

**PARDUS GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM
ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ**
(ESKİ TİCARET UNVANI A1 GİRİŞİM SERMAYESİ
YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ)
1 OCAK 2023 – 30 EYLÜL 2023
HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR
VE DİPNOTLARI

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	5-39

PARDUS GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
(ESKİ TİCARET UNVANI A1 GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ)
30 Eylül 2023 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU
Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR	Dipnot	<i>(Bağımsız Denetimden Geçmemiş) Cari Dönem 30 Eylül 2023</i>	<i>(Bağımsız Denetimden Geçmiş) Önceki Dönem 31 Aralık 2022</i>
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	30.890.205	719.571
Finansal Yatırımlar		8.445.000	657
Diğer Alacaklar	6	18.400.302	223.000
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	6	18.400.302	223.000
Peşin Ödenmiş Giderler	7	50.350	7.509
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		57.785.857	950.737
Finansal Yatırımlar	4	708.021.625	701.985.035
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		708.021.625	701.985.035
TOPLAM VARLIKLAR		765.807.482	702.935.772
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Ticari Borçlar	5	359.382	26.487
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>		345.803	--
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>		13.579	26.487
Diğer Borçlar		3.219.320	8.009.575
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	6-24	3.218.000	8.000.000
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	6	1.320	9.575
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	12	397.475	222.610
Kısa Vadeli Karşılıklar	12	67.073	26.149
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		4.043.250	8.284.821
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Karşılıklar	12	61.317	99.013
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		61.317	99.013
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş Sermaye	13	196.000.000	196.000.000
Paylara İlişkin Primler	13	106.950.000	106.950.000
Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		677.424	677.424
Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları		390.924.514	176.486.825
Dönem Net Kârı/Zararı	13	67.150.977	214.437.689
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		761.702.915	694.551.938
TOPLAM KAYNAKLAR		765.807.482	702.935.772

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

PARDUS GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
(A1 GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ)
1 OCAK - 30 EYLÜL 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT KÂR VEYA ZARAR
VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

		(Bağımsız Denetimden Geçmemiş)	(Bağımsız Denetimden Geçmemiş)	(Bağımsız Denetimden Geçmemiş)	(Bağımsız Denetimden Geçmemiş)
		Cari Dönem	Önceki Dönem	Önceki Dönem	Önceki Dönem
KÂR VEYA ZARAR KISMI	Dipnot	01 Ocak – 30 Eylül 2023	01 Temmuz - 30 Eylül 2023	01 Ocak-30 Eylül 2022	01 Temmuz-30 Eylül 2022
Hasılat	15	73.268.341	70.001.999	193.307.670	162.311.614
Brüt Kârı/Zararı		73.268.341	70.001.999	193.307.670	162.311.614
Genel Yönetim Giderleri (-)	17	(4.934.803)	(1.942.153)	(6.677.090)	(763.226)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	18	1.786.900	1.029.031	3.723.292	102.136
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	18	(45.879)	(42.855)	(12.139.134)	(1.704)
Esas Faaliyet Kârı/Zararı		70.074.559	69.046.022	178.214.738	161.648.820
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	21	--	--	--	--
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI		70.074.559	69.046.022	178.214.738	161.648.820
Finansman Giderleri (-)	20	(2.923.582)	(2.141.430)	(293.062)	(120.788)
Finansman Gelirleri (+)	20	--	--	153.243	--
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KÂRI/ZARARI		67.150.977	66.904.592	178.074.919	161.528.032
DÖNEM KÂRI/ZARARI		67.150.977	66.904.592	178.074.919	161.528.032
Dönem Kâr/Zararının Dağılımı					
Ana Ortaklık Payları		67.150.977	66.904.592	178.074.919	161.528.032
Pay Başına Kazanç					
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	23	0,3426	0,3413	0,9085	0,8241
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		67.150.977	66.904.592	178.074.919	161.528.032

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

PARDUS GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
(ESKİ TİCARET UNVANI A1 GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ)
1 OCAK – 30 EYLÜL 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

	Ödenmiş Sermaye	Diğer Yedekler	Paylara İlişkin Primler/İskontolar (-/+)	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/ Zararları	Net Dönem Karı/Zararı	Özkaynaklar
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
Sermaye Artırımı	76.000.000	(21.000.000)	--	--	--	--	55.000.000
Pay Bazlı İşlemler Nedeniyle Meydana Gelen Artış	--	--	70.950.000	--	--	--	70.950.000
Bakiye 30.09.2022	196.000.000	--	106.950.000	677.424	176.486.825	178.074.919	658.189.168
Bakiye 31.12.2022	196.000.000	--	106.950.000	677.424	176.486.825	214.437.689	694.551.938
Önceki Dönem Karının Transferi	--	--	--	--	214.437.689	(214.437.689)	--
Net Dönem Karı/(Zararı)	--	--	--	--	--	67.150.977	67.150.977
Sermaye Artırımı	--	--	--	--	--	--	--
Pay Bazlı İşlemler Nedeniyle Meydana Gelen Artış	--	--	--	--	--	--	--
Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış/Azalış	--	--	--	--	--	--	--
Bakiye 30.09.2023	196.000.000	--	106.950.000	677.424	390.924.514	67.150.977	761.702.915

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

PARDUS GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
(ESKİ TİCARET UNVANI A1 GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ)
(ESKİ TİCARET UNVANI A1 GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ)
1 OCAK – EYLÜL 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

		(Bağımsız Denetimden Geçmemiş) Önceki Dönem 30 Eylül 2023	(Bağımsız Denetimden Geçmemiş) Önceki Dönem 30 Eylül 2022
	Dipnot		
A. İşletme Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları			
Dönem Kârı/Zararı		67.150.977	178.074.919
Dönem Net Kârı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	10	3.228	61.613
Kıdem Tazminatı Karşılığı		3.228	61.613
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler	15	3.963.750	(309.318.930)
Toplam		71.117.955	(131.182.398)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)		(18.444.683)	--
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(18.177.302)	(127.397)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		(42.841)	(8.350)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		332.895	3.962.588
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		174.865	(1.038)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(4.790.255)	2.918.578
Toplam Düzeltmeler		30.170.634	(124.438.017)
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
Toplam		--	--
C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
Sermaye Artışı		--	125.950.000
Toplam		--	125.950.000
Yabancı Para Çevirim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış) (A+B+C)		30.170.634	1.511.983
D. Yabancı Para Çevirim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		--	--
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış) (A+B+C+D)		30.170.634	1.511.983
E. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri		719.571	743.111
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D+E)		30.890.205	2.255.094

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 2023 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI 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, Esentepe Mh.Büyükdere Cd.Levent Plaza No.173 İç Kapı No:30 Şişli/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 23.12.2021 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 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 A.Ş. Ana Pazar'da işlem görmeye başlamıştır.

30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla çıkarılmış sermayesi 196.000.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Adı Soyadı	30 Eylül 2023			31 Aralık 2022		
	Pay Adedi	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Adedi	Pay Oranı	Pay Tutarı
Murat Güler (A Grubu)	15.001.000	7,65%	15.001.000	15.001.000	7,65%	15.001.000
Murat Güler (B Grubu)	46.249.000	23,60%	46.249.000	46.249.000	23,60%	46.249.000
Güler Yatırım Holding A.Ş. (B Grubu)	23.900.000	12,19%	29.750.000	29.750.000	15,18%	29.750.000
Halka Açık Kısım	110.850.000	56,56%	105.000.000	105.000.000	53,57%	105.000.000
Ödenmiş Sermaye Toplamı	196.000.000	100%	196.000.000	196.000.000	100%	196.000.000

Şirket'in sermayesi 196.000.000 TL olup 196.000.00 0adet hisseden oluşmaktadır. Hisselerin itibari değeri hisse başına 1 TL'dir.

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

30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla personel sayısı 4 kişidir. (31 Aralık 2022 : 4 kişidir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Finansal Tabloların Onaylanması

Şirket'in 30 Eylül 2023 ve 2022 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal durum tablosu, bu tarihte sona eren döneme ait, kar veya zarar tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu, nakit akış tablosu ve finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar, 30 Ekim 2023 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel kurul ve belirli düzenleyici kuruluşlar, finansal tabloların yayımlanmasından sonra değiştirme gücüne sahiptir.

Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli ve TFRS'ye Uygunluk Beyanı

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

Finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Raporlama

TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardına göre, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmeler finansal tablolarını raporlama dönemi sonundaki paranın satın alma gücüne göre raporlar. TMS 29'da, bir ekonominin yüksek enflasyonlu bir ekonomi olduğuna işaret edebilecek özellikler tanımlanmakta ve işletmelerin Standardı uygulamaya aynı anda başlamaları önerilmektedir. Kamu Gözetimi Muhasebe ve Standartları Kurumu (KGK) tarafından 20 Ocak 2022 tarihinde yapılan açıklamada işletmelerin 2022 yılına ait finansal tablolarında TMS 29 kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmadığı ifade edilmiştir. Bununla birlikte, 30 Eylül 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarda TMS 29 kapsamında finansal tablolarda düzeltme yapıp yapılmayacağına yönelik bir açıklamada bulunulmamıştır. Bu kapsamda enflasyon muhasebesinin uygulanması konusunda ülke genelinde görüş birliği oluşmadığından, karşılaştırılabilirliğin sağlanması adına 30 Eylül 2023 ve 2022 tarihli finansal tabloları hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

Ölçüm Esasları

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen finansal yatırımlar haricinde tarihi maliyetler üzerinden hazırlanmıştır.

Gerçeğe uygun değer ölçümünde kullanılan yöntemler ayrıca Not 26.2'de belirtilmiştir.

Geçerli ve Raporlama Para Birimi

Şirket'in finansal tabloları faaliyette bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Şirket'in geçerli para birimi ve raporlama para birimi Türk Lirası ("TL")'dir.

PARDUS GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
(ESKİ TİCARET UNVANI A1 GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ)
30 EYLÜL 2023 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

Konsolidasyon İstisnaları

TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar Standardı'na göre yatırım işletmesi

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

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

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

Şirket yukarıdaki şartları sağladığı için iştiraklerini konsolide etmemektedir. Bunun yerine, Şirket iştiraklerindeki yatırımlarını TFRS 10'a göre gerçeğe uygun değer farkını kar veya zarara yansıtarak ölçmektedir.

2.2. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak düzeltilmekte ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Şirket'in cari dönem içinde tespit edilmiş önemli muhasebe hatası ve 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında muhasebe politikalarında değişiklik bulunmamaktadır.

2.3. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik Ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket'in cari dönem içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik olmamıştır.

2.4 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. Şirket'in girişim sermayesi yatırımları satıldığında hasılat ve raporlama tarihi itibarıyla bilançodaki taşınan değeri satışların maliyetine kaydedilir.

Girişim sermayesi yatırımlarının raporlama tarihleri itibarıyla değerlemesinden kaynaklanan gerçeğe uygun değer farkları hasılat altında gösterilir.

PARDUS GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
(ESKİ TİCARET UNVANI A1 GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ)
30 EYLÜL 2023 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

Temettü ve faiz geliri

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

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

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

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 dönem kar zararına dahil edilir.

Maddi duran varlıkların tamir, bakım ve onarımı için harcanan tutarlar gider kaydedilmektedir.

Özel maliyetler, kira süreleri veya söz konusu özel maliyetin faydalı ömründen kısa olanı üzerinden doğrusal amortisman yöntemiyle amortisman tabi tutulur.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payı ve kalıcı değer kayıpları düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal itfa yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen faydalı ömür ve itfa yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Finansal araçlar

Finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar 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 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 kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", "itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar", ve "gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar" olarak sınıflandırılır.

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

PARDUS GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
(ESKİ TİCARET UNVANI A1 GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ)
30 EYLÜL 2023 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

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 yatırımlar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırımlar; alım-satım amacıyla elde tutulan ve alım satım amaçlı olarak edinilmemekle birlikte ilk muhasebeleştirme esnasında bu kategoride muhasebeleştirilen finansal varlıklar ve Dipnot 2.1.(e)'deki konsolidasyon istinasını sağlayan iştirakleridir. 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. Şirket borsada işlem gören sermaye piyasası araçlarının gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde öncelikle en iyi alış fiyatını, bu bilginin mevcut olmadığı durumlarda son işlem fiyatını kullanmaktadır. Konsolidasyon istinasını sağlayan iştiraklerin gerçeğe uygun değerleri belirlenirken kullanılan yöntemler Dipnot 2.5 ve Dipnot 4'de açıklanmıştır.

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar

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. 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in kredili işlemi bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

Şirket'in finansal dönemi sonu itibarıyla itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlığı bulunmamaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların ilk kayda alınmaları piyasa değerleri üzerinden olmaktadır. Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde belirlenebilen finansal yatırımlar, gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülmektedir.

Ticari alacaklar

Ticari alacaklar, girişim sermayesi yatırımlarından doğan alacaklardır.

PARDUS GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
(ESKİ TİCARET UNVANI A1 GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ)
30 EYLÜL 2023 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket her bilanço döneminde, bir finansal varlık veya finansal varlık grubunun değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin ortada tarafsız göstergelerin bulunup bulunmadığı hususunu değerlendirebilir. Anılan türden bir göstergenin mevcut olması durumunda Şirket, ilgili değer düşüklüğü tutarını tespit eder.

Bir finansal varlık veya finansal varlık grubu, yalnızca ilgili varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın ("zarar/kayıp olayı") meydana geldiğine ve söz konusu zarar olayının (veya olaylarının) ilgili finansal varlığın veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akışları üzerindeki etkisi sonucunda değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğüne uğrar ve değer düşüklüğü zararı oluşur. İleride meydana gelecek olaylar sonucunda oluşması muhtemel kayıplar, olasılığın yüksekliğine bakılmaksızın muhasebeleştirilmez.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların değer düşüklüğüne uğraması durumunda, birikmiş kar veya zarar kayıtları özkaynak kalemlerinden çıkarılarak dönem net kar/zararında gösterilmektedir. Zarar kaydı yapılan dönemi izleyen hesap dönemlerinde, varlığın gerçeğe uygun değerinde bir artış gerçekleşmesi durumunda, değer artışları özkaynaklar altında muhasebeleştirilmektedir.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat, ters repo işlemlerinden alacaklar ve yatırım 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 finansal varlıklardır.

Finansal yükümlülükler

Şirket'in finansal yükümlülükleri sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Belirli finansal yükümlülükler için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir. Finansal yükümlülükler diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

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.

Ticari borçlar

Ticari borçlar, girişim sermayesi yatırımlarından doğan borçlar ve üçüncü kişilere tedarikçi sıfatlarıyla bulunan borçlardır.

PARDUS GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
(ESKİ TİCARET UNVANI A1 GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ)
30 EYLÜL 2023 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

Yabancı Para İşlemler

Şirket'in finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki yabancı para kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Finansal durum tablosunda yer alan dövizle endeksli parasal varlık ve yükümlülükler raporlama dönemi sonunda geçerli olan TCMB kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Bu tip işlemlerden kaynaklanan kur çevrim farkları, kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

Pay Başına Kazanç

Kar veya zarar tablosunda sunulan pay başına kazanç net karın, dönem boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur. Ağırlıklı ortalama hisse adedi, dönem başındaki adi hisse senedi sayısı ve dönem içinde geri alınan veya ihraç edilen hisse senedi sayısının bir zaman-ağırlığı faktörü ile çarpılarak toplanması sonucu bulunan hisse senedi sayısıdır. Zaman-ağırlığı faktörü belli sayıda hisse senedinin çıkarılmış bulunduğu gün sayısının toplam dönemin gün sayısına oranıdır.

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Raporlama dönemi sonu ile finansal tabloların yayımlanması için onaylanma tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. Raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna

ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların raporlama döneminden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektiriyorsa, Şirket finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyorsa Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

İlişkili Taraflar

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

Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Şirket sadece girişim sermayesi konusunda faaliyet göstermektedir, bu nedenle bölümlere göre raporlama yapılmamaktadır.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Pardus Girişim Sermayesi, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5'inci Maddesi d-3 bendine göre Kurumlar Vergisi'nden istisnadır. Ayrıca, girişim sermayesi kazançları, geçici vergi uygulamasına da tabi değildir.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 15. Maddesi'nin 3 no'lu bendinde ve Bakanlar Kurulu Kararı ile risk sermayesi yatırım ortaklıklarının portföy işletmeciliği kazançları üzerinden yapılacak vergi tevkifatı oranı da %0 (sıfır) olarak belirlenmiştir.

PARDUS GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
(ESKİ TİCARET UNVANI A1 GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ)
30 EYLÜL 2023 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

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 TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı ("TMS 19") uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Finansal durum tablosunda 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 diğer kapsamlı gelire yansıtılmıştır.

İkramiye ödemeleri

Şirket, sözleşmeye bağlı bir zorunluluk ya da zımni bir yükümlülük yaratan geçmiş bir uygulamanın olduğu durumlarda karşılık ayırmaktadır.

Diğer kısa vadeli faydalar

Diğer kısa vadeli faydalar kullanılmayan izin karşılıklarını içermektedir. Türkiye’de mevcut iş kanunu gereğince, işveren personelin izin hak edip işten ayrılması durumunda kullanılmayan izin günleri için ödeme yapmakla yükümlüdür. Kullanılmayan izin karşılığı, çalışanların hak ettikleri ancak henüz kullanmadıkları izin günlerine denk gelen iskonto edilmemiş toplam yükümlülük tutarıdır.

Emeklilik planları

Şirket’in personeline sağladığı herhangi bir emeklilik sonrası fayda ve emeklilik planı bulunmamaktadır.

Nakit Akış Tablosu

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

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Şirket’in girişim sermayesi yatırımı faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket’in yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları, finansal yatırımlar ve girişim sermayesi yatırımları) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir.

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

Sermaye ve Temettüleri

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, temettü dağıtım kararı alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek ödenecek temettü yükümlülüğü olarak sınıflandırılır.

2.5 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Not 2.4'te belirtilen muhasebe politikalarının uygulanması sürecinde Şirket Yönetimi, finansal tablolarda muhasebeleştirilen tutarlar üzerinde önemli etkisi olan aşağıdaki yorumları yapmıştır:

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellenmenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır.

Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer tespiti:

İştiraklerinin değerleri belirlenirken gelir yaklaşımı kapsamında İndirgenmiş Nakit Akımları ("İNA"), Piyasa Yaklaşımı yöntemleri kullanılmıştır. Şirket'in iştiraki olan yalnızca DMR Unlu mamuller borsada işlem görmektedir. DMR Unlu Mamuller Üretim Gıda Toptan Perakende İhracat AŞ'nin halka arz yoluyla bedelli sermaye artırımı başvurusunun Sermaye Piyasası Kurulu'nun 14.09.2023 tarih ve 2023/54 sayılı bülteninde onaylandığı açıklanmıştır. DMR Unlu Mamuller Üretim Gıda Toptan Perakende İhracat A.Ş., DMRGD işlem koduyla 29.09.2023 tarihinden itibaren Yıldız Pazar'da, birim fiyat 10,24 TL olarak belirlenmiş olup, halka arz edilen 75.000.000 TL nominal değerli payların tamamının satışı gerçekleştirilmiş; buna göre toplam halka arz büyüklüğü 768.000.000 TL olarak işlem görmeye başlamıştır.

Şirket'in, gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflandırdığı yatırımı olan ARF Bio Yenilebilir Enerji A.Ş gerçeğe uygun değeri raporlama tarihi itibarıyla yapılan bağımsız değerlendirme çalışmasında tespit edilmiştir. Söz konusu değerlendirme çalışmasında İndirgenmiş Nakit Akımları metodu yaklaşımı tek başına veya birlikte kullanılmıştır.

Gerçeğe uygun değer belirlenmesinde kullanılan serbest nakit akımları USD para biriminde projekte edilmiştir.

Gerçeğe uygun değer belirlenmesinde kullanılan serbest nakit akımları TL para biriminde projekte edilmiştir.

2.6 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem finansal tablolarının düzeltilmesi

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

Şirket, 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir, nakit akış ve özkaynak değişim tablolarını 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

PARDUS GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
(ESKİ TİCARET UNVANI A1 GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ)
30 EYLÜL 2023 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

2.7 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

a) 2023 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TMS 1 (Değişiklikler)	Muhasebe Politikalarının Açıklanması
TMS 8 (Değişiklikler)	Muhasebe Tahminleri Tanımı
TMS 12 (Değişiklikler)	Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Yükümlülüklerle İlgili Ertelenmiş Vergi
TFRS 17 (Değişiklikler)	Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler

TMS 1 (Değişiklikler) Muhasebe Politikalarının Açıklanması

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

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

TMS 8 (Değişiklikler) Muhasebe Tahminleri Tanımı

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

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

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

Bu değişiklikler ile bir varlık ya da yükümlülüğün ilk defa finansal tablolara yansıtılmasına ilişkin muafiyetin varlık ile yükümlülüğün ilk kayda alındığı sırada eşit tutarlarda vergiye tabi ve indirilebilir geçici farkların 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.

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.

PARDUS GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
(ESKİ TİCARET UNVANI A1 GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ)
30 EYLÜL 2023 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

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

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

TFRS 17	Sigorta Sözleşmeleri
TFRS 4 (Değişiklikler)	TFRS 9'un Uygulanmasına İlişkin Geçici Muafiyet Süresinin Uzatılması
TMS 1 (Değişiklikler)	Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması
TFRS 16 (Değişiklikler)	Satış ve Geri Kirala İşlemindeki Kira Yükümlülüğü
TMS 1 (Değişiklikler)	Kredi Sözleşmesi Şartları İçeren Uzun Vadeli Yükümlülükler

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, sigorta ve reasürans ile emeklilik şirketleri için 1 yıl ertelenmiş olup 1 Ocak 2024 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini alacaktır.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

TMS 7 ve TFRS 7 (Değişiklikler) Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları

TMS 7 ve TFRS 7 'deki tedarikçi finansman anlaşmalarına ilişkin değişiklikler; 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

Bu değişiklikler tedarikçi finansman anlaşmalarının ve işletmelerin yükümlülükleri, nakit akışları ve likidite risklerinin üzerindeki etkilerine dair şeffaflığı arttırmak için açıklama yapılmasını gerektirir.

Açıklama gereklilikleri, UMSK (Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu)'nun, yatırımcıların, bazı şirketlerin tedarikçi finansmanı anlaşmalarının yeterince açık olmadığı ve yatırımcıların analizini engellediği yönündeki endişelerine verdiği yanıttır.

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

TSRS 1, "Sürdürülebilirlikle ilgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler";

TSRS 1, "Sürdürülebilirlikle ilgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler, 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu, standartların yerel kanunlar veya düzenlemeler tarafından onaylanmasına tabidir.

Bu standart, bir şirketin değer zinciri içerisindeki sürdürülebilirlikle ilgili maruz kaldığı tüm ciddi riskler ve fırsatların açıklanmasına yönelik temel çerçeveyi içerir.

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

TSRS 2, "İklimle ilgili açıklamalar";

1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

Bu, standartların yerel kanunlar veya düzenlemeler tarafından onaylanmasına tabidir. Bu standart, şirketlerin iklimle ilgili riskler ve fırsatlar hakkında açıklama gerekliliklerini belirleme konusundaki ilk standarttır.

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

PARDUS GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
(ESKİ TİCARET UNVANI A1 GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ)
30 EYLÜL 2023 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

2.8 Portföy sınırlamalarına, finansal borç ve toplam gider sınırına uyumun kontrolü

Portföy Sınırlamalarına, Finansal Borç ve Toplam Gider Sınırına Uyumun Kontrolü'ne ilişkin Ek Dipnotta verilen bilgiler "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlama Tebliği" uyarınca finansal tablolardan türetilmiş özet bilgiler niteliğinde olup 9 Ekim 2013 tarihinde 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.

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Bankalar	30.890.205	719.571
- Vadesiz Mevduat	12.965	6.196
- Vadeli Mevduat	30.877.240	713.375
Toplam	30.890.205	719.571

30.09.2023	Faiz Oranı	Para Birimi	Maliyet Tutarı	Kayıtlı Tutar
Vadeli Mevduat	38,43%	TL	30.780.010	30.877.240
Toplam				30.877.240

4. FİNANSAL YATIRIMLAR

Gerçeğe Uygun Değeri ile Yansıtılan Uzun Vadeli Finansal Varlıklar	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
ASY Yenilebilir Enerji Üretim A.Ş. (1)	430.859.188	430.859.188
Turknet İletişim Hizmetleri A.Ş. (2)	93.218.119	93.005.092
Dmr Unlu Mamuller Üretim Gıda Toptan Per.İhr.A.Ş. (3)	58.259.240	55.168.010
Arf Bio Yenilenebilir Enerji Üretim A.Ş. (4)	121.452.745	121.452.745
Non Nocere Bilgi Teknolojileri Eğitim ve Danışmanlık AŞ(5)	1.500.000	1.500.000
Neo Portföy Yönetimi AŞ Co-Investment 1 Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (6)	2.732.333	-
Toplam	708.021.625	701.985.035

PARDUS GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
(ESKİ TİCARET UNVANI A1 GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ)
30 EYLÜL 2023 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

(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. Akabinde ASY Yenilenebilir Enerji Üretim AŞ'nin, paylarının tamamına sahip olduğu HBY Yenilenebilir Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret AŞ ve Anages Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret AŞ ile 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ve Kurumlar Vergisi Kanunu'nun kolaylaştırılmış birleşme hükümleri çerçevesinde bütün aktif ve pasifleriyle birlikte devir alınmak suretiyle ASY Yenilenebilir Enerji Üretim AŞ nezdinde birleştirilmiş olup, birleşme işlemi 08.11.2022 tarihli ve 10699 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ilan edilmiştir.

ASY Yenilenebilir Enerji Üretim A.Ş.'nin 08.11.2022 tarihinde yapılan genel kurul toplantısında; 155.000.000-TL tutarlı sermayesinin, tamamı (B) Grubu olarak ihraç edilmek üzere 37.500.000-TL artırılarak 192.500.000-TL'ye çıkarılmasına, ihraç edilecek 37.500.000 TL nominal değerli (B) Grubu payların beher fiyatının primli olarak 2,976 TL olarak belirlenmesine, 37.500.000 TL nominal değerli payların (B) Grubu toplam 111.600.000- TL bedelle A1 Portföy Yönetimi A.Ş. Pardus Vizyon Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'na tahsis edilmesine karar verilmiş olup, söz konusu sermaye artırım işlemi tamamlanmış ve 25.11.2022 tarihinde tescil edilmiştir. Sermaye artırım işlemi sonrası Pardus Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı AŞ'nin ASY Yenilenebilir Enerji Üretimi AŞ'ndeki payı %60,39'dur.

ASY Yenilenebilir Enerji Üretim A.Ş. tarafından 15.12.2022 tarihinde Sunfarming Eurasia Asset Enerji Yatırımları ve Yönetimi A.Ş.'nin 37.425.000 TL tutarındaki sermayesinin tamamı satın alınmıştır

Global Menkul Değerler A.Ş. tarafından hazırlanan raporda ASY Enerji'nin 31.12.2022 tarihli değeri 713.465.756 TL olarak hesaplanmıştır (30.09.2023 ara dönemde değerlendirme yapılmamıştır).

(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. Tera Yatırım Menkul Değerler AŞ tarafından hazırlanan 21.12.2022 tarihli değerlendirme raporu ile Turknet'in değeri 1.890.347.406 TL olarak hesaplanmıştır. Turknet'in 2023 yılında yapılan genel kurulunda sermayesinin 26.666.667 TL'den 31.000.000 TL'ye yükseltilmesine karar verilmiş olup, Şirket tarafından söz konusu sermaye artırımına Turkent Sermayesindeki payı oranında katılmıştır (30.09.2023 ara dönemde değerlendirme yapılmamıştır).

PARDUS GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
(ESKİ TİCARET UNVANI A1 GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ)
30 EYLÜL 2023 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

(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.

21.12.2021 tarihinde Pardus Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı tarihinde AŞ DMR 'nin %4,88 oranındaki hissesinin 45.000.000 TL bedelle satın alınmıştır. 06.06.2023 tarihinde, DMR yönetim kurulu tarafından şirket sermayesinin 90.141.600 TL'den 110.300.000 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir. Söz konusu sermaye artırımına 775.000 adet pay karşılığında 7.926.973 TL tutarında ödeme yapılarak katılmış olup, söz konusu sermaye artırımı sonrasında Şirketimizin DMR sermayesindeki payı 5.174.000 TL (%4,69) olarak gerçekleşmiştir.

DMR Unlu Mamuller Üretim Gıda Toptan Perakende İhracat AŞ.'nin halka arz yoluyla bedelli sermaye artırım başvurusunun Sermaye Piyasası Kurulu'nun 14.09.2023 tarih ve 2023/54 sayılı bülteninde onaylandığı açıklanmıştır. DMR Unlu Mamuller Üretim Gıda Toptan Perakende İhracat A.Ş., DMRGD işlem koduyla 29.09.2023 tarihinden itibaren Yıldız Pazar'da işlem görmeye başlamıştır. 30.09.2023 tarihi itibarıyla Pardus Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin DMR sermayesindeki payı 5.174.000 TL (%2,79) olarak gerçekleşmiştir.

DMR'nin 185.300.000 TL tutarındaki sermayesini oluşturan 185.300.000 adet payın 30.09.2023 tarihinde Borsa'da oluşan birim pay fiyatıyla (11,26 TL) çarpılmasıyla DMR Unlu Mamuller Üretim Gıda Toptan Perakende İhracat AŞ.'nin piyasa değeri 2.086.478.000 TL, Şirketimizin DMR sermayesindeki payının değeri de 58.259.240 TL olarak 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.

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. Tera Yatırım Menkul Değerler AŞ tarafından hazırlanan 27.12.2022 tarihli değerlendirme raporu ile Arf Bio'nun değeri 130.429.512 USD olarak hesaplanmıştır (30.09.2023 ara dönemde değerlendirme yapılmamıştır).

(5) Non Nocere Bilgi Teknolojileri Eğitim ve Danışmanlık AŞ (Non Nocere) 20.12.2022 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğüne tescil olunarak kurulmuştur. Bir cerrahi eğitim platformu olan Non Nocere, sanal bir anatomi ve patoloji laboratuvarı ve çok yönlü bir özel ders ortamı sağlayan ve cerrahi eğitimi geliştirme vizyonuyla herhangi bir eğitim müfredatına ek olabilecek sanal bir ameliyathaneden oluşmaktadır.

Non Nocere Projesi'nin oluşturulma gerekçesi, cerrahi eğitim kalitesinin yükseltilmesi, uygun maliyetlerle eğitim fırsatlarının yaratılması, cerrahi eğitimdeki gelişimin ve performansın daha ölçülebilir hâle getirilmesi, cerrahi eğitim alan hekimlerin bilgi, beceri ve tecrübelerinin artırılması ve merkezi olmayan bir eğitimin mümkün kılınması amacıyla ülkemizde ve Dünya'da katma değeri yüksek bir çözüm üretmektir. Bu bağlamda tıp alanında öncelikli olarak cerrahi eğitimde sanal gerçeklik (SG) teknolojisi kullanan bir eğitim platformu geliştirilmiştir.

Şirket tarafından Non Nocere Projesi'nin %0,717 oranındaki payları 01.12.2022 tarihinde 1.500.000 TL bedel ile satın alınmıştır.

PARDUS GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
(ESKİ TİCARET UNVANI A1 GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ)
30 EYLÜL 2023 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

(6) Neo Portföy Yönetimi AŞ Co-Investment 1 Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun ihraç belgesi Sermaye Piyasası Kurulu'nun 16.12.2021 tarihli ve 65/1811 sayılı kararı ile onaylanmıştır. Şirket'in 28.03.2023 tarihli yönetim kurulu toplantısında Neo Portföy Yönetimi AŞ tarafından kurulan ve temel strateji olarak diğer girişim sermayesi yatırımcıları ile beraber yatırım yapmayı hedefleyen "Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Co-Investment 1 Girişim Sermayesi Yatırım Fonu" katılma paylarına 1.900.000 TL tutarında yatırım yapılmasına karar verilmiştir.

Elde edilen bu gelirler 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.

5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

5.1. Ticari Alacaklar

Şirketin kısa ve uzun vadeli ticari alacakları bulunmamaktadır. (31 Aralık 2022: Yoktur.)

5.2. Ticari Borçlar

Kısa Vadeli Ticari Borçlar	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Ticari Borçlar	359.382	26.487
İlişkili taraflara ticari borçlar	345.803	--
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	13.579	26.487
Toplam	359.382	26.487

6. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

6.1. Diğer Alacaklar

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
İlişkili Olmayan Taraflardan Alacaklar	17.592.962	--
Vergi Alacakları	807.340	223.000
Toplam	18.400.302	223.000

6.2. Diğer Borçlar

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
İlişkili taraflara borçlar	3.218.000	8.000.000
Ödenecek vergi ve fonlar	1.320	9.575
Toplam	3.219.320	8.009.575

Şirket'in diğer borçlarının vadelerine göre yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
3 aya kadar	1.320	9.575
3 – 12 ay arası	3.218.000	8.000.000
Toplam	3.219.320	8.009.575

PARDUS GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
(ESKİ TİCARET UNVANI A1 GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ)
30 EYLÜL 2023 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI 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 2023	31 Aralık 2022
Gelecek aylara ait giderler	50.350	7.509
Toplam	50.350	7.509

7.1. Peşin Ödenmiş Giderler (Devamı)

Şirket'in uzun vadeli peşin ödenmiş giderleri bulunmamaktadır. (31.12.2022: Yoktur.)

7.2. Ertelenmiş Gelirler

Şirket'in ertelenmiş gelirleri bulunmamaktadır. (31 Aralık 2022: Yoktur.)

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Şirket'in maddi duran varlıklar bulunmamaktadır. (31 Aralık 2022: Yoktur.)

9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Şirket'in maddi olmayan duran varlıkları bulunmamaktadır. (31 Aralık 2022: Yoktur.)

10. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a-) Karşılıklar

Şirket'in Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında kısa ve uzun karşılıkları dipnot 12' de açıklanmıştır.

b-) Teminat Rehin İpotekler

Şirket tarafından B ve C Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu 6.000.000 TL teminat bulunmaktadır. (31 Aralık 2022: Yoktur.)

11. TAAHHÜTLER

Yoktur. (31 Aralık 2022: 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 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu'nun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı Yasalar ile Değişik 60'ıncı Maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Emeklilik öncesi hizmet şartlarıyla ilgili bazı geçiş karşılıkları, ilgili kanunun 23 Mayıs 2002 tarihinde değiştirilmesi ile Kanun'dan çıkarılmıştır.

30 Eylül 2023 tarihinden itibaren ödenecek kıdem tazminatı, aylık 23.489,83 TL (31 Aralık 2022: 19.982,83 TL) tavanına tabidir.

PARDUS GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
(ESKİ TİCARET UNVANI A1 GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ)
30 EYLÜL 2023 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), Şirket'in yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıdaki paragrafta açıklanmıştır.

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Bu nedenle, 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla, finansal tablolarda muhasebeleştirilen karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Raporlama dönemi sonundaki karşılık, Şirket'in finansal tablolarında yıllık ortalama %18,86 enflasyon oranı ve %21,02 faiz oranı varsayımlarına göre yaklaşık %1,82 net iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2022: yıllık %19,00 enflasyon ve %20,40 faiz oranı varsayımlarına göre yaklaşık %1,18 olarak elde edilen net iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır). İsteğe bağlı işten ayrılımlar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Personele ödenecek ücret	--	32.450
Personele ilişkin ödenecek vergi ve fonlar	267.689	132.037
Personele ilişkin ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	129.786	58.123
Toplam	397.475	222.610

Kısa Vadeli Karşılıklar	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
İzin Karşılığı	67.073	26.149
Toplam	67.073	26.149

Uzun Vadeli Karşılıklar	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Kıdem Tazminatı Karşılığı	61.317	99.013
Toplam	61.317	99.013

13. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Ödenmiş Sermaye

"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."

PARDUS GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
(ESKİ TİCARET UNVANI A1 GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ)
30 EYLÜL 2023 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla çıkarılmış sermayesi 196.000.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Adı Soyadı	30 Eylül 2023		
	Pay Adedi	Pay Oranı	Pay Tutarı
Murat Güler (A Grubu)	15.001.000	7,65%	15.001.000
Murat Güler (B Grubu)	46.249.000	23,60%	46.249.000
Güler Yatırım Holding A.Ş. (B Grubu)	23.900.000	12,19%	29.750.000
Halka Açık Kısım	110.850.000	56,56%	105.000.000
Ödenmiş Sermaye Toplamı	196.000.000	100%	196.000.000

Adı Soyadı	31 Aralık 2022		
	Pay Adedi	Pay Oranı	Pay Tutarı
Murat Güler (A Grubu)	15.001.000	7,65%	15.001.000
Murat Güler (B Grubu)	46.249.000	23,60%	46.249.000
Güler Yatırım Holding A.Ş. (B Grubu)	29.750.000	15,18%	29.750.000
Halka Açık Kısım	105.000.000	53,57%	105.000.000
Ödenmiş Sermaye Toplamı	196.000.000	100%	196.000.000

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 2023 tarihi itibarıyla bilançolarında yansıtmış olduğu öz sermaye kalemleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Esas sermaye	196.000.000	196.000.000
Hisse Senetleri İhraç Primleri	106.950.000	106.950.000
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	677.424	677.424
Geçmiş yıllar kar/(zararları)	390.924.514	176.486.825
Net dönem karı/(Zararı)	67.150.977	214.437.689
Toplam	761.702.915	694.551.938

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedek 677.424 TL (31.12.2022 677.424 TL)

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):

30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla geçmiş yıl karı 390.924.514 TL (31 Aralık 2022: 176.486.825 TL).

Kar Dağıtımına Konu Edilebilecek Kaynaklar:

Yoktur. (31 Aralık 2022: Yoktur.)

PARDUS GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
(ESKİ TİCARET UNVANI A1 GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ)
30 EYLÜL 2023 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

14. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

14.1. Diğer Dönen Varlıklar

30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla diğer dönen varlıklar yoktur (31.12.2022 Yoktur).

14.2. Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar

Yoktur. (31 Aralık 2022: Yoktur.)

14.3. Diğer Duran Varlıklar

Yoktur. (31 Aralık 2022: Yoktur.)

14.4. Diğer Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler

Yoktur. (31 Aralık 2022: Yoktur.)

15. HASILAT

	1 Ocak – 30 Eylül 2023	1 Temmuz – 30 Eylül 2023	1 Ocak – 30 Eylül 2022	1 Temmuz – 30 Eylül 2022
Finansal yatırımlar gerçeğe uygun farkı geliri / (gideri)	(4.003.401)	(4.660.775)	192.345.672	161.362.419
Hisse senetleri satış hasılatı (net)	77.271.742	74.662.774	949.959	942.735
Para piyasası işlemlerinden gelirleri (net)	--	--	12.039	6.460
Brüt Satışlar	73.268.341	70.001.999	193.307.670	162.311.614
Net Satışlar	73.268.341	70.001.999	193.307.670	162.311.614
BRÜT KAR/(ZARAR)	73.268.341	70.001.999	193.307.670	162.311.614

16. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Yoktur.(31.12.2022 Yoktur).

17. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak – 30 Eylül 2023	1 Temmuz – 30 Eylül 2023	1 Ocak – 30 Eylül 2022	1 Temmuz – 30 Eylül 2022
Genel yönetim giderleri	4.934.803	1.942.153	6.677.090	763.226
Toplam	4.934.803	1.942.153	6.677.090	763.226

PARDUS GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
(ESKİ TİCARET UNVANI A1 GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ)
30 EYLÜL 2023 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

17. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak – 30 Eylül 2023	1 Temmuz – 30 Eylül 2023	1 Ocak – 30 Eylül 2022	1 Temmuz – 30 Eylül 2022
Genel Yönetim Giderleri				
Personel Ücret, Prim, İkramiye vb. Giderleri	3.875.683	1.748.586	1.382.898	248.866
Ticaret Sicil Tescil Giderleri	22.602	17.733	21.423	10.101
Temsil Ağırlama Giderleri	155.738	51.312	128.096	61.452
Bağış ve Yardım Giderleri	247.354	--	--	--
Danışmanlık Giderleri	123.330	45.427	460.931	3.404
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	67.996	26.540	26.294	8.670
Yönetim Kurulu Huzur Hakkı Giderleri	54.000	30.000	16.000	6.000
Noter Giderleri	15.892	11.283	13.030	507
Halka Arz Aracılık Komisyon Gideri	--	--	3.967.425	--
Kurul Kayıt Ücretleri	--	--	182.475	8.405
Elektronik Genel Kurul Giderleri	59.647	--	--	--
Borsa İstanbul Giderleri	101.446	4.691	--	--
Diğer Giderler	211.115	6.581	478.518	415.821
Genel Toplam	4.934.803	1.942.153	6.677.090	763.226

18. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

18.1. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	1 Ocak – 30 Eylül 2023	1 Temmuz – 30 Eylül 2023	1 Ocak – 30 Eylül 2022	1 Temmuz – 30 Eylül 2022
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler ve Karlar				
Kur farkı gelirleri	--	--	3.582.946	--
Vadeli mevduat faiz geliri	513.425	495.231	140.346	102.136
Menkul Kıymet Değer Artışı	765.000	533.800	--	--
Diğer	508.475	--	--	--
Toplam	1.786.900	1.029.031	3.723.292	102.136

18.2. Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)

	1 Ocak – 30 Eylül 2023	1 Temmuz – 30 Eylül 2023	1 Ocak – 30 Eylül 2022	1 Temmuz – 30 Eylül 2022
Esas Faaliyetlerden Giderler ve Zararlar (-)				
Kur farkı giderleri	--	--	(12.134.460)	--
Komisyon giderleri	(44.818)	(42.855)	(4.600)	(1.422)
Diğer	(1.061)	--	(74)	(282)
Toplam	(45.879)	(42.855)	(12.139.134)	(1.704)

19. ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

Yoktur. (31 Aralık 2022: Yoktur).

PARDUS GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
(ESKİ TİCARET UNVANI A1 GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ)
30 EYLÜL 2023 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

20. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

Finansman Geliri

	1 Ocak – 30 Eylül 2023	1 Temmuz – 30 Eylül 2023	1 Ocak – 30 Eylül 2022	1 Temmuz – 30 Eylül 2022
Adat gelirleri	--	--	153.243	--
Diğer finansman gelirleri	--	--	--	--
Toplam	--	--	153.243	--

Finansman Gideri(-)

	1 Ocak – 30 Eylül 2023	1 Temmuz – 30 Eylül 2023	1 Ocak – 30 Eylül 2022	1 Temmuz – 30 Eylül 2022
Faiz gideri	2.923.582	2.141.430	293.062	120.788
Toplam	2.923.582	2.141.430	293.062	120.788

21. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

Yoktur. (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

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.

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 2023 tarihinde sona eren dönemlere ait finansal tablolarında vergi karşılığı ayrılmamıştır.

PARDUS GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
(ESKİ TİCARET UNVANI A1 GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ)
30 EYLÜL 2023 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

23. PAY BAŞINA KAZANÇ

30 Eylül 2023 tarihinde sona eren dönemlere ait hisse başına kazanç hesaplamaları aşağıdadır:

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Net dönem karı/(zararı) (TL)	67.150.977	214.437.689
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	196.000.000	196.000.000
Hisse başına kar/(zarar) (TL)	0,3426	1,0941

24. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraflardan alacak bakiyeleri:

Yoktur.(31.12.2022 Yoktur).

b) İlişkili taraflarla borç bakiyeleri:

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Murat Güler	--	8.000.000
Güler Yatırım Holding A.Ş.	3.563.803	--
Toplam	3.563.803	8.000.000

24. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

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

	1 Ocak – 30 Eylül 2023	1 Ocak – 30 Eylül 2022
A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	48.005	3.978.138
Halka Arza aracılık komisyon gideri	--	3.967.425
Kira gideri	4.000	6.500
Alım satım komisyon gideri	44.005	4.213
Güler Yatırım Holding A.Ş.	2.923.582	293.062
Adat gideri	2.923.582	293.062
Toplam	2.971.587	4.271.200

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

	1 Ocak – 30 Eylül 2023	1 Ocak – 30 Eylül 2022
ASY Yenilebilir Enerji Üretim A.Ş.	--	153.243
Adat faiz gelirleri	--	153.243
Toplam	--	153.243

e) Üst düzey yöneticilere sağlanan fayda ve ücretler

30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla, üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatler Toplamı 2.266.191 TL'dir. (31 Aralık 2022: 1.277.264 TL)

25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Risk Faktörleri

Şirket faaliyetleri nedeni ile piyasa riski (gerçeğe uyugun 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 2023 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

Kredi Riski

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

	Alacaklar						Bankadaki Mevduat	Finansal Yatırımlar
	Ticari Alacaklar		Finans Sektörü Faaliyetinden Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Cari Dönem (30 Eylül 2023)								
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	--	--	--	--	--	18.400.302	30.890.205	--
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--			--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	18.400.302	30.890.205	--
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	--	--	--	--	--	--	--	--

PARDUS GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
(ESKİ TİCARET UNVANI A1 GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ)
30 EYLÜL 2023 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

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

	Alacaklar						Bankadaki Mevduat	Finansal Yatırımlar
	Ticari Alacaklar		Finans Sektörü Faaliyetinden Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Cari Dönem (31 Aralık 2022)								
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	--	--	--	--	--	223.000	719.571	--
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	223.000	719.571	--
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 2023 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

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.

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Toplam borçlar	4.104.567	8.383.834
Nakit ve nakit benzeri değerler (-)	(30.890.205)	(719.571)
Net borç	(26.785.638)	7.664.263
Toplam özkaynaklar	761.702.915	694.551.938
Net borç/özkaynaklar oranı	(3,52%)	1,10%

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Dönen varlıklar	57.785.857	950.038
Kısa vadeli borçlar	4.043.250	8.325.840
Dönen varlıklar/kısa vadeli borçlar	14,292	0,114

PARDUS GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
(ESKİ TİCARET UNVANI A1 GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ)
30 EYLÜL 2023 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

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		
Sabit faizli finansal araçlar	30.09.2023	31.12.2022
Finansal varlıklar	49.290.507	719.571
Finansal yükümlülükler	3.578.702	8.036.062

PARDUS GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
(ESKİ TİCARET UNVANI A1 GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ)
30 EYLÜL 2023 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

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 2023

Cari Dönem

	Defter	Beklenen	Vadesi	3 aya	
Beklenen vadeler	değeri	nakit çıkışlar toplamı	geçenler	kadar	3 – 12 ay arası
Türev olmayan finansal yükümlülükler	3.578.702	3.578.702	--	360.702	3.218.000
Ticari borçlar	359.382	359.382	--	359.382	--
Diğer borçlar	3.219.320	3.219.320	--	1.320	3.218.000
Toplam	3.578.702	3.578.702	--	360.702	3.218.000

31 Aralık 2022

Geçmiş Dönem

	Defter	Beklenen	Vadesi	3 aya	
Beklenen vadeler	değeri	nakit çıkışlar toplamı	geçenler	kadar	3 – 12 ay arası
Türev olmayan finansal yükümlülükler	8.036.062	8.036.062	--	35.487	8.000.575
Ticari borçlar	26.487	26.487	--	26.487	--
Diğer borçlar	8.009.575	8.009.575	--	9.000	8.000.575
Toplam	8.036.062	8.036.062	--	35.487	8.000.575

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.

PARDUS GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
(ESKİ TİCARET UNVANI A1 GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ)
30 EYLÜL 2023 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

Nakit ve Nakit Benzerleri

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	30.890.205	719.571
Finansal yatırımlar	716.466.625	701.985.692
Diğer alacaklar	18.400.302	223.000
Finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	359.382	26.487
Diğer borçlar	3.219.320	8.009.575

Gerçeğe Uygun Değeri ile Yansıtılan Uzun Vadeli Finansal Varlıklar

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
ASY Enerji Üretim San. Ve Tic. A.Ş. (1)	430.859.188	562.359.188
Türknet İletişim Hizmetleri A.Ş. (2)	93.218.119	45.505.092
Dmr Unlu Mamuller Üretim Gıda Toptan Per.İhr.A.Ş. (3)	58.259.240	10.168.010
Arf Bio Yenilenebilir Enerji Üretim A.Ş. (4)	121.452.745	83.952.745
Non Nocore Cerrahi Eğitim Platformu	1.500.000	--
Neo Pys Co Investment 1 Gsyf	2.732.333	--
Toplam	708.021.625	701.985.035

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.

PARDUS GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
(ESKİ TİCARET UNVANI A1 GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ)
30 EYLÜL 2023 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

26.2 Gerçeğe Uygun Değer

(1) Şirket'in, gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan girişim sermayesi yatırımı olarak sınıflandırdığı ASY Yenilenebilir Enerji Üretim A.Ş.'nin şirket pay oranında rayiç değeri 430.859.188 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 93.218.119 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.lhr.A.Ş.'nin şirket pay oranında rayiç değeri 58.259.240TL 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 121.452.745 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.

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

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Finansal varlıklar		
Finansal yatırımlar	58.259.240	--

- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da endirekt 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 2023	31 Aralık 2022
Finansal varlıklar		
Finansal yatırımlar	649.762.385	701.985.035

PARDUS GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
(ESKİ TİCARET UNVANI A1 GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ)
30 EYLÜL 2023 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

26.2 Gerçeğe Uygun Değer(Devamı)

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	1.890.347.406	3. Seviye	İndirgenmiş Nakit Akım Yöntemi, Çarpan Analizi	Turknet İletişim Hizmetleri A.Ş. 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 ortalama % 37,25 oranı 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 çarpanı incelenmektedir. Şirket'in değerlendirme raporunda 2022 yılı finansal verileri tüm yılı kapsamaması nedeniyle tahmini 2022 yılı 12 aya tamamlanmış FAVÖK tutarı kullanılarak değer hesaplanmıştır. Terminal büyüme değeri %5 veri kabul edilmiş. Şirket değeri her iki yöntem ağırlıklandırılarak hesaplanmaktadır.	Ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti arttıkça, gerçeğe uygun değer azalır. Pazar çarpanı azaldıkça gerçeğe uygun değer azalır.
Borsada İşlem Gören Pay Senetleri	2.086.478.000	1. Seviye	Borsadaki Kılavuz Emsaller Yöntemi	DMR Unlu Mamuller Üretim Gıda Toptan Perakende İhracat A.Ş.'nin halka arz yoluyla bedelli sermaye artırım başvurusunun Sermaye Piyasası Kurulu'nun 14.09.2023 tarih ve 2023/54 sayılı bülteninde onaylandığı açıklanmıştır. DMR Unlu Mamuller Üretim Gıda Toptan Perakende İhracat A.Ş., DMRGD işlem koduyla 29.09.2023 tarihinden itibaren Yıldız Pazar'da, birim fiyat 10,24 TL olarak belirlenmiş olup, halka arz edilen 75.000.000 TL nominal değerli payların tamamının satışı gerçekleştirilmiş; buna göre toplam halka arz büyüklüğü 768.000.000 TL olarak işlem görmeye başlamıştır.	Borsa'da oluşan hisse senedinin birim pay fiyatındaki değişimlere göre gerçeğe uygun değeri, hisse senedinin fiyatının yükselmesi ile artar, fiyatının düşmesi ile de azalır.
Borsada İşlem Görmeyen Pay Senetleri	2.438.810.144	3. Seviye	İndirgenmiş Nakit Akım Yöntemi	ARF Enerji'nin 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 USD cinsinde serbest nakit akımları hesaplanmaktadır. Gelecekte yaratılacak nakit akımlarının bugünkü değerinin hesaplanmasında iskonto oranı olarak "Ağırlıklı Ortalama Sermaye Maliyeti" kullanılmaktadır. Serbest nakit tüm yıllar %13 oranı üzerinden indirgenerek nakit akımların bugünkü değerine ulaşmaktadır. Şirket'in projeksiyon dönemi sonrasında tesis tasfiye değeri nakit akışına dahil edilmiş ve haricinde terminal değer hesaplaması yapılmamıştır. Bunun sonucunda hesaplanan değer, finansal borçlar dahil değeri ifade eden Firma değeri'dir.	Ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti arttıkça, gerçeğe uygun değer azalır.
Borsada İşlem Görmeyen Pay Senetleri	291.826.043	3. Seviye	İndirgenmiş nakit akım yöntemi, Pazar çarpanı ve Net varlıklar yönetmi	ASY Yenilebilir Enerji'nin gereceğe uygun değeri bulunurken İndirgenmiş nakit akım yöntemi, Pazar çarpanı ve Net varlıklar yönetmi kullanılmıştır. İNA yönteminde 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 ortalama %13,8 oranı üzerinden indirgenerek nakit akımların bugünkü değerine ulaşmaktadır. Pazar çarpanı yöntemi uygulanırken BİST'de GES'i bulunan şirketlerin FD/MW çarpanı oranı kullanılarak hesaplanmıştır. Net varlıklar yönetminde şirket'in 31.12.2022 tarihli Bağımsız Denetim raporundaki özkaynak değeri dikkate alınmıştır. Şirket değeri her üç yöntem ağırlıklandırılarak şirket değeri hesaplanmıştır.	Ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti arttıkça, gerçeğe uygun değer azalır. Pazar çarpanı azaldıkça gerçeğe uygun değer azalır.

27. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

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.

PARDUS GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
(ESKİ TİCARET UNVANI A1 GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ)
30 EYLÜL 2023 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

EK DİPNOT: PORTFÖY SINIRLAMALARI, FİNANSAL BORÇ ve TOPLAM GİDER TUTARLARI				
	Bireysel Finansal Tablo Ana Hesap Kalemleri	Tebliğdeki İlgili Düzenleme	30.09.2023 Cari Dönem (TL)	31.12.2022 Önceki Dönem (TL)
A	Para ve Sermaye Piyasası Araçları	Md.20/1 – (b)	39.335.205	720.228
B	Girişim Sermayesi Yatırımları	Md.20/1 – (a)	708.021.625	701.985.035
C	Portföy Yönetim Şirketi ve Danışmanlık Şirketindeki İştirakler	Md.20/1 – (d) ve (e)	--	--
D	Diğer Varlıklar		18.450.652	230.509
E	Ortaklık Aktif Toplamı	Md.3/1-(a)	765.807.482	702.935.772
F	Finansal Borçlar	Md.29	--	--
G	Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (Rehin, Teminat ve İpotekler)	Md.20/2 – (a)	--	--
H	Özsermaye		761.702.915	694.551.938
I	Diğer Kaynaklar		4.104.567	8.383.834
E	Ortaklık Toplam Kaynakları	Md.3/1-(a)	765.807.482	702.935.772
	Bireysel Diğer Finansal Bilgiler	Tebliğdeki İlgili Düzenleme		
A1	Sermaye Piyasası Araçlarına ve İşlemlerine Yapılan Yatırım	Md.20/1 – (b)	39.335.205	720.228
	1. Hisse Senetleri	<i>Md.20/1 – (b)</i>	8.445.000	657
	2.Tahviller	<i>Md.20/1 – (b)</i>	--	--
	3.Fonlar	<i>Md.20/1 – (b)</i>	--	--
A2	TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat / Özel Cari-Katılma Hesabı	Md.20/1 – (b)	30.890.205	719.571
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	123.330	508.687

PARDUS GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
(ESKİ TİCARET UNVANI A1 GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ)
30 EYLÜL 2023 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI 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	30.09.2023 Cari Dönem (TL)	31.12.2022 Önceki Dönem (TL)	Asgari/ Azami Oran
1	Para ve Sermaye Piyasası Araçları	Md.22/1 – (b)	5,1364%	0,1025%	≤ %49
2	Sermaye Piyasası Araçlarına ve İşlemlerine Yapılan Yatırım	Md.22/1 – (c)	1,10%	0,00%	≤ %10
3	Girişim Sermayesi Yatırımları	Md.22/1 – (b)	92,45%	99,86%	≥ %51
4	Portföy Yönetim Şirketi ve Danışmanlık Şirketindeki İştirakler	Md.22/1 – (ç)	0,0%	0,00%	≤ %10
5	Yurtdışında Kurulu Kolektif Yatırım Kuruluşu	Md.22/1 – (e)	0,0%	0,00%	≤ %49
6	Borç ve Sermaye Karması Finansman	Md.22/1 – (h)	0,0%	0,00%	≤ %25
7	Halka Açık Girişim Şirketlerinin Borsa Dışı Payları	Md.22/1 – (f)	0,0%	0,00%	≤ %25
8	TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat / Özel Cari-Katılma Hesabı	Md.22/1 – (i)	4,0%	0,10%	≤ %20
9	Kısa Vadeli Finansal Borçlar ve Borçlanma Araçlarının Nominal Değeri	Md.29	0,0%	0,00%	≤ %50
10	Uzun Vadeli Finansal Borçlar ve Borçlanma Araçlarının Nominal Değeri	Md.29	0,0%	0,00%	≤ %200
11	Rehin, Teminat ve İpotekler	Md.22/1 – (d)	0,0%	0,00%	≤ %10
12	Dışardan sağlanan hizmet giderleri	Md.26/1	0,0%	0,01%	≤ %2,5