aracılık Komisyon Gideri	(3.967.425)	--	--	--
Kurul Kayıt Ücret Giderleri	(182.475)	--	--	--
Danışmanlık Giderleri	(460.931)	(13.673)	(66.924)	(13.673)
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	(26.294)	(4.157)	(8.670)	(4.157)
Temsil Ağırlama Giderleri	(128.096)	(18.481)	(61.452)	(18.481)
Yönetim Kurulu Huzur Hakkı Giderleri	(16.000)	--	(6.000)	--
Rekabet Kurulu Harcı Giderleri	(30.400)	--	(22.000)	--
Noter Giderleri	(13.030)	--	(507)	--
Mutfak Giderleri	(29.373)	--	(13.766)	--
Dışarıdan Sağlanan Faydalar	(26.263)	--	(17.743)	--
Kira Gideri	(6.500)	(1.750)	(3.000)	(1.750)
Vergi ve Resmi Harçlar	(6.988)	(107.264)	(883)	(106.424)
Değerleme Gideri	(115.000)	--	--	--
TSPS Gideri	(10.136)	--	(10.136)	--
Diğer	(235.558)	(4.598)	14.677	(4.585)
Genel Toplam	(6.677.090)	(329.799)	(763.226)	(328.946)

18. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

18.1. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler ve Karlar	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz 30 Eylül 2022	1Temmuz- 30 Eylül 2021
Kur farkı gelirleri	3.582.946	--	--	--
Vadeli mevduat faiz geliri	140.346	354.077	102.135	354.077
Finansal yatırımlar değerleme karı	--	--	--	--
Toplam	3.723.292	354.077	102.135	354.077

18.2. Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)

Esas Faaliyetlerden Giderler ve Zararlar (-)	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz 30 Eylül 2022	1Temmuz- 30 Eylül 2021
Kur farkı giderleri	12.134.460	--	--	--
Komisyon giderleri	4.600	45.617	(1.422)	45.617
Diğer	--	--	(282)	--
Toplam	12.139.060	45.617	(1.704)	45.617

19. ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

Yoktur.

PARDUS GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
(ESKİ TİCARET UNVANI A1 GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ)
30 EYLÜL 2022 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

20. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

20.1. Finansman Gelirleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz 30 Eylül 2022	1Temmuz- 30 Eylül 2021
Adat gelirleri	153.243	871.574	--	677.120
Diğer finansman gelirleri	--	20.940	--	20.940
Toplam	153.243	892.514	--	698.060

20.2. Finansman Giderleri (-)

	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz 30 Eylül 2022	1Temmuz- 30 Eylül 2021
Faiz gideri	293.062	--	120.788	--
Toplam	293.062	--	120.788	--

21. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

21.1 Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz 30 Eylül 2022	1Temmuz- 30 Eylül 2021
Yatırım faaliyetlerinden diğer karlar	--	--	--	(1.042.500)
Toplam	--	--	--	(1.042.500)

21.2 Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)

Yoktur.

22. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5/1-d maddesinde belirtilen Sermaye Piyasası Kanunu' na göre kurulan girişim sermayesi yatırım fonları veya ortaklıklarının kazançları kurumlar vergisinden istisnadır, kurumlar vergisinden istisna tutulan bu kazançlar dağıtılıp dağıtılmadığına bakılmaksızın %15 oranında stopaja tabi tutulmaktadır. Ancak, Bakanlar Kurulu söz konusu stopaj oranını fon ve ortaklık türlerine göre ya da portföylerindeki varlıkların nitelik ve dağılımına göre farklılaştırmaya, sıfıra kadar indirmeye, kurumlar vergisi oranına kadar artırmaya yetkilidir. Söz konusu tevkifat oranı 2009/14594 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile % 0 olarak uygulanmaktadır.

Menkul kıymetler ve diğer sermaye piyasası araçlarının elden çıkarılması ve elde tutulması sürecinde elde edilen gelirler ile ilgili 1 Ocak 2006 – 31 Aralık 2017 döneminde geçerli olacak düzenlemeler içeren Gelir Vergisi Kanunu'nun ("GVK") Geçici 67 nci maddesinin (8) numaralı fıkrası uyarınca, Sermaye Piyasası Kanunu' na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonları (borsa yatırım fonları hariç) ile menkul kıymetler yatırım ortaklıklarının kurumlar vergisinden istisna edilmiş olan portföy kazançları, dağıtılsın veya dağıtılmasın %15 oranında vergi tevkifatına tabi tutulmaktadır. Bu kazançlar üzerinden Gelir Vergisi Kanunu' nun 94 üncü maddesi uyarınca ayrıca bir tevkifat yapılmamaktadır. Bakanlar kurulunun 2006/10731 sayılı kararı ile 01.10.2006 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere oran yüzde sıfıra (% 0) indirilmiştir.

PARDUS GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
(ESKİ TİCARET UNVANI A1 GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ)
30 EYLÜL 2022 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

Bununla birlikte, 1 Ocak 2006 tarihinden önce iktisap edilen hisse senetleri ile bu tarihten önce ihraç edilen tahvil ve hazine bonolarının elden çıkarılması veya elde tutulması sürecinde doğan ve kurumlar vergisinden istisna olan portföy kazançları 31 Aralık 2006 tarihinde geçerli olan hükümlere tabidir. Buna göre, bu kısım portföyün en az % 25 hisse senetlerinden oluşması halinde bu kısım portföyden elde edilen portföy kazançlarından %0 (sıfır), aksi durumda ise %10 oranında tevkifat yapılır. Bahsedilen bu düzenlemeler çerçevesinde, Şirket'in 30 Eylül 2022 tarihinde sona eren dönemlere ait finansal tablolarında vergi karşılığı ayrılmamıştır.

23. PAY BAŞINA KAZANÇ

30 Eylül 2022 tarihinde sona eren dönemlere ait hisse başına kazanç hesaplamaları aşağıdadır:

	30 Eylül 2022	30 Eylül 2021
Net dönem karı/(zararı) (TL)	178.074.919	11.958.393
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	196.000.000	30.000.000
Hisse başına kar/(zarar) (TL)	0,9085	0,40

24. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraflarla alacak bakiyeleri:

Yoktur.

b) İlişkili taraflarla borç bakiyeleri:

	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş		
A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş	3.967.425	--
Güler Yatırım Holding A.Ş	2.898.263	--
Toplam	6.865.688	--

c) İlişkili taraflardan yapılan alışlar ve/veya ödenen giderler:

	30 Eylül 2022	30 Eylül 2021
A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş		
Kira gideri	6.500	1.750
Sermaye Piyasası Araçları Alım Satım Komisyon	4.213	45.617
Halka Arz Aracılık Komisyon Gideri	3.967.425	--
Güler Yatırım Holding A.Ş.	293.062	47.367
Adat faiz gideri	293.062	--
Toplam	4.271.200	47.367

PARDUS GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
(ESKİ TİCARET UNVANI A1 GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ)
30 EYLÜL 2022 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

d) İlişkili taraflardan yapılan satışlar ve/veya ödenen gelirleri:

	30 Eylül 2022	30 Eylül 2021
Erham Enerji Üretim Sanayi ve Tic.A.Ş.	153.243	--
Adat faiz gelirleri	153.243	--
Güler Yatırım Holding A.Ş	--	--
Adat faiz gelirleri	--	871.574
Toplam	153.243	871.574

e) Üst düzey yöneticilere sağlanan fayda ve ücretler

30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla, üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatler toplamı 742.454 TL'dir.

25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Risk Faktörleri

Şirket faaliyetleri nedeni ile piyasa riski (gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akışı faiz oranı riski ve fiyat riski), kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır . Şirket'in risk yönetimi programı genel olarak finansal piyasalardaki belirsizliğin, Şirket finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

PARDUS GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
(ESKİ TİCARET UNVANI A1 GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ)

30 EYLÜL 2022 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR *(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)*

Kredi Riski

Finansal araçlar karşı tarafın anlaşma gereklerini yerine getirememe riskini taşımaktadır. Finansal varlıklar, vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış alacaklardan oluşmaktadır.

	Ticari Alacaklar		Finans Sektörü Faaliyetinden Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankadaki Mevduat	Borsa Para Piyasasından Alacaklar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Cari Dönem (30 Eylül 2022)								
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	--	--	--	--	--	157.808	2.555.093	--
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	157.808	2.555.093	--
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--	--

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

PARDUS GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
(ESKİ TİCARET UNVANI A1 GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ)

30 EYLÜL 2022 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

	Alacaklar						Bankadaki Mevduat	Borsa Para Piyasasından Alacaklar
	Ticari Alacaklar		Finans Sektörü Faaliyetinden Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Önceki Dönem (31 Aralık 2021)								
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	--	--	--	--	--	26.386	1.628	740.282
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı		--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	26.386	1.628	740.282
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri								
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)								
- Değer düşüklüğü (-)								
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--	--

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

PARDUS GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
(ESKİ TİCARET UNVANI A1 GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ)
30 EYLÜL 2022 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

Sermaye Risk Yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karlılığını artırmayı hedeflemektedir.

Şirket'in sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler üst yönetim tarafından değerlendirilir. Üst yönetim değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, yeni hisse ihracı yoluyla dengede tutulması amaçlanmaktadır.

Sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri, ortaklarına getiri, diğer hissedarlara fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Şirket'in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

Sektördeki diğer şirketlerle paralel olarak Şirket'in sermaye yönetiminde borç sermaye oranını izlemektedir. Bu oran, net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur.

Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerinin toplam borç (finansal durum tablosunda belirtilen kısa vadeli ve uzun vadeli yükümlülükler toplamı) tutarından düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, finansal durum tablosunda belirtilen özkaynakların toplamıdır.

Finansal Varlıklar	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Nakit ve nakit benzeri değerler (-)	2.255.093	743.111
Finansal yatırımlar	662.830.192	353.511.262
Diğer alacaklar	157.808	26.386
Net borç	4.800.137	(621.512)
Toplam özkaynaklar	658.189.168	354.164.249
Net borç/özkaynaklar oranı	1,44%	-0,18%

	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Dönen varlıklar	2.421.615	773.887
Kısa vadeli borçlar	6.993.693	113.566
Dönen varlıklar/kısa vadeli borçlar	0,346	6,814

Faiz oranı riski

Şirketin para piyasalarında gerçekleştirdiği işlemler kapsamında elinde bulundurduğu varlıklardan kaynaklı faiz oranı riski bulunmaktadır. Şirket'in risk yönetimi programı genel olarak finansal piyasalardaki belirsizliğin, Şirket finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır. Şirketin faiz oranı risk tablosu aşağıdaki gibidir;

Faiz Pozisyonu Tablosu		
	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Değişen faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar	2.412.901	769.497
Finansal yükümlülükler	6.914.726	33.560
Toplam		

PARDUS GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
(ESKİ TİCARET UNVANI A1 GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ)
30 EYLÜL 2022 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

Likidite Riski

Likidite riski, uzun vadeli varlıkların kısa vadeli kaynaklarla fonlanması bir sonucu olarak ortaya çıkabilmektedir. Şirket'in faaliyeti gereği varlıklarının tamamına yakın kısmını nakit ve benzeri kalemler ile finansal yatırımlar oluşturmaktadır. Şirket yönetimi, varlıkları özkaynak ile finanse ederek, likidite riskini asgari seviyede tutmaktadır.

Aşağıdaki tablo, Şirket'in türev niteliğinde olan ve olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Türev olmayan finansal yükümlülükler iskonto edilmeden ve ödenmesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır.

30 Eylül 2022

Cari Dönem

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit	Vadesi	3 aya kadar	3 – 12 ay arası
		çıkışlar toplamı			
Türev olmayan finansal yükümlülükler	--	--	--	--	--
Beklenen vadeler	Defter değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	Vadesi geçenler	3 aya kadar	3 – 12 ay arası
Türev olmayan finansal yükümlülükler	6.914.726	6.914.726	--	6.914.726	--
Ticari borçlar	4.341.961	4.341.961	--	4.341.961	--
Diğer borçlar	2.572.765	2.572.765	--	2.572.765	--
Toplam	6.914.726	6.914.726	--	6.914.726	--

31 Aralık 2021

Cari Dönem

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit	Vadesi	3 aya kadar	3 – 12 ay arası
		çıkışlar toplamı			
Türev olmayan finansal yükümlülükler	--	--	--	--	--
Beklenen vadeler	Defter değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	Vadesi geçenler	3 aya kadar	3 – 12 ay arası
Türev olmayan finansal yükümlülükler	33.560	33.560	--	33.560	--
Ticari borçlar	--	--	--	--	--
Diğer borçlar	33.560	33.560	--	33.560	--
Toplam	33.560	33.560	--	33.560	--

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

26.1. Finansal Araç Kategorileri

Şirket'in kullandığı başlıca finansal araçlar finansal yatırımlardır. Şirket ayrıca direkt olarak faaliyetlerden ortaya çıkan ticari alacaklar ve ticari borçlar gibi finansal araçlara da sahiptir.

Nakit ve Nakit Benzerleri

	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	2.255.093	743.111
Finansal yatırımlar	662.830.192	353.511.262
Diğer alacaklar	157.808	26.386
Finansal yükümlülükler		
Diğer borçlar	2.918.578	33.560

Gerçeğe Uygun Değeri ile Yansıtılan Uzun Vadeli Finansal Varlıklar

	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Erham Enerji Üretim San.Ve Tic.A.Ş. (1)	455.231.951	145.913.021
Türknet İletişim Hizmetleri A.Ş (2)	61.372.941	61.372.941
Dmr Unlu Mamuller Üretim Gıda Toptan Per.İhr.A.Ş. (3)	62.818.459	62.818.459
Arf Bio Yenilenebilir Enerji Üretim A.Ş. (4)	83.406.841	83.406.841
Toplam	662.830.192	353.511.262

Finansal Varlıklar

Dönem sonu kurlarıyla çevrilen döviz cinsinden olan bakiyelerin makul değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir. Kasa ve banka mevduatları dahil, maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların makul değerlerinin, kısa vadeli olmaları ve alacak kayıplarının ihmal edilebilir olması dolayısıyla kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir. Finansal yatırımların makul değerleri raporlama tarihindeki piyasa fiyatları esas alınarak tahmin edilmiştir. Ticari alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyetleri üzerinden değerlendirilmekte ve ilgili şüpheli alacak karşılıkları ile birlikte kayıtlı değerlerinin makul değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Finansal Yükümlülükler

Banka kredileri ve diğer parasal yükümlülüklerin makul değerlerinin kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Döviz cinsinden olan uzun vadeli krediler dönem sonu kurlarından çevrilir ve bundan dolayı makul değerleri kayıtlı değerlerine yaklaşmaktadır.

Ticari borçlar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyetleri üzerinden değerlendirilmekte ve bu şekilde kayıtlı değerlerinin makul değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

26.2 Gerçeğe Uygun Değer

(1) Şirket'in, gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan girişim sermayesi yatırımı olarak sınıflandırdığı Erham Enerji Üretim San. Ve Tic. A.Ş.'nin şirket pay oranında rayiç değeri 291.826.043 TL olup, bağımsız değerlendirme çalışmasındaki değerler baz alınarak hesaplanmıştır.

(2) İletişim hizmetleri ve telekomünikasyon alanında faaliyet göstermek amacıyla, sermayesinin %4,9'u Şirket'e ait olmak üzere 26.666.667 TL sermayeli Türknet İletişim Hizmetleri A.Ş. %4,9 oranındaki payı 47,5 milyon TL karşılığında satın alınmıştır. Şirket'in, gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan girişim sermayesi yatırımı olarak sınıflandırdığı Türknet İletişim Hizmetleri A.Ş. 'nin şirket pay oranında rayiç değeri 1.247.417.500 TL olup, bağımsız değerlendirme çalışmasındaki değerler baz alınarak hesaplanmıştır.

(3) Şirket'in, gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan girişim sermayesi yatırımı olarak sınıflandırdığı Dmr Unlu Mamuller Üretim Gıda Toptan Per.İhr.A.Ş.'nin şirket pay oranında rayiç değeri 1.287.263.054 TL olup, bağımsız değerlendirme çalışmasındaki değerler baz alınarak hesaplanmıştır.

(4) Şirket'in, gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan girişim sermayesi yatırımı olarak sınıflandırdığı Arf Bio Yenilenebilir Enerji Üretim A.Ş.'nin şirket pay oranında rayiç değeri 1.674.836.155 TL olup, değerlendirme çalışmasındaki değerler baz alınarak hesaplanmıştır.

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

3. Seviye gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Finansal varlıklar		
Finansal yatırımlar	662.830.192	353.511.262

PARDUS GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
(ESKİ TİCARET UNVANI A1 GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ)

30 EYLÜL 2022 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

Finansal Varlıklar	Gerçeğe Uygun Değer	Gerçeğe Uygun Değer Seviyesi	Değerleme Tekniği	Önemli Gözlenebilir Veriye Dayanmayan Girdiler	Gözlenebilir Veriye Dayanmayan Girdiler ile Gerçeğe Uygun Değer İlişkisi
Borsada İşlem Görmeyen Pay Senetleri	1.417.780.000	3. Seviye	İndirgenmiş Nakit Akım Yöntemi,	Türknet İletişim Hizmetleri A.Ş. fimanın gelecekte ulaşacağı öngörülen faaliyet hacmi ve faaliyetlerinden elde edeceği nakit yaratımları ile vergi ödemelerinden ve gerekli işletme sermayesi ihtiyaçlarının ve sabit kıymet yatırımlarının karşılaşmasından sonra sağlayacağı serbest nakit akımları hesaplanmaktadır. Serbest nakit akımları belirli bir oran üzerinden indirgenerek nakit akımların bugünkü değerine ulaşmaktadır. Bunun sonucunda hesaplanan değer, finansal borçlar dahil değeri ifade eden Firma değeri'dir. Global pazarda telekomünikasyon sektöründe faaliyet gösteren şirketlerin FD/FAVÖK ve FD/Net Satışlar çarpanları incelenmektedir. Fırmanın bu çarpanları dikkate alınarak hesaplanan girişim değerleri %50 oranından ağırlıklandırılarak Firma değeri hesaplanmaktadır.	Likite iskontosu oranı arttığında gerçeğe uygun değer azalır. Ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti arttıkça, gerçeğe uygun değer azalır..
Borsada İşlem Görmeyen Pay Senetleri	1.343.677.000	3. Seviye	İndirgenmiş Nakit Akım Yöntemi,Çarpan Analizi	Dmr Unlu Mamuller Üretim Gıda Toptan Per.İhr.A.Ş. Şirket'in projeksiyon döneminde finansman giderlerinin ciroya oranı çok düşük olması sebebiyle (2022-2031 ortalaması %0,1) indirgeme oranı hesaplamasında sermaye maliyeti kullanılmıştır. Sermaye maliyeti hesaplamasında risksiz faiz oranı gösterge niteliğindeki tahvilin son 1 yıllık ortalaması olan %17,78 alınmıştır. Ülke risk primi hesaplamasında son dönem halka arz verileri ve kurumsal finansman ve özsermaye dersleri veren Aswath Damodaran tahminleri göz önünde bulundurularak %6 olarak alınmıştır. Bu veriler ışığında indirgeme oranı %23,78 olarak hesaplanmıştır.	Likite iskontosu oranı arttığında gerçeğe uygun değer azalır. Ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti arttıkça, gerçeğe uygun değer azalır..
Borsada İşlem Görmeyen Pay Senetleri	1.674.836.155	3. Seviye	İndirgenmiş Nakit Akım Yöntemi	Sermaye maliyeti hesaplamasından T.C Devleti'nin en son ihracının gerçekleştirmiş olduğu %6,5 ihraç getiri oranının sahip dolar cinsinden tahvil (eurobond) incelenmiş ve risksiz faiz oranı %6,5 alınmıştır. Ülke risk primi hesaplamasından son dönem halka arz verileri incelenmiş %5-6,5 ülke risk primi verileri göz önünde bulundurularak muhafazakar yaklaşımla %6,5 olarak alınmıştır. Beta katsayısı Şirket'in halka kapalı bir Şirket olması nedeniyle 1 alınmış ve bu minvalde indirgeme oranı olarak sermaye maliyeti %13 olarak hesaplanmıştır. Şirket'in projeksiyon dönemi sonrasında tesis tasfiye değeri nakit akışına dahil edilmiş ve haricinde terminal değer hesaplaması yapılmamıştır. Vergi oranı 2022 yılı için %23 sonraki yıllar için %20 olarak alınmıştır.	Likite iskontosu oranı arttığında gerçeğe uygun değer azalır. Ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti arttıkça, gerçeğe uygun değer azalır.

27. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

28. BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞLARINDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER

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 kuruluşlarınca verilen hizmetlerin ücretlerine ilişkin açıklamaya aşağıda yer verilmiştir. Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti 15.000 TL 'dir. Bağımsız denetim kuruluşundan alınan denetim dışında hizmet yoktur.

PARDUS GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
(ESKİ TİCARET UNVANI A1 GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ)
30 EYLÜL 2022 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

29. 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 "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlama Tebliği" uyarınca finansal tablolardan türetilmiş özet bilgiler niteliğinde olup 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.

EK DİPNOT: PORTFÖY SINIRLAMALARI, FİNANSAL BORÇ ve TOPLAM GİDER TUTARLARI			
	Bireysel Finansal Tablo Ana Hesap Kalemleri	Tebliğdeki İlgili Düzenleme	30.09.2022 Cari Dönem (TL)
A	Para ve Sermaye Piyasası Araçları	Md.20/1 – (b)	2.255.093
B	Girişim Sermayesi Yatırımları	Md.20/1 – (a)	662.830.192
C	Portföy Yönetim Şirketi ve Danışmanlık Şirketindeki İştirakler	Md.20/1 – (d) ve (e)	--
D	Diğer Varlıklar		167.221
E	Ortaklık Aktif Toplamı	Md.3/1-(a)	665.252.507
F	Finansal Borçlar	Md.29	--
G	Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (Rehin, Teminat ve İpotekler)	Md.20/2 – (a)	--
H	Özsermaye		658.189.168
I	Diğer Kaynaklar		7.063.338
E	Ortaklık Toplam Kaynakları	Md.3/1-(a)	665.252.506
	Bireysel Diğer Finansal Bilgiler	Tebliğdeki İlgili Düzenleme	Cari Dönem (TL)
A1	Sermaye Piyasası Araçlarına ve İşlemlerine Yapılan Yatırım	Md.20/1 – (b)	2.255.093
	1. Hisse Senetleri	Md.20/1 – (b)	--
	2.Tahviller	Md.20/1 – (b)	--
	3.Fonlar	Md.20/1 – (b)	--
A2	TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat / Özel Cari-Katılma Hesabı	Md.20/1 – (b)	2.255.093
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	--

PARDUS GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
(ESKİ TİCARET UNVANI A1 GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ)
30 EYLÜL 2022 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

PORTFÖY SINIRLAMALARI, FİNANSAL BORÇ VE TOPLAM GİDER SINIRI KONTROL TABLOSU				
	Portföy Sınırlamaları	Tebliğdeki İlgili Düzenleme	30.09.2022 Cari Dönem (TL)	Asgari/ Azami Oran
1	Para ve Sermaye Piyasası Araçları	Md.22/1 – (b)	0,04%	≤ %49
2	Sermaye Piyasası Araçlarına ve İşlemlerine Yapılan Yatırım	Md.22/1 – (c)	0,00%	≤ %10
3	Girişim Sermayesi Yatırımları	Md.22/1 – (b)	96,59%	≥ %51
4	Portföy Yönetim Şirketi ve Danışmanlık Şirketindeki İştirakler	Md.22/1 – (ç)	0,00%	≤ %10
5	Yurtdışında Kurulu Kolektif Yatırım Kuruluşu	Md.22/1 – (e)	0,00%	≤ %49
6	Borç ve Sermaye Karması Finansman	Md.22/1 – (h)	0,00%	≤ %25
7	Halka Açık Girişim Şirketlerinin Borsa Dışı Payları	Md.22/1 – (f)	0,00%	≤ %25
8	TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat / Özel Cari-Katılma Hesabı	Md.22/1 – (ı)	0,00%	≤ %20
9	Kısa Vadeli Finansal Borçlar ve Borçlanma Araçlarının Nominal Değeri	Md.29	0,00%	≤ %50
10	Uzun Vadeli Finansal Borçlar ve Borçlanma Araçlarının Nominal Değeri	Md.29	0,00%	≤ %200
11	Rehin, Teminat ve İpotekler	Md.22/1 – (d)	0,00%	≤ %10
12	Dışardan sağlanan hizmet giderleri	Md.26/1	0,00%	≤ %2,5