

**VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ  
YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA  
HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLAR  
VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU



## BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. Genel Kurulu'na

### A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

#### 1. Görüş

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

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TFRS'lere") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

#### 2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde kabul edilen ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS'lere") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun "Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Bağımsızlık Standartları Dahil) ("Etik Kurallar") ile Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatında ve ilgili diğer mevzuatta finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili olarak yer alan etik ilkelere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

#### 3. Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

| Kilit denetim konuları                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | Denetimde konunun nasıl ele alındığı                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Finansal yatırımların gerçeğe uygun değerinin belirlenmesi için yapılan değerleme çalışmaları</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| <p>Dipnot 17'de detayları görülebileceği üzere, Şirket'in kısa vadeli olarak sınıflandırılan 2.565.177.436 TL tutarında borsada işlem görmeyen hisselerden oluşan finansal yatırımı bulunmakta ve bu yatırım gerçeğe uygun değerinden muhasebeleştirilmektedir.</p> <p>Bu yatırımın gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde Şirket yönetimi tarafından uzman yardımıyla, net aktif değer, emsal değer, piyasa işlem değeri ve indirgenmiş nakit akım değerlendirme teknikleri kullanılmaktadır. Ağırlıklı ortalama sermaye maliyet, nihai büyüme oranı, benzer şirketlerin çarpanları, likidite iskontosu, üretim miktarı, operasyonel büyüme ve satış fiyatları tahminleri kullanılmıştır. Bu tahminlerde gerçekleşecek değişiklikler finansal tablolarda değişikliğe sebep olacaktır.</p> <p>Konunun etkisinin finansal tablolar için tutarsal olarak önemli bir seviyede olması, tahminlerin kullanılması ve hesaplamaların kontrol edilebilmesi için uzmanların kullanılmasının gerekliliğinden dolayı, bu konu kilit denetim konusu olarak değerlendirilmiştir.</p> | <p>Çalışmayı gerçekleştiren değerlendirme şirketinin teknik yeterliliği ve bağımsızlığını değerlendirdik.</p> <p>Söz konusu değerlendirme çalışmalarında farklı yöntemlere göre hesaplanan değerler ağırlıklandırılarak rayiç değerleri hesaplanmıştır. Şirket yönetimi tarafından kullanılan varsayımların ve yöntemlerin değerlendirilmesinde ve değerlendirme şirketinin çalışmalarının kontrolünde PwC Türkiye bünyesinde yer alan değerlendirme uzmanlarının görüşlerinden faydalandık.</p> <p>Yönetim tarafından kullanılan iskonto ve nihai büyüme oranları ile dizayn edilen modellerin teknik ve teorik kontrolleri değerlendirme uzmanlarımızın yardımı ile yapıldı. Kullanılan nihai büyüme oranlarının makul olup olmadığının makroekonomik verileri ile karşılaştırılarak değerlendirdik. İskonto oranının kabul edilebilir aralıklarda olduğunun kontrolü için, değerlendirme konusu şirket özelinde ve aynı sektörde yer alan halka açık diğer şirketlerin verileri ile karşılaştırma yaptık. Varsayımların kullanılabilir aralıklarda olduğu değerlendirildi.</p> <p>Çalışmalara temel olan nakit üreten birimler için hazırlanmış projeksiyonlar, ilgili nakit üreten birimin geçmişteki finansal performansı ile karşılaştırılarak değerlendirildi ve önümüzdeki döneme ilişkin tahminlerin gerçekleşme olasılıkları sorgulandı.</p> <p>Değerleme şirketinin hazırladıklarına ilaveten uyguladığımız duyarlılık analizleri ile gerçeğe uygun değer çalışmalarının tutarsal olarak ne kadar hassas olduğunu değerlendirdik.</p> <p>Gerçeğe uygun değer hesaplamalarının matematiksel doğruluğunu kontrol ettik.</p> <p>Gerekli dipnot açıklamalarının yeterliliğini TFRS kapsamında değerlendirdik.</p> |

#### **4. Diğer Bilgiler**

Diğer bilgilere ilişkin sorumluluk Şirket yönetimine aittir. Diğer bilgiler Ek dipnot'ta yer alan TFRS kapsamında bir ölçüm kriteri bulunmayan "Portföy Sınırlamalarına, Finansal Borç ve Toplam Gider Sınırına Uyumun Kontrolü" raporundaki bilgilerden oluşmakta ve finansal tablolar ile bu tablolara ilişkin denetçi raporunun kapsamamaktadır.

Finansal tablolara ilişkin görüşümüz diğer bilgileri kapsamamakta olup, söz konusu bilgilere ilişkin tarafımızca herhangi bir güvence sonucu da bildirilmemektedir.

Finansal tablolara ilişkin yaptığımız bağımsız denetimle bağlantılı olarak sorumluluğumuz diğer bilgileri incelemektir. Yaptığımız bu inceleme kapsamında diğer bilgilerin; finansal tablolarla veya denetim sırasında elde etmiş olduğumuz bilgilerle önemli ölçüde tutarsızlık gösterip göstermediği veya bu bilgilerin önemli yanlışlık içerip içermediği ya da bu bilgilerin önemli yanlış içerdiğine işaret eden durumların mevcut olup olmadığı tarafımızca değerlendirilmektedir. Yapmış olduğumuz çalışmaya dayanarak, diğer bilgilerin önemli bir yanlışlık içerdiği sonucuna varmamız halinde, bu durumu raporlamamız gerekmektedir. Bu doğrultuda, raporlayacağımız herhangi bir husus bulunmamaktadır.

#### **5. Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları**

Şirket yönetimi; finansal tabloların TFRS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket'i tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

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

#### **6. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları**

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.
- Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminleri ile ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların açıklamaları dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

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

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, tehditleri ortadan kaldırmak amacıyla atılan adımlar ile alınan önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.



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

#### **B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler**

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2023 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
2. TTK'nın 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.
3. TTK'nın 398. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 9 Mayıs 2024 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

PwC Bağımsız Denetim ve  
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Mert Tüten, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 9 Mayıs 2024

| <b>İÇİNDEKİLER</b>                                                                                  | <b>SAYFA</b> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|
| <b>FİNANSAL DURUM TABLOSU</b>                                                                       | <b>1</b>     |
| <b>KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU</b>                                               | <b>2</b>     |
| <b>ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU</b>                                                                  | <b>3</b>     |
| <b>NAKİT AKIŞ TABLOSU</b>                                                                           | <b>4</b>     |
| <b>FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR</b>                                                         | <b>5-31</b>  |
| NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU                                                    | 5            |
| NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR                                                  | 5-17         |
| NOT 3 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI                                                                   | 17           |
| NOT 4 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR                                                                   | 18           |
| NOT 5 DİĞER ALACAKLAR                                                                               | 18           |
| NOT 6 DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER                                                              | 18           |
| NOT 7 TAAAHHÜTLER                                                                                   | 18           |
| NOT 8 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR                                                        | 18           |
| NOT 9 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR                                                                 | 18           |
| NOT 10 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ                                                | 19           |
| NOT 11 HASILAT                                                                                      | 20           |
| NOT 12 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ                                                                      | 20           |
| NOT 13 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER                                                                  | 20           |
| NOT 14 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER                                                  | 21           |
| NOT 15 FİNANSMAN GİDERLERİ                                                                          | 21           |
| NOT 16 PAY BAŞINA KAZANÇ                                                                            | 22           |
| NOT 17 FİNANSAL ARAÇLAR                                                                             | 22           |
| NOT 18 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ                                 | 23-25        |
| NOT 19 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI)                                          | 25-28        |
| NOT 20 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ                                                                    | 29           |
| NOT 21 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR                                                         | 29           |
| NOT 22 EK DİPNOT: PORTFÖY SINIRLAMALARINA FİNANSAL<br>BORÇ VE TOPLAM GİDER SINIRINA UYUMUN KONTROLÜ | 30-31        |

**VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ  
31 ARALIK 2023 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 31 Aralık 2023 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

| <b>VARLIKLAR</b>                                                        | <b>Dipnot<br/>Referansları</b> | <b>Cari Dönem<br/>31 Aralık<br/>2023</b> | <b>Önceki Dönem<br/>31 Aralık<br/>2022</b> |
|-------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------|
| <b>Dönen Varlıklar</b>                                                  |                                | <b>2.982.382.022</b>                     | <b>6.213.420.766</b>                       |
| Nakit ve nakit benzerleri                                               | 20                             | 741.101                                  | 130.372                                    |
| Finansal yatırımlar                                                     | 17                             | 2.979.321.093                            | 6.209.910.026                              |
| Ticari alacaklar                                                        |                                | 3.809                                    | -                                          |
| - <i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>                  | 4                              | 3.809                                    | -                                          |
| Diğer alacaklar                                                         |                                | 38.995                                   | 588.018                                    |
| - <i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>                   | 5                              | 38.995                                   | 588.018                                    |
| Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar                                  |                                | 239.869                                  | 11.417                                     |
| Diğer dönen varlıklar                                                   | 6                              | 2.037.155                                | 2.780.933                                  |
| <b>Duran Varlıklar</b>                                                  |                                | <b>7.764.013</b>                         | <b>9.770.233</b>                           |
| Maddi duran varlıklar                                                   |                                | 7.760.900                                | 9.755.211                                  |
| Maddi olmayan duran varlıklar                                           |                                | 3.113                                    | 15.022                                     |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>                                                 |                                | <b>2.990.146.035</b>                     | <b>6.223.190.999</b>                       |
| <b>YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                                                    |                                |                                          |                                            |
| <b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>                                        |                                | <b>299.739.481</b>                       | <b>11.965.388</b>                          |
| Ticari borçlar                                                          | 4                              | 40.436                                   | 10.862.757                                 |
| - <i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>                      |                                | 40.436                                   | 10.862.757                                 |
| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar                        | 9                              | 79.276                                   | 121.652                                    |
| Diğer borçlar                                                           |                                | 299.234.761                              | -                                          |
| - <i>İlişkili taraflara diğer borçlar</i>                               | 3                              | 299.234.761                              | -                                          |
| Kısa vadeli karşılıklar                                                 |                                | 127.696                                  | 83.677                                     |
| - <i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar</i> |                                | 127.696                                  | 83.677                                     |
| Diğer kısa vadeli yükümlülükler                                         | 6                              | 257.312                                  | 897.302                                    |
| <b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>                                        |                                | <b>61.344</b>                            | <b>81.463.030</b>                          |
| Diğer borçlar                                                           |                                | -                                        | 81.049.017                                 |
| - <i>İlişkili taraflara diğer borçlar</i>                               | 3                              | -                                        | 81.049.017                                 |
| Uzun vadeli karşılıklar                                                 |                                | 61.344                                   | 414.013                                    |
| - <i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar</i> |                                | 61.344                                   | 414.013                                    |
| <b>ÖZKAYNAKLAR</b>                                                      |                                | <b>2.690.345.210</b>                     | <b>6.129.762.581</b>                       |
| Ödenmiş sermaye                                                         | 10                             | 52.000.000                               | 52.000.000                                 |
| Sermaye düzeltme farkları                                               | 10                             | 375.121.885                              | 375.121.885                                |
| Geri alınmış paylar (-)                                                 | 10                             | (19.179.817)                             | -                                          |
| Paylara ilişkin primler                                                 | 10                             | 123.231.857                              | 123.231.857                                |
| Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler                                     | 10                             | 41.466.936                               | 41.466.936                                 |
| Geçmiş yıllar karları                                                   |                                | 5.546.544.575                            | 3.531.120.007                              |
| Dönem net karı / (zararı)                                               |                                | (3.428.840.226)                          | 2.006.821.896                              |
| <b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZKAYNAKLAR</b>                              |                                | <b>2.990.146.035</b>                     | <b>6.223.190.999</b>                       |

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT  
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 31 Aralık 2023 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

|                                        | <b>Dipnot<br/>Referansları</b> | <b>Cari Dönem<br/>1 Ocak -<br/>31 Aralık<br/>2023</b> | <b>Önceki Dönem<br/>1 Ocak -<br/>31 Aralık<br/>2022</b> |
|----------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|
| Hasılat                                | 11                             | 109.954.821                                           | -                                                       |
| Satışların maliyeti (-)                | 11                             | (162.457.859)                                         | -                                                       |
| <b>Brüt kar / (zarar)</b>              |                                | <b>(52.503.038)</b>                                   | <b>-</b>                                                |
| Genel yönetim giderleri (-)            | 12                             | (12.648.765)                                          | (10.451.029)                                            |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler     | 14                             | 255.507.029                                           | 2.005.437.221                                           |
| Esas faaliyetlerden diğer giderler (-) | 14                             | (3.616.851.747)                                       | (6.838.285)                                             |
| <b>Esas faaliyet karı / (zararı)</b>   |                                | <b>(3.426.496.521)</b>                                | <b>1.988.147.907</b>                                    |
| Finansman giderleri (-)                | 15                             | (84.318.201)                                          | (14.700.323)                                            |
| Parasal kayıp/kazanç                   |                                | 81.974.496                                            | 33.374.312                                              |
| <b>DÖNEM NET KARI / (ZARARI)</b>       |                                | <b>(3.428.840.226)</b>                                | <b>2.006.821.896</b>                                    |
| <b>Pay başına kazanç / (kayıp)</b>     |                                |                                                       |                                                         |
| Pay başına kazanç / (kayıp)            | 16                             | (65,94)                                               | 38,59                                                   |
| <b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)</b> |                                | <b>(3.428.840.226)</b>                                | <b>2.006.821.896</b>                                    |

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ****1 OCAK- 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU**

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 31 Aralık 2023 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

|                                                               | Sermaye           | Sermaye<br>düzeltme farkları | Geri alınmış<br>paylar | Pay ihraç<br>primleri | Kardan ayrılan<br>kısıtlanmış<br>yedekler | Birikmiş karlar                     |                        | Toplam               |
|---------------------------------------------------------------|-------------------|------------------------------|------------------------|-----------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------|------------------------|----------------------|
|                                                               |                   |                              |                        |                       |                                           | Geçmiş yıllar<br>karları /zararları | Net dönem karı         |                      |
| <b>1 Ocak 2022 itibarıyla bakiye</b>                          | <b>52.000.000</b> | <b>375.121.885</b>           | -                      | <b>123.231.857</b>    | <b>38.713.453</b>                         | <b>426.766.117</b>                  | <b>3.119.593.857</b>   | <b>4.135.427.169</b> |
| Transferler                                                   | -                 | -                            | -                      | -                     | 2.753.483                                 | 3.116.840.374                       | (3.119.593.857)        | -                    |
| Toplam kapsamlı gelir                                         | -                 | -                            | -                      | -                     | -                                         | -                                   | 2.006.821.896          | 2.006.821.896        |
| Kar payları                                                   | -                 | -                            | -                      | -                     | -                                         | (12.486.484)                        | -                      | (12.486.484)         |
| <b>31 Aralık 2022 itibarıyla bakiye</b>                       | <b>52.000.000</b> | <b>375.121.885</b>           | -                      | <b>123.231.857</b>    | <b>41.466.936</b>                         | <b>3.531.120.007</b>                | <b>2.006.821.896</b>   | <b>6.129.762.581</b> |
| <b>1 Ocak 2023 itibarıyla bakiye</b>                          | <b>52.000.000</b> | <b>375.121.885</b>           | -                      | <b>123.231.857</b>    | <b>41.466.936</b>                         | <b>3.531.120.007</b>                | <b>2.006.821.896</b>   | <b>6.129.762.581</b> |
| Transferler                                                   | -                 | -                            | -                      | -                     | -                                         | 2.006.821.896                       | (2.006.821.896)        | -                    |
| Toplam kapsamlı gelir                                         | -                 | -                            | -                      | -                     | -                                         | -                                   | (3.428.840.226)        | (3.428.840.226)      |
| Kar payları                                                   | -                 | -                            | -                      | -                     | -                                         | (11.158.349)                        | -                      | (11.158.349)         |
| Payların geri alım işlemleri<br>nedeniyle meydana gelen artış | -                 | -                            | (19.179.817)           | -                     | -                                         | 19.761.021                          | -                      | 581.204              |
| <b>31 Aralık 2023 itibarıyla bakiye</b>                       | <b>52.000.000</b> | <b>375.121.885</b>           | <b>(19.179.817)</b>    | <b>123.231.857</b>    | <b>41.466.936</b>                         | <b>5.546.544.575</b>                | <b>(3.428.840.226)</b> | <b>2.690.345.210</b> |

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ****31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU**

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 31 Aralık 2023 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

|                                                                                                                                                              |                     | <b>Cari Dönem</b>      | <b>Önceki Dönem</b>   |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|------------------------|-----------------------|
|                                                                                                                                                              | <b>Dipnot</b>       | <b>1 Ocak -</b>        | <b>1 Ocak -</b>       |
|                                                                                                                                                              | <b>Referansları</b> | <b>31 Aralık 2023</b>  | <b>31 Aralık 2022</b> |
| <b>A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları</b>                                                                                                            |                     |                        |                       |
| <b>Dönem net karı / (zararı)</b>                                                                                                                             |                     | <b>(3.428.840.226)</b> | <b>2.006.821.897</b>  |
| <b>Dönem karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler</b>                                                                                                          |                     |                        |                       |
| Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler                                                                                                             | 12                  | 2.037.507              | 216.211               |
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler                                                                                    |                     | (308.650)              | (15.812)              |
| Kar payı (geliri) / gideri ile ilgili düzeltmeler                                                                                                            |                     | (3.434.244)            | -                     |
| Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler                                                                                                           |                     | 98.302.176             | 21.245.842            |
| Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili düzeltmeler                                                                         | 14                  | 3.353.361.168          | (2.004.691.582)       |
| İştirak, iş ortaklığı ve finansal yatırımların elden çıkarılmasından veya paylarındaki değişim sebebi ile oluşan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler | 12                  | 52.503.038             | -                     |
| Parasal kayıp/kazanç                                                                                                                                         |                     | 6.697.743              | (17.803.659)          |
| <b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>                                                                                                           |                     |                        |                       |
| Ticari alacaklardaki (artış)/azalışla ilgili düzeltmeler                                                                                                     |                     | (3.809)                | -                     |
| Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki (artış) /azalışla ilgili düzeltmeler                                                                                |                     | (264.297)              | (2.028.084)           |
| Ticari borçlardaki artış /(azalışla) ilgili düzeltmeler                                                                                                      |                     | (6.552.126)            | 10.861.602            |
| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış /azalış                                                                                           |                     | (42.376)               | 57.028                |
| Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış /azalışla ilgili düzeltmeler                                                                                    |                     | (287.257)              | 761.966               |
| <b>İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit akışı</b>                                                                                                  |                     | <b>73.168.647</b>      | <b>15.425.409</b>     |
| Alınan temettüler                                                                                                                                            | 14                  | 3.434.244              | -                     |
| Alınan faiz                                                                                                                                                  | 14                  | 5.933.745              | 260.402               |
| Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının edinimi için yapılan nakit çıkışları                                                  | 19                  | (782.983.411)          | (62.023.997)          |
| Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının satılması sonucu elde edilen nakit girişleri                                          | 19                  | 607.708.138            | 54.467.697            |
| <b>Faaliyetlerden kaynaklanan net nakit akışları</b>                                                                                                         |                     | <b>(92.738.637)</b>    | <b>8.129.511</b>      |
| <b>B. Yatırım Faaliyetlerinden Nakit Akışları</b>                                                                                                            |                     |                        |                       |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları                                                                                    |                     | (31.287)               | (9.906.637)           |
| <b>Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit akışı</b>                                                                                                  |                     | <b>(31.287)</b>        | <b>(9.906.637)</b>    |
| <b>C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları</b>                                                                                                          |                     |                        |                       |
| Geri alınan payların satışından kaynaklanan nakit girişleri                                                                                                  |                     | 581.204                | -                     |
| İlişkili taraflardan alınan diğer borçlardaki artış, net                                                                                                     |                     | 114.805.350            | 19.335.659            |
| Ödenen temettüler                                                                                                                                            | 10                  | (11.158.349)           | (12.485.655)          |
| Ödenen faiz                                                                                                                                                  | 15                  | (855.527)              | (5.563)               |
| <b>Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit akışı</b>                                                                                                |                     | <b>103.372.678</b>     | <b>6.844.441</b>      |
| <b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ENFLASYON ETKİSİ</b>                                                                                                 |                     | <b>(9.992.025)</b>     | <b>(7.301.322)</b>    |
| <b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)</b>                                                                                               |                     | <b>610.729</b>         | <b>(2.234.007)</b>    |
| <b>D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>                                                                                                               | 20                  | <b>130.372</b>         | <b>2.364.379</b>      |
| <b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)</b>                                                                                                        | 20                  | <b>741.101</b>         | <b>130.372</b>        |

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

## 31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 31 Aralık 2023 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

### 1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. ("Şirket") 9 Ocak 2012 tarihinde kurulmuştur. Şirket'in faaliyet konusu; Sermaye Piyasası Kurulu'nun Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıklarına ilişkin düzenlemelerinde yazılı amaç ve konularla iştigal etmek ve esas olarak Türkiye'de kurulmuş veya kurulacak olan, gelişme potansiyeli taşıyan ve kaynak ihtiyacı olan girişim şirketlerine yatırım faaliyetlerini gerçekleştirmektir.

Türkiye'de kayıtlı olan Şirket'in yönetim merkezi Maslak Mah. Saat Sk. Spine Tower No:5/94 Sarıyer, İstanbul adresinde bulunmaktadır.

Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 250.000.000 TL olup, çıkarılmış sermayesi 52.000.000 TL'dir. Şirket'in ana ortağı ile esas kontrolü elinde tutan taraf Verusa Holding A.Ş.'dir.

Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. TMS 28 standardı paragraf 18 uyarınca, bir girişim sermayesi kuruluşu veya fon, yatırım ortaklığı ve yatırım amaçlı sigorta fonlarını kapsayan benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletme, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını TFRS 9 uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak ölçmeyi seçerek; bireysel finansal tablo hazırlandığı için TFRS 8'e göre bölümlere göre raporlama yapılmamaktadır.

Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla ortalama personel sayısı 4'tür (31 Aralık 2022: 3).

#### Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 9 Mayıs 2024 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

#### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

##### 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.

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğ'in 5'inci Maddesi'ne istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KKGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır. Ayrıca finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 4 Ekim 2022 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara ve Kamu Gözetim Kurumu ("KKGK") tarafından yayınlanan TMS taksonomisine uygun olarak hazırlanmıştır.

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen finansal yatırımlar haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyet yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama gereği bilanço tarihi itibarıyla satın alma gücüne getirilerek hazırlanmaktadır.

# VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

## 31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 31 Aralık 2023 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

#### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

##### Kullanılan Para Birimi

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

##### İştiraklerdeki paylar

TMS 28 standardı paragraf 18 uyarınca iştirakteki veya iş ortaklığındaki yatırım, bir girişim sermayesi kuruluşu veya fon, yatırım ortaklığı ve yatırım amaçlı sigorta fonlarını kapsayan benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletme, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını TFRS 9 uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak ölçmeyi seçebilir. Şirket, bu standart uyarınca yatırımlarını gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak ölçmeyi seçmiştir.

##### 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, yatırım geliri ya da her ikisini birden elde etmek üzere yatırım yapmak olduğunu taahhüt eden ve (c) Yatırımlarının tamamının (veya tamamına yakınının) performansını gerçeğe uygun değer esaslı üzerinden ölçen ve değerleyen işletmedir. Şirket, yukarıdaki tanımları karşılayıp karşılamadığını değerlendirirken, yatırım işletmelerine ait aşağıda yer alan özelliklere sahip olup olmadığını bakar:

- (a) Birden fazla yatırıma sahiptir,
- (b) Birden fazla yatırımcıya sahiptir,
- (c) İlişkili tarafı olmayan yatırımcılara sahiptir.

Şirket, yukarıdaki şartları sağladığı için TFRS 10 uyarınca bağlı ortaklıklarını konsolide etmemekte ve bağlı ortaklıkları ve iştirakindeki yatırımlarının gerçeğe uygun değer farkını kar veya zarara yansıtarak ölçmektedir.

##### Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama

Şirket, KGK tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan duyuru ve yayınlanan "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Hakkında Uygulama Rehberi"ne istinaden 31 Aralık 2023 tarihli ve aynı tarihte sona eren yıla ilişkin finansal tablolarını TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardını uygulayarak hazırlamıştır. Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tabloların, bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünde hazırlanması ve önceki dönem finansal tabloların da karşılaştırma amacıyla karşılaştırmalı bilgiler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilir. Şirket bu nedenle, 31 Aralık 2022 tarihli finansal tablolarını da, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

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

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

# VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

## 31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 31 Aralık 2023 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

#### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

TMS 29 uyarınca yapılan yeniden düzenlemeler, Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayınlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi'nden ("TÜFE") elde edilen düzeltme katsayısı kullanılarak yapılmıştır. 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

| Tarih          | Endeks   | Düzeltilme Katsayısı | Üç yıllık kümülatif enflasyon oranları |
|----------------|----------|----------------------|----------------------------------------|
| 31 Aralık 2023 | 1.859,38 | 1,00000              | 268%                                   |
| 31 Aralık 2022 | 1.128,45 | 1,64773              | 156%                                   |
| 31 Aralık 2021 | 686,95   | 2,70672              | 74%                                    |

Şirket'in yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama amacıyla yaptığı düzeltme işleminin ana unsurları aşağıdaki gibidir:

- TL cinsinden hazırlanmış cari dönem finansal tablolar, bilanço tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmekte olup önceki raporlama dönemlerine ait tutarlar da yine raporlama dönemi sonundaki satın alma gücüne göre düzeltilerek ifade edilmektedir.
- Parasal varlık ve yükümlülükler, hali hazırda, bilanço tarihindeki cari satın alma gücü ile ifade edildiğinden düzeltilmemektedir. Parasal olmayan kalemlerin enflasyona göre düzeltilmiş değerlerinin, geri kazanılabilir tutarı ya da net gerçekleşebilir değeri aştığı durumda, sırasıyla TMS 36 ve TMS 2 hükümleri uygulanmıştır.
- Bilanço tarihindeki cari satın alma gücüyle ifade edilmemiş olan parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile özkaynak kalemleri, ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiştir.
- Bilançodaki parasal olmayan kalemlerin kapsamlı gelir tablosuna etkisi olanlar dışındaki kapsamlı gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının mali tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmiştir.
- Enflasyonun Şirket'in cari dönemdeki net parasal varlık pozisyonu üzerindeki etkisi, gelir tablosunda net parasal pozisyon kaybı hesabına kaydedilmiştir.
- Şirket, arazi ve binalarını yeniden değerlendirme politikası çerçevesinde gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçmektedir. TMS 29'daki geçiş hükümlerinin bir parçası olarak, özkaynaklar altında muhasebeleştirilen ilgili yeniden değerlendirme fonları, 1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla geçmiş yıllar karlarına yeniden sınıflandırılmıştır.

SPK'nın 7 Mart 2024 tarihli bülteni uyarınca, SPK mevzuatı uyarınca hazırlanan finansal tablolardaki "Sermaye Düzeltme Farkları", "Paylara İlişkin Primler (İskontolar)" (Emisyon Primi) dâhil "Yasal Yedekler" ile "Diğer Yedekler" de sınıflanan statü yedekleri ile özel yedekleri vb. yedek kalemlerin; 2023 yılında sona eren raporlama dönemine ait TFRS finansal durum tablosunda başlamak üzere TÜFE üzerinden gösterilmesine karar verilmiştir. Bu doğrultuda, vergi mevzuatına göre hazırlanmış finansal tablolarda yer alan enflasyona göre düzeltilmiş tutarların, TFRS raporlamasında geçerli olan TÜFE'ye göre düzeltilmiş tutarlara dönüştürülmesi ve ortaya çıkan farkların da "Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları" kalemine yansıtılması gerekmektedir. Grup'un TFRS konsolide finansal durum tablosunda özkaynaklar altında izlenen söz konusu kalemlerin vergi mevzuatına göre hazırlanmış finansal tablolarda yer alan enflasyona göre düzeltilmiş tutarların ayrıntıları ile "Geçmiş Yıllar Karları"nda izlenen ilgili farkları ekte açıklanmıştır:

|                                     | ÜFE Endeksli Yasal<br>Kayıtlar | TÜFE Endeksli<br>Tutarlar | Geçmiş Yıl<br>Karlarında Takip<br>Edilen Fark |
|-------------------------------------|--------------------------------|---------------------------|-----------------------------------------------|
| Sermaye Düzeltme Farkları           | 645.870.259                    | 375.121.885               | 270.748.374                                   |
| Paylara İlişkin Primler             | 189.927.710                    | 123.231.857               | 66.695.853                                    |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | 52.891.502                     | 41.466.936                | 11.424.566                                    |

## VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 31 Aralık 2023 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

##### 2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Şirket'in cari dönem içerisinde muhasebe politikalarında önemli bir değişikliği olmamıştır.

##### 2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler 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 değişiklikleri olmamıştır.

##### 2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

###### a. 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- **TMS 1, Uygulama Bildirimi 2 ve TMS 8'deki dar kapsamlı değişiklikler;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler muhasebe politikası açıklamalarını iyileştirmeyi ve finansal tablo kullanıcılarının muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikleri ayırt etmelerine yardımcı olmayı amaçlamaktadır.
- **TMS 12, Tek bir işlemde kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergiye ilişkin değişiklik;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, şirketler tarafından ilk defa finansal tablolara alındığında vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farkların eşit tutarlarda oluşmasına neden olan işlemler üzerinden ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmelerini gerektirmektedir.
- **TMS 12 'de değişiklik, Uluslararası vergi reformu;** Geçici istisna, Aralık 2023 yıl sonu için geçerli olup açıklama gereksinimleri 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren başlayan muhasebe dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilir. Bu değişiklikler, şirketlere Asgari Vergi Uygulama Kılavuzu uluslararası vergi reformundan kaynaklanan ertelenmiş vergilerin muhasebeleştirilmesi konusunda geçici bir kolaylık sağlar. Ayrıca değişiklikler, etkilenen şirketler için açıklama gereksinimlerini de içerir.
- **TFRS 17, 'Sigorta Sözleşmeleri';** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4'ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

## VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 31 Aralık 2023 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

##### 2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

**b. 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:**

- **TMS 1, Sözleşme koşulları olan uzun vadeli yükümlülüklerle ilişkin değişiklik;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde uyması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırmasını nasıl etkilediğine açıklık getirmektedir. Değişiklikler aynı zamanda işletmenin bu koşullara tabi yükümlülüklerle ilgili sağladığı bilgilerin iyileştirilmesini de amaçlamaktadır.
- **TFRS 16, Satış ve geri kiralama işlemleri;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin TFRS 16'daki bir satış ve geri kiralama işlemini işlem tarihinden sonra nasıl muhasebeleştirdiğini açıklayan satış ve geri kiralama hükümlerini içerir. Kira ödemelerinin bir kısmı veya tamamı bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemelerinden oluşan satış ve geri kiralama işlemlerinin etkilenmesi muhtemeldir.
- **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 artırmak 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 yanıtıdır.
- **TMS 21 Değiştirilebilirliğin Eksikliği;** 1 Ocak 2025 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bir işletme, belirli bir amaç için belirli bir ölçüm tarihinde başka bir para birimine çevrilemeyen yabancı para biriminde yapılan bir işlem veya faaliyete sahip olduğunda bu değişikliklerden etkilenir. Bir para birimi, başka bir para birimini elde etme olanağı mevcut olduğunda (normal bir idari gecikmeyle) değiştirilebilir ve işlem; uygulanabilir haklar ve yükümlülükler yaratan bir piyasa veya takas mekanizması yoluyla gerçekleşir.
- **TSRS 1, "Sürdürülebilirlikle ilgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler"** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, bir şirketin değer zinciri içerisindeki sürdürülebilirlikle ilgili maruz kaldığı tüm ciddi riskler ve fırsatların açıklanmasına yönelik temel çerçeveyi içerir.
- **TSRS 2, "İklimle ilgili açıklamalar";** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, şirketlerin iklimle ilgili riskler ve fırsatlar hakkında açıklama gerekliliklerini belirleme konusundaki ilk standarttır.

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

## VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 31 Aralık 2023 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

#### İlişkili Taraflar

İlişkili taraflar, finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle (raporlayan işletme) ilişkili olan kişi veya işletmedir.

a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır. Söz konusu kişinin,

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

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

- (i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı Şirket'in üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
- (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir Şirket'in üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
- (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
- (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
- (v) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir planının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.
- (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
- (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

İlişkili tarafla yapılan işlem raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

#### 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 gelirler ve giderler ise esas faaliyetlerden gelirler ve giderler hesabında takip edilir.

Pay senetleri borsada işlem gören finansal yatırımların raporlama tarihleri itibarıyla değerlemeleri ve alım ve satımlardan kaynaklanan kazanç ve kayıplar esas faaliyetlerden diğer gelir ve giderlere kaydedilir.

##### Temettü ve faiz geliri

Pay yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınıp esas faaliyetlerden gelirler ve giderler hesabında takip edilir.

# VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

## 31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 31 Aralık 2023 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

#### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

##### Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri 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.

Bir maddi duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda finansal durum tablosu dışı bırakılır. 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 kar veya zarar tablosuna dahil edilir.

##### Maddi Olmayan Duran Varlıklar

###### Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, satın alma gücünden ifade edilen maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler. Satın alınan maddi olmayan duran varlıklardan sınırlı ömre sahip olanlar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri 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

Normal yoldan alınıp satılan finansal varlıklar işlem tarihinde kayıtlara alınır veya çıkartılır.

Şirket, finansal varlıklarını (a) Finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli, (b) Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerini esas alarak sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyeti üzerinden, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak veya gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırır. Şirket sadece finansal varlıkların yönetimi için kullandığı iş modelini değiştirdiğinde, bu değişiklikten etkilenen tüm finansal varlıkları yeniden sınıflandırır. Finansal varlıkların yeniden sınıflandırılması, yeniden sınıflandırma tarihinden itibaren ileriye yönelik olarak uygulanır. Bu tür durumlarda, daha önce finansal tablolara alınmış olan kazanç, kayıp (değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları dahil) veya faizler için herhangi düzeltme yapılmaz.

###### *Finansal varlıkların sınıflandırılması*

Aşağıdaki koşulları sağlayan finansal varlıklar sonradan itfa edilmiş maliyetleri üzerinden ölçülür:

- finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması; ve
- finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

# VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

## 31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 31 Aralık 2023 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

#### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

##### Finansal Araçlar (devamı)

##### Finansal varlıklar (devamı)

##### *Finansal varlıkların sınıflandırılması (devamı)*

Aşağıdaki koşulları sağlayan finansal varlıklar ise gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

- finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması; ve
- finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Bir finansal varlık, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülüyorsa, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülür.

İlk defa finansal tablolara almada Şirket, ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak aracına yapılan yatırımını gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda, geri dönülmeyecek bir tercihte bulunulabilir.

##### (i) İtfa edilmiş maliyet ve etkin faiz yöntemi

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklara ilişkin faiz geliri etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanır. Etkin faiz yöntemi bir borçlanma aracının itfa edilmiş maliyetini hesaplama ve faiz gelirini ilgili döneme dağıtma yöntemidir. Bu gelir, aşağıdakiler dışında, finansal varlığın brüt defter değerine etkin faiz oranı uygulanarak hesaplanır:

(a) Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar: Bu tür finansal varlıklar için Şirket, ilk defa finansal tablolara alınmasından itibaren, finansal varlığın itfa edilmiş maliyetine krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranını uygular.

(b) Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlık olmayan ancak sonradan kredi-değer düşüklüğüne uğramış finansal varlık haline gelen finansal varlıklar: Bu tür finansal varlıklar için Şirket, sonraki raporlama dönemlerinde, varlığın itfa edilmiş maliyetine etkin faiz oranını uygular.

Faiz geliri, sonraki muhasebeleştirilmede itfa edilmiş maliyetleri ve gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılmış borçlanma araçları için etkin faiz yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilir.

Faiz geliri kar veya zararda muhasebeleştirilir ve "esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler – faiz gelirleri" kaleminde gösterilir.

Özkaynak araçlarından elde edilen temettüleri, yatırım maliyetinin bir kısmının geri kazanılması niteliğinde olmadığı sürece TFRS 9 uyarınca kar veya zararda muhasebeleştirilir.

##### (ii) Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

İtfa edilmiş maliyetleri üzerinden veya gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülme kriterini karşılamayan finansal varlıklar gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülürler.

Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar her dönem sonunda gerçeğe uygun değerlerinden ölçülür ve tüm gerçeğe uygun değer değişimleri, ilgili finansal varlıklar finansal riskten korunma işlemlerinin bir parçası olmadıkları sürece, kar veya zararda muhasebeleştirilir.

## VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 31 Aralık 2023 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

#### Finansal Araçlar (devamı)

##### *Finansal varlıklar (devamı)*

##### *Finansal varlıklarda değer düşüklüğü*

Şirket, itfa edilmiş maliyetleri üzerinden gösterilen ticari alacaklar, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan varlıklar ve ayrıca finansal teminat sözleşmelerine yapılan yatırımlarına dair beklenen kredi zararları için finansal tablolarında değer düşüklüğü karşılığı ilgili karşılık önemli tutara ulaşırsa ayırır. Beklenen kredi zararı tutarı her raporlama döneminde ilgili finansal varlığın ilk kez finansal tablolara alınmasından bu yana kredi riskinde oluşan değişiklikleri yansıtacak şekilde güncellenir.

Şirket önemli finansman unsuru olmayan ticari alacaklar ve müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan varlıklar için basitleştirilmiş yaklaşımdan faydalanarak değer düşüklüğü karşılıklarını, ilgili finansal varlıkların ömürleri boyunca beklenen kredi zararına eşit tutarda hesaplar.

Şirket diğer tüm finansal araçları için, ilk muhasebeleştirmeden bu yana eğer kredi riskinde önemli bir artış oluyorsa ömür boyu beklenen kredi zararlarını muhasebeleştirir. Ancak finansal aracın kredi riski ilk muhasebeleştirmeden bu yana önemli bir artış göstermemişse Şirket o finansal araç için 12 aylık beklenen kredi zararı tutarında zarar karşılığını muhasebeleştirir.

##### *Beklenen kredi zararlarının ölçümü ve muhasebeleştirilmesi*

Beklenen kredi zararlarının ölçümü, temerrüt ihtimali, temerrüt halinde kayıp (örneğin temerrüt varsa kaybın büyüklüğü) ve temerrüt halinde riske esas tutarın bir fonksiyonudur. Temerrüt olasılığı ve temerrüt halinde kaybın değerlendirilmesi, ileriye dönük bilgilerle düzeltilmiş geçmişe ait verilere dayanır. Finansal varlıkların temerrüt halinde riske esas tutarı, ilgili varlıkların raporlama tarihindeki brüt defter değeri üzerinden yansıtılır.

Finansal varlıkların beklenen kredi zararı, Şirket'in sözleşmeye dayalı olarak vadesi geldikçe gerçekleşecek nakit akışlarının tamamı ile Şirket'in tahsil etmeyi beklediği nakit akışlarının tamamı arasındaki farkın (tüm nakit akışlarının) başlangıçtaki etkin faiz oranı (ya da satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar için krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranı) üzerinden hesaplanan bugünkü değeridir.

##### *Finansal varlıkların finansal tablo dışı bırakılması*

Şirket yalnızca finansal varlıktan kaynaklanan nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan hakların süresi dolduğunda veya finansal varlığı ve finansal varlığın sahipliğinden kaynaklanan her türlü risk ve getirileri önemli ölçüde başka bir işletmeye devrettiğinde o finansal varlığı finansal tablo dışı bırakır.

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen bir finansal varlık finansal tablo dışı bırakılırken varlığın defter değeri ve tahsil edilen ve edilecek bedel arasındaki fark kar veya zararda muhasebeleştirilir. Ayrıca, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan bir borçlanma aracının finansal tablo dışı bırakılmasında, daha önce ilgili araca ilişkin yeniden değerlendirme fonunda biriken toplam kazanç veya kayıp, kar veya zararda yeniden sınıflandırılır. Şirket'in ilk muhasebeleştirmede gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçmeyi tercih ettiği bir özkaynak aracının finansal tablo dışı bırakılması durumunda, yeniden değerlendirme fonunda biriken kazanç veya kayıp kar veya zararda muhasebeleştirilmez, birikmiş karlara transfer edilir.

## VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 31 Aralık 2023 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

#### Finansal Araçlar (devamı)

#### Finansal yükümlülükler

Şirket, finansal yükümlülüğü ilk defa finansal tablolara alırken gerçeğe uygun değerinden ölçer. Gerçeğe uygun değer değişimleri kar veya zarara yansıtılanlar dışındaki yükümlülüklerin ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilir.

Şirket, aşağıdakiler dışında kalan tüm finansal yükümlülüklerini sonraki muhasebeleştirilmede itfa edilmiş maliyetinden ölçülen olarak sınıflandırır:

- (a) Gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler: Bu yükümlülükler, türev ürünler de dahil olmak üzere, sonraki muhasebeleştirilmede gerçeğe uygun değerinden ölçülür.
- (b) Finansal varlığın devredilmesi işleminin finansal tablo dışı bırakma şartlarını taşımaması veya devam eden ilişki yaklaşımının uygulanması durumunda ortaya çıkan finansal yükümlülükler: Şirket, bir varlığı devam eden ilişkisi ölçüsünde finansal tabloda göstermeye devam ettiği durumda, finansal tabloya buna bağlı bir yükümlülük de yansıtır. Devredilen varlık ve buna bağlı yükümlülük, işletmenin elinde tutmaya devam ettiği hak ve mükellefiyetleri yansıtacak şekilde ölçülür. Devredilen varlığa bağlı yükümlülük, devredilen varlığın net defter değeri ile aynı usulde ölçülür.
- (c) TFRS 3'ün uygulandığı bir işletme birleşmesinde edinen işletme tarafından finansal tablolara alınan şarta bağlı bedel: İlk defa finansal tablolara alınmasından sonra, bu tür bir şarta bağlı bedeldeki gerçeğe uygun değer değişimleri kar veya zarara yansıtılarak ölçülür.

Şirket, herhangi bir finansal yükümlülüğü yeniden sınıflandırmaz.

#### Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması

Şirket finansal yükümlülükleri yalnızca Şirket'in yükümlülükleri ortadan kalktığında, iptal edildiğinde veya zaman aşımına uğradığında finansal tablo dışı bırakır. Finansal tablo dışı bırakılan finansal yükümlülüğün defter değeri ve devredilen nakit dışı varlıklar veya üstlenilen yükümlülükler dahil olmak üzere ödenen veya ödenecek tutar arasındaki fark, kar veya zararda muhasebeleştirilir.

#### Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar (ticari ve diğer alacaklar, banka bakiyeleri, kasa ve diğerleri) etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir. Faiz geliri, reeskont etkisinin önemli olmadığı durumlar haricinde etkin faiz oranı yöntemine göre hesaplanarak kayıtlara alınır.

## VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 31 Aralık 2023 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

#### Kur Değişiminin Etkileri

##### Yabancı Para İşlem ve Bakiyeler

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

Şirket'in finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Finansal tablolarda yer alan döviz endeksli parasal varlık ve yükümlülükler raporlama tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir.

Kur farklarını Şirket oluştukları dönemdeki kar ya da zararda muhasebeleştirir.

#### Pay Başına Kazanç / (Kayıp)

Kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç/kayıp, net kar/zararın, yıl boyunca piyasada bulunan pay senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Türkiye'de şirketler, sermayelerini, pay senetlerini geçmiş yıl karlarından dağıttıkları "bedelsiz pay" yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip "bedelsiz pay" dağıtımları, pay başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş pay gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama pay sayısı, söz konusu payların dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur.

#### Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, raporlama tarihi ile finansal tabloların yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Şirket, raporlama tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

#### Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

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

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, raporlama tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın en güvenilir şekilde tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır. Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

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

#### Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Şirket, Kurumlar Vergisi Kanunu Madde 5 / 1-d kapsamında kazanç istisnasından yararlanmaktadır. Buna istinaden, Şirket'in kazançları kurumlar vergisinden müstesnadır.

## VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 31 Aralık 2023 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

#### 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 tablolarda 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 önemsiz olduğundan kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

#### Nakit Akış Tablosu

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

#### Sermaye ve Temettüleri

Adi paylar, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi paylar üzerinden dağıtılan temettüler, temettü kararının alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

### 2.6 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Yeniden Düzenlenmesi

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 ve önemli farklılıklar açıklanır.

Cari dönemde Şirket önceki dönem finansal tablolarında değişiklik yapmamıştır.

### 2.7 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

#### Şirket’in muhasebe politikalarını uygularken aldığı kritik kararlar

Not 2.5’te belirtilen muhasebe politikalarının uygulanması sürecinde Şirket Yönetimi, finansal tablolarda muhasebeleştirilen tutarlar üzerinde önemli etkisi olan aşağıdaki yorumları yapmıştır:

#### Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer tespiti

Şirket’in, gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflandırdığı yatırımı olan Pamukova Elektrik Üretim A.Ş.’nin bir adet bağlı ortaklığı (Pamel Yenilenebilir Elektrik Üretim A.Ş.) ve bir adet de iştiraki (Enda Enerji Holding A.Ş.) bulunmaktadır. Bağlı ortaklığı Pamel Yenilenebilir Elektrik Üretim A.Ş’ nin gerçeğe uygun değeri halka açık dönem sonu işlem kapanış değeri üzerinden hesaplanmıştır.

Pamukova Elektrik Üretim A.Ş.’nin 31 Aralık 2023 tarihli bağımsız denetimden geçmemiş finansal tablolarından maliyet bedelleri ile yer alan bağlı ortaklığı ve iştiraki rayıç değerlerine yükseltilmiş, aktif ve pasifte yapılan diğer düzeltmelerle birlikte şirketin Düzeltilmiş Net Aktif Değeri ("Rayıç Değeri") hesaplanmıştır.

## VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 31 Aralık 2023 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

##### 2.7 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (devamı)

###### *Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer tespiti (devamı)*

Şirket'in, gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflandırdığı yatırımı olan Vektora Yazılım Teknolojileri A.Ş.'nin, Golive Yazılım Hizmetleri A.Ş.'nin, Kahve Diyarı Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş., ve Probel Yazılım ve Bilişim Sistemleri A.Ş.'nin gerçeğe uygun değerleri raporlama tarihi itibarıyla yapılan bağımsız değerlendirme çalışmalarında tespit edilmiştir. Söz konusu değerlendirme çalışmalarında İndirgenmiş Nakit Akımları ("İNA") ve Borsa Çarpanları ("Emsal Değer") yöntemleri kullanılmıştır.

#### 3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili şirket bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

|                                         | 31 Aralık 2023     | 31 Aralık 2022     |
|-----------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <u>İlişkili taraflara diğer borçlar</u> | <u>Kısa vadeli</u> | <u>Uzun vadeli</u> |
| Verusa Holding A.Ş. (*)                 | 299.234.761        | 81.049.017         |

(\*) Verusa Holding A.Ş. tarafından finansman sağlanmış olup 29 Mart 2024 tarihinde faizi ile birlikte ödenerek kapatılmıştır.

Şirket ile ilişkili taraflar arasındaki işlemler aşağıdaki gibidir:

|                                                | 1 Ocak -<br>31 Aralık<br>2023 | 1 Ocak -<br>31 Aralık<br>2022 |
|------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <u>Reeskont gelirleri / (gelirleri iptali)</u> |                               |                               |
| Verusa Holding A.Ş.                            | (20.328.463)                  | (6.829.748)                   |
|                                                | 1 Ocak -<br>31 Aralık<br>2023 | 1 Ocak -<br>31 Aralık<br>2022 |
| <u>Faiz geliri / (gideri) ,net</u>             |                               |                               |
| Verusa Holding A.Ş.                            | (83.051.931)                  | (12.581.169)                  |
|                                                | <u>(83.051.931)</u>           | <u>(12.581.169)</u>           |
|                                                | 1 Ocak -<br>31 Aralık<br>2023 | 1 Ocak -<br>31 Aralık<br>2022 |
| <u>Diğer Gelirler</u>                          |                               |                               |
| Pamukova Elektrik Üretim A.Ş.                  | 399.223                       | 160.382                       |

Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

|                                        | 1 Ocak -<br>31 Aralık<br>2023 | 1 Ocak -<br>31 Aralık<br>2022 |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar | 4.526.174                     | 3.723.501                     |

Şirket, üst düzey yönetim kadrosunu genel müdür, yönetim kurulu üyeleri ve bağımsız yönetim kurulu üyeleri olarak belirlemiştir. Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar, genel müdür maaşı ve yönetim kurulu üyelerine yapılan ödemelerden oluşmaktadır.

## VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 31 Aralık 2023 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

#### 4. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

| Kısa Vadeli Ticari Alacaklar                                   | 31 Aralık<br>2023 | 31 Aralık<br>2022 |
|----------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar ve alınan çekler | 3.809             | -                 |
|                                                                | <b>3.809</b>      | <b>-</b>          |
| Kısa Vadeli Ticari Borçlar                                     | 31 Aralık<br>2023 | 31 Aralık<br>2022 |
| Ticari borçlar                                                 | 40.436            | 10.862.757        |
|                                                                | <b>40.436</b>     | <b>10.862.757</b> |

#### 5. DİĞER ALACAKLAR

| Kısa Vadeli Diğer Alacaklar    | 31 Aralık<br>2023 | 31 Aralık<br>2022 |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Verilen depozito ve teminatlar | -                 | 523.765           |
| Diğer çeşitli alacaklar        | 38.995            | 64.253            |
|                                | <b>38.995</b>     | <b>588.018</b>    |

#### 6. DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

| Diğer Dönen Varlıklar           | 31 Aralık<br>2023 | 31 Aralık<br>2022 |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| Devreden KDV                    | 2.005.879         | 2.769.128         |
| Diğer                           | 31.276            | 11.805            |
|                                 | <b>2.037.155</b>  | <b>2.780.933</b>  |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler | 31 Aralık<br>2023 | 31 Aralık<br>2022 |
| Ödenecek vergi ve fonlar        | 167.080           | 897.302           |
| Alınan avanslar                 | 88.820            | -                 |
| Diğer                           | 1.412             | -                 |
|                                 | <b>257.312</b>    | <b>897.302</b>    |

#### 7. TAAHHÜTLER

Bulunmamaktadır.

#### 8. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Bulunmamaktadır.

#### 9. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

|                                   | 31 Aralık<br>2023 | 31 Aralık<br>2022 |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Ödenecek sosyal güvenlik primleri | 79.276            | 121.652           |
|                                   | <b>79.276</b>     | <b>121.652</b>    |

## VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 31 Aralık 2023 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

#### 10. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

##### a) Sermaye / Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

| Ortaklar                         | (%)        | 31 Aralık 2023     |            | 31 Aralık 2022     |     |
|----------------------------------|------------|--------------------|------------|--------------------|-----|
|                                  |            | (%)                | (%)        | (%)                | (%) |
| Verusa Holding A.Ş.              | 58,17      | 30.249.434         | 57,69      | 30.000.000         |     |
| Diğer                            | 41,83      | 21.750.566         | 42,31      | 22.000.000         |     |
| <b>Nominal sermaye</b>           | <b>100</b> | <b>52.000.000</b>  | <b>100</b> | <b>52.000.000</b>  |     |
| <b>Sermaye düzeltme farkları</b> |            | <b>375.121.885</b> |            | <b>375.121.885</b> |     |

Şirket'in Kayıtlı Sermaye Tavanı 250.000.000 TL olup (31 Aralık 2022: 250.000.000 TL), çıkarılmış sermayesi 52.000.000 TL'dir (31 Aralık 2022: 52.000.000 TL). Şirket'in çıkarılmış sermayesini temsil eden paylar A ve B grubu olarak ayrılmış olup; her iki pay grubu da nama yazılıdır. Mevcut sermaye içinde 4.066.072 adet (31 Aralık 2022: 4.066.072 adet) A grubu pay ile 47.933.928 adet (31 Aralık 2022: 47.933.928 adet) B grubu pay bulunmaktadır. A Grubu payların Yönetim Kurulu Üyelerinin üçte ikisinin seçiminde aday gösterme imtiyazı mevcuttur. B grubu payların herhangi bir imtiyazı bulunmamaktadır.

##### b) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

|                | 31 Aralık 2023 | 31 Aralık 2022 |
|----------------|----------------|----------------|
| Yasal yedekler | 41.466.936     | 41.466.936     |

Şirket'in birikmiş karlar içerisinde sınıflandırılan yasal yedekleri 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla 41.466.936 TL'dir (31 Aralık 2022: 41.466.936 TL).

Türk Ticaret Kanunu'na göre genel kanuni yedek akçe, Şirket'in ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, yıllık karın %5'i olarak ayrılır. Diğer kanuni yedek akçe, pay sahiplerine yüzde beş oranında kar payı ödendikten sonra, kardan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın %10'u oranında ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre, genel kanuni yedek akçe sermayenin veya çıkarılmış sermayenin yarısını aşmadığı takdirde, sadece zararların kapatılmasına, işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmeyi devam ettirmeye veya işsizliğin önüne geçmeye ve sonuçlarını hafifletmeye elverişli önlemler alınması için kullanılabilir.

##### c) Pay İhraç Primleri

Şirket'in halka arz aşamasında sermayesinin 37.950.000 TL'den 52.000.000 TL'na yükseltilmesi nedeniyle artırılan 14.050.000 TL tutarındaki payın, 1 TL nominal değerli payın 2,36 TL'den primli olarak Borsa İstanbul'da satılması sonucu 17.826.859 TL'lik net pay ihraç primi oluşmuştur. Pay ihraç primlerine ilişkin enflasyon düzeltmesi olumlu farkları 105.404.998 TL'dir (31 Aralık 2022: 105.404.998 TL).

##### d) Kar dağıtımı

19 Temmuz 2023 tarihli genel kurul toplantısında, 11.158.349 TL (brüt) nakit kar payı dağıtılmasına karar verilmiş ve nakit karpayı ödemeleri 1 Ağustos 2023 tarihinde tamamlanmıştır.

##### e) Geri alınmış paylar

Şirket'in 2023 yılı içerisinde geri alım programı kapsamında gerçekleştirdiği işlemler sonucunda 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla 486.665 adet geri alınan pay bulunmaktadır.

## VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 31 Aralık 2023 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

#### 11. HASILAT

|                                            | 1 Ocak -<br>31 Aralık<br>2023 | 1 Ocak -<br>31 Aralık<br>2022 |
|--------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Girişim sermayesi yatırımı satışları       |                               |                               |
| Borsada işlem görmeyen şirketlerin payları |                               |                               |
| - Mavi Hospital Sağlık Hizmetleri A.Ş.     | 109.954.821                   | -                             |
|                                            | <b>109.954.821</b>            | <b>-</b>                      |
| Girişim sermayesi yatırımı                 |                               |                               |
| satış maliyetleri                          |                               |                               |
| Borsada işlem görmeyen şirketlerin payları |                               |                               |
| - Mavi Hospital Sağlık Hizmetleri A.Ş.     | (162.457.859)                 | -                             |
|                                            | <b>(162.457.859)</b>          | <b>-</b>                      |
| Brüt kar / (zarar)                         | <b>(52.503.038)</b>           | <b>-</b>                      |

#### 12. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

|                                | 1 Ocak -<br>31 Aralık<br>2023 | 1 Ocak -<br>31 Aralık<br>2022 |
|--------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Genel yönetim giderleri</b> |                               |                               |
| Personel giderleri             | (7.552.958)                   | (7.225.978)                   |
| Kira giderleri                 | (1.308.026)                   | (1.317.063)                   |
| Dışarıdan sağlanan faydalar    | (1.213.049)                   | (844.519)                     |
| Amortisman ve itfa giderleri   | (2.037.507)                   | (216.211)                     |
| Vergi, resim ve harçlar        | (57.994)                      | (28.608)                      |
| Diğer giderler                 | (479.231)                     | (818.650)                     |
|                                | <b>(12.648.765)</b>           | <b>(10.451.029)</b>           |

Şirket'in pazarlama gideri bulunmamaktadır.

Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti 642.600 TL (31 Aralık 2022: 549.318 TL) 'dir. Bağımsız denetim kuruluşundan alınan denetim dışında hizmet yoktur.

#### 13. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

|                                    | 1 Ocak -<br>31 Aralık<br>2023 | 1 Ocak -<br>31 Aralık<br>2022 |
|------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Niteliklerine göre giderler</b> |                               |                               |
| Personel giderleri                 | (7.552.958)                   | (7.225.978)                   |
| Kira giderleri                     | (1.308.026)                   | (1.317.063)                   |
| Dışarıdan sağlanan faydalar        | (1.213.049)                   | (844.519)                     |
| Amortisman ve itfa giderleri       | (2.037.507)                   | (216.211)                     |
| Vergi, resim ve harçlar            | (57.994)                      | (28.608)                      |
| Diğer giderler                     | (479.231)                     | (818.650)                     |
|                                    | <b>(12.648.765)</b>           | <b>(10.451.029)</b>           |

## VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 31 Aralık 2023 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

#### 14. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler           | 1 Ocak -<br>31 Aralık<br>2023 | 1 Ocak -<br>31 Aralık<br>2022 |
|----------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Finansal yatırım değerlendirme karı (Not 19) | -                             | 2.002.439.901                 |
| Finansal yatırım satış karı                  | 243.153.389                   | 2.251.681                     |
| İlişkili olmayan taraflardan faiz geliri     | 5.933.745                     | 260.402                       |
| Kur farkı geliri                             | 2.845                         | 186.869                       |
| Temettü geliri                               | 3.434.244                     | -                             |
| Diğer gelirler                               | 2.982.806                     | 298.368                       |
|                                              | <b>255.507.029</b>            | <b>2.005.437.221</b>          |

| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler             | 1 Ocak -<br>31 Aralık<br>2023 | 1 Ocak -<br>31 Aralık<br>2022 |
|------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Finansal yatırım değerlendirme zararı (Not 19) | (3.596.514.557)               | -                             |
| Reeskont geliri iptali giderleri               | (20.328.463)                  | (6.829.748)                   |
| Kur farkı gideri                               | (870)                         | (914)                         |
| Diğer giderler                                 | (7.857)                       | (7.623)                       |
|                                                | <b>(3.616.851.747)</b>        | <b>(6.838.285)</b>            |

Finansal yatırım değerlendirme ve alım- satım karı / (zararı) detayı aşağıdaki gibidir;

|                                               | 1 Ocak -<br>31 Aralık<br>2023 | 1 Ocak -<br>31 Aralık<br>2022 |
|-----------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Pamukova Elektrik Üretim A.Ş.                 | (3.740.165.403)               | 1.972.178.983                 |
| Vektora Yazılım Teknolojileri A.Ş.            | (8.867.663)                   | 17.422.041                    |
| Probel Yazılım ve Bilişim Sistemleri A.Ş.     | 383.064                       | 22.270.273                    |
| Mavi Hospital Sağlık Hizmetleri A.Ş.          | -                             | (24.747.129)                  |
| Kahve Diyarı Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş. | 54.384.072                    | -                             |
| Golive Yazılım Hizmetleri A.Ş.                | 201.852.055                   | 15.315.732                    |
| Diğer, net                                    | 139.052.707                   | 2.251.682                     |
|                                               | <b>(3.353.361.168)</b>        | <b>2.004.691.582</b>          |

#### 15. FİNANSMAN GİDERLERİ

|                                   | 1 Ocak -<br>31 Aralık<br>2023 | 1 Ocak -<br>31 Aralık<br>2022 |
|-----------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| İlişkili taraflara faiz giderleri | (83.051.931)                  | (12.581.169)                  |
| Faiz giderleri                    | (855.527)                     | (2.095.326)                   |
| Aracı kurum komisyon giderleri    | (410.743)                     | (23.828)                      |
|                                   | <b>(84.318.201)</b>           | <b>(14.700.323)</b>           |

## VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 31 Aralık 2023 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

#### 16. PAY BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP)

|                                                                          | 1 Ocak -<br>31 Aralık<br>2023 | 1 Ocak -<br>31 Aralık<br>2022 |
|--------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Pay başına kazanç / (kayıp)</b>                                       |                               |                               |
| Pay adedi                                                                | 52.000.000                    | 52.000.000                    |
| Net dönem karı / (zararı)                                                | (3.428.840.226)               | 2.006.821.896                 |
| <b>Toplam faaliyetlerden<br/>elde edilen pay başına kazanç / (kayıp)</b> | <b>(65,94)</b>                | <b>38,59</b>                  |

#### 17. FİNANSAL ARAÇLAR

##### Finansal Yatırımlar

##### Kısa vadeli finansal yatırımlar

|                                                                            | 31 Aralık<br>2023 | 31 Aralık<br>2022 |
|----------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara<br>yansıtılan finansal varlıklar | 2.979.321.093     | 6.209.910.026     |

##### Paylar

|                                   | 31 Aralık<br>2023    | 31 Aralık<br>2022    |
|-----------------------------------|----------------------|----------------------|
| Borsada işlem gören pay senetleri | 414.143.657          | -                    |
| Borsada işlem görmeyen paylar     | 2.565.177.436        | 6.209.910.026        |
|                                   | <b>2.979.321.093</b> | <b>6.209.910.026</b> |

##### Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Yatırımlar

| Finansal Yatırımlar Cinsi                                 | Pay<br>Oranı (%) | 31 Aralık<br>2023    | Pay<br>Oranı (%) | 31 Aralık<br>2022    |
|-----------------------------------------------------------|------------------|----------------------|------------------|----------------------|
| <b>Borsada işlem görmeyen paylar</b>                      |                  | <b>2.565.177.436</b> |                  | <b>6.209.910.026</b> |
| Pamukova Elektrik Üretim A.Ş.                             | 51               | 1.688.563.583        | 51               | 5.428.728.986        |
| Core Engage Yazılım A.Ş.                                  | 50               | 19.340.950           | 50               | 15.048.524           |
| Golive Yazılım Hizmetleri A.Ş.                            | 25               | 369.508.500          | 25               | 167.656.445          |
| Mavi Hospital Sağlık Hizmetleri A.Ş.                      |                  | -                    | 50               | 162.457.859          |
| Kahve Diyarı Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.             | 50               | 142.152.000          | 50               | 81.921.210           |
| Probel Yazılım ve Bilişim Sistemleri A.Ş.                 | 10               | 47.013.800           | 10               | 46.630.736           |
| Vektora Yazılım Teknolojileri A.Ş.                        | 60               | 298.598.603          | 60               | 307.466.266          |
| <b>Borsada işlem gören şirketlerin halka açık payları</b> |                  | <b>414.143.657</b>   |                  | <b>-</b>             |
| Diğer                                                     |                  | 414.143.657          |                  | -                    |
|                                                           |                  | <b>2.979.321.093</b> |                  | <b>6.209.910.026</b> |

## VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 31 Aralık 2023 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

#### 18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

##### Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

Şirket, döviz cinsinden varlık ve yükümlülüklerinin Türk Lirası'na çevriminde kullanılan kur oranlarının değişimi nedeniyle, kur riskine maruzdur. Kur riski ileride oluşacak ticari işlemler, kayda alınan aktif ve pasifler arasındaki fark sebebiyle ortaya çıkmaktadır. Bu çerçevede, Şirket, bu riski yabancı para varlık ve yükümlülüklerinin netleştirilmesi yolu ile oluşan doğal bir yöntemle kontrol etmektedir. Yönetim, Şirket'in döviz pozisyonunu analiz ederek takip etmekte gerekli hallerde önlem alınmasını sağlamaktadır.

Şirket'in yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve parasal ve parasal olmayan yükümlülüklerinin dağılımı aşağıdaki gibidir;

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: parasal finansal varlıklar 17.000 ABD Doları).

Şirket, başlıca ABD Doları cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tablo Şirket'in ABD Doları kurundaki %20'lik artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %20'lik oran, üst düzey yöneticilere Şirket içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişiklikleri ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece yıl sonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yıl sonundaki %20'lik kur değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artış ifade eder.

|                                                        | 31 Aralık 2022                     |                                     |
|--------------------------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
|                                                        | Kar / (Zarar)                      |                                     |
|                                                        | Yabancı paranın<br>değer kazanması | Yabancı paranın<br>değer kaybetmesi |
| ABD Doları'nın TL karşısında % 20 değerlenmesi halinde |                                    |                                     |
| 1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü                | 63.574                             | (63.574)                            |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)              | -                                  | -                                   |
| 3- ABD Doları net etki (1+2)                           | 63.574                             | (63.574)                            |
| <b>Toplam</b>                                          | <b>63.574</b>                      | <b>(63.574)</b>                     |

## VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 31 Aralık 2023 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

#### 18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

##### Sermaye risk yönetimi

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

Şirket'in Yönetim Kurulu sermaye yapısını yılda iki kez olmak üzere inceler. Bu incelemeler sırasında kurul, sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskleri değerlendirir. Şirket, kurulun yaptığı önerilere dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri, yeni pay ihracı ve payların geri satın alımı yollarıyla dengede tutmayı amaçlamaktadır.

##### Finansal risk faktörleri

Şirket faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (kur riski, gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı 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.

Risk yönetimi, Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politikalar doğrultusunda yürütülmektedir. Risk politikalarına ilişkin olarak ise Şirket finansal riski tanımlanır, değerlendirilir ve Şirket'in operasyon üniteleri ile birlikte çalışmak suretiyle riskin azaltılmasına yönelik araçlar kullanılır. Yönetim Kurulu tarafından risk yönetimine ilişkin olarak gerek yazılı genel bir mevzuat gerekse de döviz kuru riski, faiz riski, kredi riski, türev ürünlerinin ve diğer türevsel olmayan finansal araçların kullanımı ve likidite fazlalığının nasıl değerlendirileceği gibi çeşitli risk türlerini kapsayan yazılı prosedürler oluşturulur.

##### Kredi riski

Kredi riski, Şirket'in taraf olduğu sözleşmelerde karşı tarafların yükümlülüklerini yerine getirememesi riskidir. Şirket, işlemlerini yalnızca kredi güvenilirliği olan taraflarla gerçekleştirme ve mümkün olduğu durumlarda, yeterli teminat elde etme yoluyla kredi riskini azaltmaya çalışmaktadır.

##### Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

| 31 Aralık 2023                                                                              | Diğer Alacaklar |             | Bankalardaki Mevduat |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-------------|----------------------|
|                                                                                             | İlişkili Taraf  | Diğer Taraf |                      |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski                                 | -               | 38.995      | 115.441              |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | -               | 38.995      | 115.441              |

##### Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

| 31 Aralık 2022                                                                              | Diğer Alacaklar |             | Bankalardaki Mevduat |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-------------|----------------------|
|                                                                                             | İlişkili Taraf  | Diğer Taraf |                      |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski                                 | -               | 588.018     | 48.860               |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | -               | 588.018     | 48.860               |

## VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 31 Aralık 2023 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

#### 18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

##### Likidite riski

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli miktarda nakit ve süratli şekilde nakde çevrilebilen finansal yatırım sağlamak, yeterli kredi imkanları yoluyla fonlamayı mümkün kılmak ve açık pozisyonu kapatabilme yeteneğinden oluşmaktadır. Şirket'in faaliyet gösterdiği sektörün özelliğinin dinamik yapısından dolayı, kredi yollarının hazır tutulması yoluyla fonlamada esnekliği amaçlamıştır.

Finansal yükümlülüklerin sözleşme vadelerine göre indirgenmemiş nakit akışları aşağıdaki gibidir:

| 31 Aralık 2023                                   | DeFTER DeĞERİ      | Sözleşme<br>uyarınca nakit<br>çıkışlar toplamı<br>(I+II+III) |                | 3 aydan<br>kısa (I) | 3-12<br>ay arası (II) | 1-5 yıl<br>arası (III) |
|--------------------------------------------------|--------------------|--------------------------------------------------------------|----------------|---------------------|-----------------------|------------------------|
|                                                  |                    |                                                              |                |                     |                       |                        |
| <b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b>      |                    |                                                              |                |                     |                       |                        |
| İlişkili taraflara diğer borçlar                 | 299.234.761        |                                                              | -              | 299.234.761         |                       |                        |
| Ticari borçlar                                   | 40.436             | 40.436                                                       | 40.436         | -                   | -                     |                        |
| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar | 79.276             | 79.276                                                       | 79.276         | -                   | -                     |                        |
| <b>Toplam yükümlülük</b>                         | <b>299.354.473</b> | <b>119.712</b>                                               | <b>119.712</b> | <b>299.234.761</b>  |                       |                        |

  

| 31 Aralık 2022                                   | DeFTER DeĞERİ     | Sözleşme<br>uyarınca nakit<br>çıkışlar toplamı<br>(I+II+III) |                   | 3 aydan<br>kısa (I) | 3-12<br>ay arası (II) | 1-5 yıl<br>arası (III) |
|--------------------------------------------------|-------------------|--------------------------------------------------------------|-------------------|---------------------|-----------------------|------------------------|
|                                                  |                   |                                                              |                   |                     |                       |                        |
| <b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b>      |                   |                                                              |                   |                     |                       |                        |
| İlişkili taraflara diğer borçlar                 | 81.049.017        | 114.544.819                                                  | -                 | -                   | 114.544.819           |                        |
| Ticari borçlar                                   | 10.862.757        | 10.862.757                                                   | 10.862.757        | -                   | -                     |                        |
| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar | 121.652           | 121.652                                                      | 121.652           | -                   | -                     |                        |
| <b>Toplam yükümlülük</b>                         | <b>92.033.426</b> | <b>125.529.228</b>                                           | <b>10.984.409</b> |                     |                       | <b>114.544.819</b>     |

#### 19. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI)

##### Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da 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.

## VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 31 Aralık 2023 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

#### 19. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI) (devamı)

##### **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.

##### Gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin seviye sınıflamaları:

Şirket'in bazı finansal varlık ve finansal yükümlülükleri her raporlama tarihinde gerçeğe uygun değerlerinden finansal tablolara yansıtılır. Aşağıdaki tablo söz konusu finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin nasıl belirlendiği bilgisini vermektedir:

## VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 31 Aralık 2023 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

#### 19. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI (devamı))

Gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin seviye sınıflamaları (devamı):

| Finansal Varlıklar            | Gerçeğe uygun değer |                | Gerçeğe uygun seviyesi | Değerleme tekniği                     | Önemli gözlenebilir veriye dayanmayan girdiler                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | Gözlenebilir veriye dayanmayan girdiler ile gerçeğe uygun değer ilişkisi                                                                     |
|-------------------------------|---------------------|----------------|------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                               | 31 Aralık 2023      | 31 Aralık 2022 |                        |                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                              |
| Borsa İşlem Gören Paylar      | 414.143.657         | -              |                        |                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                              |
| Borsada İşlem Görmeyen Paylar | 1.688.563.583       | 5.428.728.986  | 3. Seviye              | Net Aktif Değeri                      | Pamukova Elektrik Üretim A.Ş.:<br>Bağlı ortaklığı olan Pamel Yenilenebilir Elektrik Üretim A.Ş.'nin gerçeğe uygun değeri halka açık dönem sonu işlem kapanış değeri üzerinden hesaplanmıştır (Seviye 1).                                                                                                                                                                                                                                                          |                                                                                                                                              |
| Borsada İşlem Görmeyen Paylar | 298.598.603         | 307.466.266    | 3. Seviye              | Emsal Değer ve İndirgenmiş Nakit Akım | Vektora Yazılım Teknolojileri A.Ş.:<br>Farklı değerlendirme teknikleri farklı oranlarda kullanılarak toplam değer bulunmuştur.<br>Emsal değer yöntemi göz önünde bulundurulduğunda halka açık benzer şirketlerin çarpanlarından yararlanılmış ve %30 oranında likidite iskontosu uygulanmıştır.<br>Gelir yaklaşımı göz önünde bulundurulduğunda, TL cinsinden Ağırlıklı Ortalama Sermaye Maliyeti %29,11 olarak hesaplanmıştır.                                   | Likidite iskontosu oranı arttığında gerçeğe uygun değer azalır.<br>Ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti arttıkça, gerçeğe uygun değer azalır. |
| Borsada İşlem Görmeyen Paylar | -                   | 162.457.859    | 3. Seviye              |                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                              |
| Borsada İşlem Görmeyen Paylar | 369.508.500         | 167.656.445    | 3. Seviye              | Emsal Değer ve İndirgenmiş Nakit Akım | Golive Yazılım Hizmetleri A.Ş.:<br>Farklı değerlendirme teknikleri farklı oranlarda kullanılarak toplam değer bulunmuştur.<br>Emsal değer yöntemi göz önünde bulundurulduğunda halka açık benzer şirketlerin çarpanlarından yararlanılmış ve %30 oranında likidite iskontosu uygulanmıştır.<br>Gelir yaklaşımı göz önünde bulundurulduğunda, TL cinsinden Ağırlıklı Ortalama Sermaye Maliyeti %27,60 olarak hesaplanmıştır.                                       | Likidite iskontosu oranı arttığında gerçeğe uygun değer azalır.<br>Ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti arttıkça, gerçeğe uygun değer azalır. |
| Borsada İşlem Görmeyen Paylar | 47.013.800          | 46.630.736     | 3. Seviye              | Emsal Değer ve İndirgenmiş Nakit Akım | Probel Yazılım ve Bilişim Sistemleri A.Ş.:<br>Farklı değerlendirme teknikleri farklı oranlarda kullanılarak toplam değer bulunmuştur.<br>Emsal değer yöntemi göz önünde bulundurulduğunda halka açık benzer şirketlerin çarpanlarından yararlanılmış ve %30 oranında likidite iskontosu uygulanmıştır.<br>Gelir yaklaşımı göz önünde bulundurulduğunda, TL cinsinden Ağırlıklı Ortalama Sermaye Maliyeti %29,5 olarak hesaplanmıştır.                             | Likidite iskontosu oranı arttığında gerçeğe uygun değer azalır.<br>Ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti arttıkça, gerçeğe uygun değer azalır. |
| Borsada İşlem Görmeyen Paylar | 142.152.000         | 81.921.210     | 3. Seviye              | Emsal Değer ve İndirgenmiş Nakit Akım | Kahve Diyarı Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.:<br>Farklı değerlendirme teknikleri farklı oranlarda kullanılarak toplam değer bulunmuştur.<br>Emsal değer yöntemi göz önünde bulundurulduğunda halka açık benzer şirketlerin çarpanlarından yararlanılmış ve %30 oranında likidite iskontosu uygulanmıştır.<br>Gelir yaklaşımı göz önünde bulundurulduğunda, TL cinsinden Ağırlıklı Ortalama Sermaye Maliyeti %39,44 olarak hesaplanmıştır. (2022: Maliyet değeri) | Likidite iskontosu oranı arttığında gerçeğe uygun değer azalır.<br>Ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti arttıkça, gerçeğe uygun değer azalır. |
| Borsada İşlem Görmeyen Paylar | 19.340.950          | 15.048.524     | 3. Seviye              | Maliyet değeri                        | Rayiç bedel değişikliği ve finansal tablolardaki tutarsal büyüklüğü dikkate alınarak maliyet değeri ile gösterilmektedir.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                                                                                                                              |

## VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 31 Aralık 2023 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

#### 19. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI (devamı))

Gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin seviye sınıflamaları (devamı):

|                                                                                              | 1 Ocak -<br>31 Aralık<br>2023 | 1 Ocak -<br>31 Aralık<br>2022 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>1. seviye gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara<br/>yansıtılan finansal varlıklar</b> |                               |                               |
| Açılış bakiyesi, 1 Ocak                                                                      | -                             | -                             |
| Toplam kayıp/kazanç                                                                          |                               |                               |
| - kar/zarara yansıtılan                                                                      | 139.052.704                   | 2.251.681                     |
| Alımlar                                                                                      | 772.844.270                   | 52.216.016                    |
| Satışlar                                                                                     | (497.753.317)                 | (54.467.697)                  |
| Kapanış bakiyesi, 31 Aralık                                                                  | 414.143.657                   | -                             |
| <b>3. seviye gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara<br/>yansıtılan finansal varlıklar</b> |                               |                               |
| Açılış bakiyesi, 1 Ocak                                                                      | 6.209.910.026                 | 4.197.662.144                 |
| Toplam kayıp/kazanç                                                                          |                               |                               |
| - kar/zarara yansıtılan                                                                      | (3.544.916.910)               | 2.002.439.901                 |
| Sermaye artırım                                                                              | 10.139.141                    | 9.807.981                     |
| Satışlar                                                                                     | (109.954.821)                 | -                             |
| Kapanış bakiyesi, 31 Aralık                                                                  | 2.565.177.436                 | 6.209.910.026                 |

#### Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri

|                               | Krediler ve<br>alacaklar (nakit ve<br>nakit benzerleri dahil) | İtfa edilmiş<br>değerinden gösterilen<br>finansal yükümlülükler | Gerçeğe uygun değer<br>farkı kar veya zarara<br>yansıtılan finansal varlıklar | Defter<br>değeri | Not |
|-------------------------------|---------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|------------------|-----|
| <b>31 Aralık 2023</b>         |                                                               |                                                                 |                                                                               |                  |     |
| <u>Finansal varlıklar</u>     |                                                               |                                                                 |                                                                               |                  |     |
| Nakit ve nakit benzerleri     | 741.101                                                       | -                                                               | -                                                                             | 741.101          | 20  |
| Finansal yatırımlar           | -                                                             | -                                                               | 2.979.321.093                                                                 | 2.979.321.093    | 17  |
| Diğer alacaklar               | 38.995                                                        | -                                                               | -                                                                             | 38.995           | 5   |
| <u>Finansal yükümlülükler</u> |                                                               |                                                                 |                                                                               |                  |     |
| Ticari borçlar                | -                                                             | 40.436                                                          | -                                                                             | 40.436           | 4   |
| <b>31 Aralık 2022</b>         |                                                               |                                                                 |                                                                               |                  |     |
| <u>Finansal varlıklar</u>     |                                                               |                                                                 |                                                                               |                  |     |
| Nakit ve nakit benzerleri     | 130.372                                                       | -                                                               | -                                                                             | 130.372          | 20  |
| Finansal yatırımlar           | -                                                             | -                                                               | 6.209.910.026                                                                 | 6.209.910.026    | 17  |
| Diğer alacaklar               | 588.018                                                       | -                                                               | -                                                                             | 588.018          | 5   |
| <u>Finansal yükümlülükler</u> |                                                               |                                                                 |                                                                               |                  |     |
| Ticari borçlar                | -                                                             | 10.862.757                                                      | -                                                                             | 10.862.757       | 4   |

## VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 31 Aralık 2023 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

#### 20. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

|                           | <b>31 Aralık 2023</b> | <b>31 Aralık 2022</b> |
|---------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Kasa                      | 99.643                | 3.671                 |
| Bankadaki nakit           | 115.441               | 48.860                |
| <i>Vadesiz mevduatlar</i> | <i>115.441</i>        | <i>48.860</i>         |
| Diğer hazır varlıklar     | 526.017               | 77.841                |
|                           | <b>741.101</b>        | <b>130.372</b>        |

#### 21. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

**VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**

**TAMAMLAYICI DİĞER BİLGİLER**

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

| <b>EK DİPNOT: PORTFÖY SINIRLAMALARI, FİNANSAL BORÇ ve TOPLAM GİDER TUTARLARI</b> |                                                                            |                                    |                                           |                                             |
|----------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------------|---------------------------------------------|
|                                                                                  | <b>Bireysel Finansal Tablo Ana Hesap Kalemleri</b>                         | <b>Tebliğdeki İlgili Düzenleme</b> | <b>Cari Dönem (TL)<br/>31 Aralık 2023</b> | <b>Önceki Dönem (TL)<br/>31 Aralık 2022</b> |
| <b>A</b>                                                                         | Para ve Sermaye Piyasası Araçları                                          | <b>Md.20/1 – (b)</b>               | 414.785.115                               | 126.701                                     |
| <b>B</b>                                                                         | Girişim Sermayesi Yatırımları                                              | <b>Md.20/1 – (a)</b>               | 2.565.177.436                             | 6.209.910.026                               |
| <b>C</b>                                                                         | Portföy Yönetim Şirketi ve Danışmanlık Şirketindeki İştirakler             | <b>Md.20/1 – (d) ve ( e)</b>       | -                                         | -                                           |
| <b>D</b>                                                                         | Diğer Varlıklar                                                            |                                    | 10.183.484                                | 13.154.272                                  |
| <b>E</b>                                                                         | Ortaklık Aktif Toplamı                                                     | <b>Md.3/1-(a)</b>                  | 2.990.146.035                             | 6.223.190.999                               |
| <b>F</b>                                                                         | Finansal Borçlar                                                           | <b>Md.29</b>                       | -                                         | -                                           |
| <b>G</b>                                                                         | Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (Rehin, Teminat ve İpotekler) | <b>Md.20/2 – (a)</b>               | -                                         | -                                           |
| <b>H</b>                                                                         | Özsermaye                                                                  |                                    | 2.690.345.210                             | 6.129.762.581                               |
| <b>I</b>                                                                         | Diğer Kaynaklar                                                            |                                    | 299.800.825                               | 93.428.418                                  |
| <b>E</b>                                                                         | Ortaklık Toplam Kaynakları                                                 | <b>Md.3/1-(a)</b>                  | 2.990.146.035                             | 6.223.190.999                               |
|                                                                                  | <b>Bireysel Diğer Finansal Bilgiler</b>                                    | <b>Tebliğdeki İlgili Düzenleme</b> | <b>Cari Dönem (TL)</b>                    | <b>Önceki Dönem (TL)</b>                    |
| <b>A1</b>                                                                        | Sermaye Piyasası Araçlarına ve İşlemlerine Yapılan Yatırım:                | <b>Md.20/1 – (b)</b>               | 414.143.657                               | -                                           |
| <b>A2</b>                                                                        | TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat / Özel Cari-Katılma Hesabı    | <b>Md.20/1 – (b)</b>               | 641.458                                   | 126.701                                     |
| <b>B1</b>                                                                        | Yurtdışında Kurulu Kolektif Yatırım Kuruluşu                               | <b>Md.21/3 – ( c)</b>              | -                                         | -                                           |
| <b>B2</b>                                                                        | Borç ve Sermaye Karması Finansman                                          | <b>Md.21/3 – (f)</b>               | -                                         | -                                           |
| <b>B3</b>                                                                        | Halka Açık Girişim Şirketlerinin Borsa Dışı Payları                        | <b>Md.21/3 – (e)</b>               | -                                         | -                                           |
| <b>B4</b>                                                                        | Özel Amaçlı Şirket                                                         | <b>Md.21/3 – (g)</b>               | -                                         | -                                           |
| <b>C1</b>                                                                        | Portföy Yönetim Şirketine İştirak                                          | <b>Md.20/1 – ( e)</b>              | -                                         | -                                           |
| <b>C2</b>                                                                        | Danışmanlık Şirketine İştirak                                              | <b>Md.20/1 – (d)</b>               | -                                         | -                                           |
| <b>F1</b>                                                                        | Kısa Vadeli Krediler                                                       | <b>Md.29/1</b>                     | -                                         | -                                           |
| <b>F2</b>                                                                        | Uzun Vadeli Krediler                                                       | <b>Md.29/1</b>                     | -                                         | -                                           |
| <b>F3</b>                                                                        | Kısa Vadeli Borçlanma Araçları                                             | <b>Md.29/1</b>                     | -                                         | -                                           |
| <b>F4</b>                                                                        | Uzun Vadeli Borçlanma Araçları                                             | <b>Md.29/1</b>                     | -                                         | -                                           |
| <b>F5</b>                                                                        | Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar                                         | <b>Md.29/1</b>                     | -                                         | -                                           |
| <b>F6</b>                                                                        | Diğer Uzun Vadeli Finansal Borçlar                                         | <b>Md.29/1</b>                     | -                                         | -                                           |
| <b>G1</b>                                                                        | Rehin                                                                      | <b>Md.20/2 – (a)</b>               | -                                         | -                                           |
| <b>G2</b>                                                                        | Teminat                                                                    | <b>Md.20/2 – (a)</b>               | -                                         | -                                           |
| <b>G3</b>                                                                        | İpotekler                                                                  | <b>Md.20/2 – (a)</b>               | -                                         | -                                           |
| <b>I</b>                                                                         | Dışardan sağlanan hizmet giderleri                                         | <b>Md.26/1</b>                     | 1.213.049                                 | 844.519                                     |

**VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.****TAMAMLAYICI DİĞER BİLGİLER****22. EK DİPNOT: PORTFÖY SINIRLAMALARINA, FİNANSAL BORÇ VE TOPLAM GİDER SINIRINA UYUMUN KONTROLÜ (devamı)**

| <b>PORTFÖY SINIRLAMALARI, FİNANSAL BORÇ ve TOPLAM GİDER SINIRI KONTROL TABLOSU: PAYLARINI HALKA ARZ EDEN ORTAKLIKLAR İÇİN</b> |                                                                         |                                    |                                      |                                        |                          |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|--------------------------------------|----------------------------------------|--------------------------|
|                                                                                                                               | <b>Portföy Sınırlamaları</b>                                            | <b>Tebliğdeki İlgili Düzenleme</b> | <b>Cari Dönem<br/>31 Aralık 2023</b> | <b>Önceki Dönem<br/>31 Aralık 2022</b> | <b>Asgari/Azami Oran</b> |
| 1                                                                                                                             | Para ve sermaye piyasası araçları                                       | Md.22/1 – (b)                      | 13,87%                               | 0,00%                                  | ≤ %49                    |
| 2                                                                                                                             | Sermaye Piyasası Araçlarına ve İşlemlerine Yapılan Yatırım:             | Md.22/1 – ( c )                    |                                      |                                        |                          |
|                                                                                                                               | <i>1. Diğer</i>                                                         |                                    | 13,87%                               | 0,00%                                  | ≤ %10                    |
| 3                                                                                                                             | Girişim sermayesi yatırımları                                           | Md.22/1 – (b)                      | 85,79%                               | 99,79%                                 | ≥ %51                    |
| 4                                                                                                                             | Portföy yönetim şirketi ve danışmanlık şirketindeki iştirakler          | Md.22/1 – (ç)                      | 0,00%                                | 0,00%                                  | ≤ %10                    |
| 5                                                                                                                             | Yurtdışında kurulu kolektif yatırım kuruluşu                            | Md.22/1-( e )                      | 0,00%                                | 0,00%                                  | ≤ %49                    |
| 6                                                                                                                             | Borç ve sermaye karması finansman                                       | Md.22/1-(h)                        | 0,00%                                | 0,00%                                  | ≤ %25                    |
| 7                                                                                                                             | Halka açık girişim şirketi borsa dışı payları                           | Md.22/1-(f)                        | 0,00%                                | 0,00%                                  | ≤ %25                    |
| 8                                                                                                                             | TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat / Özel Cari-Katılma Hesabı | Md.22/1-(ı)                        | 0,02%                                | 0,00%                                  | ≤ %20                    |
| 9                                                                                                                             | Kısa Vadeli Finansal Borçlar ve Borçlanma Araçlarının Nominal Değeri    | Md.29                              | 0,00%                                | 0,00%                                  | ≤ %50                    |
| 10                                                                                                                            | Uzun Vadeli Finansal Borçlar ve Borçlanma Araçlarının Nominal Değeri    | Md.29                              | 0,00%                                | 0,00%                                  | ≤ %200                   |
| 11                                                                                                                            | Rehin, Teminat ve İpotekler                                             | Md.22/1 – (d)                      | 0,00%                                | 0,00%                                  | ≤ %10                    |
| 12                                                                                                                            | Dışardan sağlanan hizmet giderleri                                      | Md.26/1                            | 0,04%                                | 0,06%                                  | ≤ %2,5                   |