

ZİRAAT GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2023 HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**



BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

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

A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

Ziraat 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 (Not 1-25) 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, 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 finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere 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. 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 raporunu 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 yanlışlık içerdiğine işaret eden durumların mevcut olup olmadığı tarafımızca değerlendirilmektir. Yapmış olduğumuz çalışmaya dayanarak, diğer bilgilerin önemli bir yanlışlık içerdiği sonucuna varmamız hâlinde, bu durumu raporlamamız gerekmektedir. Bu doğrultuda, raporlayacağımız herhangi bir husus bulunmamaktadır.

4. 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.

<i>Kilit denetim konuları</i>	<i>Denetimde konunun nasıl ele alındığı</i>
<p><i>Finansal yatırımların gerçeğe uygun değerinin belirlenmesi için yapılan değerleme çalışmaları</i></p> <p>Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal tablolarında gösterilen 4.407.872.132 TL tutarında borsada işlem görmeyen hisselerden oluşan finansal yatırımı bulunmakta ve bu yatırım gerçeğe uygun değerinden muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu finansal yatırımlara ilişkin açıklama ve dipnotlar 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla düzenlenmiş olan ilişikteki finansal tabloların 2.5, 7 ve 17 numaralı dipnotlarında yer almaktadır.</p> <p>Bu yatırımın gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde Şirket yönetimi bağımsız bir değerlendirme şirketinin yardımıyla, indirgenmiş nakit akımları yaklaşımı, piyasa yaklaşımı, güncel yatırım bedeli yaklaşımı ve net varlık yaklaşımı tekniklerini kullanmaktadır. Ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti, nihai büyüme oranı, benzer şirketlerin FAVÖK 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>Şirket'in atamış olduğu bağımsız değerlendirme kuruluşu tarafından hazırlanan değerlendirme raporları temin edilerek, değerlendirme çalışmasını yapan bağımsız değerlendirme kuruluşunun teknik yeterliliği ve bağımsızlığı değerlendirilmiştir.</p> <p>Söz konusu değerlendirme çalışmalarında farklı yöntemlere göre hesaplanan değerler ağırlıklandırılarak gerçeğe uygun değerleri hesaplanmıştır. Şirket yönetimi tarafından kullanılan varsayımların ve yöntemlerin değerlendirilmesinde ve değerlendirme şirketinin çalışmalarının kontrolünde PwC Türkiye bünyesinde yer alan değerlendirme uzmanlarının görüşlerinden faydalandık. Yönetim tarafından kullanılan benzer şirketlerin FAVÖK çarpanları, iskonto ve nihai büyüme oranları ile dizayn edilen modellerin teknik ve teorik kontrolleri değerlendirme uzmanlarımızın yardımı ile yapıldı. Kullanılan nihai büyüme oranlarının makul olup olmadığını 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. Benzer şirketlerin FAVÖK çarpanlarının uygunluğunu kontrolü için, değerlendirme konusu şirket için kullanılan çarpanın benzer sektörde yer alan şirketlerin FAVÖK rasyoları ve şirket değerleri ile uyumluluğunu kontrol ettik. Varsayımların kullanılabilir aralıklarda olduğu değerlendirildi.</p> <p>Çalışmalara temel olan, nakit üreten birimler için Şirket yönetimi tarafından onaylanmış projeksiyonları, ilgili nakit üreten birimin geçmişteki finansal performansı ile karşılaştırarak değerlendirdik ve önümüzdeki döneme ilişkin tahminlerin gerçekleşme olasılıklarını sorguladık.</p> <p>Gerçeğe uygun değer hesaplamalarının matematiksel doğruluğunu kontrol ettik. Gerekli dipnot açıklamalarının yeterliliğini TFRS kapsamında değerlendirdik.</p>

TMS- 29 “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” Uygulaması	
<p>TMS 29’a göre finansal tablolar, raporlama dönemi sonunda güncel satın alma gücüne göre yeniden düzenlenmelidir. Dolayısıyla, 2023 yılındaki işlemler ve dönem sonundaki parasal olmayan bakiyeler 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücünü yansıtacak şekilde yeniden düzenlenmiştir. TMS 29’un uygulanması, Şirket’in finansal tablosundaki birçok kalemlerde kapsamlı ve önemli değişikliklere neden olmaktadır. Finansal tabloların güncel satın alma gücü yaklaşımı kullanılarak hazırlanması ve doğru sonuçların elde edilmesi, birçok finansal durum tablosu kaleminin ve cari dönem işlemlerinin yeniden düzenlenmeleri ile ilgili olarak kullanılan bir dizi karmaşık prosedür, hesaplama ve mutabakatı gerektirir.</p> <p>Yeniden düzenleme sürecinde uygulanan metodoloji ve hesaplamaların karmaşıklığı ve kullanılan tarihi verilerin eksik veya yanlış olması riski nedeniyle, TMS 29 uygulaması tarafımızca kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.</p>	<p>TMS 29 “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” uygulamasına ilişkin aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır:</p> <ul style="list-style-type: none">- Şirket’in ilgili süreçleri ve muhasebe politikaları incelenmiştir.- Parasal olmayan kalemlerin detay listeleri temin edilerek orijinal maliyet ve satın alma tarihleri, destekleyici belgelerle karşılaştırılarak kontrol edilmiştir.- Yönetim tarafından yapılan parasal ve parasal olmayan kalemler ayrımının TFRS’ye uygun bir şekilde yapıp yapılmadığı kontrol edilmiştir.- Kullanılan yöntem ile genel fiyat endeksi oranlarını kontrol ederek; parasal olmayan kalemlerin, özkaynak değişim tablosunun, gelir tablosunun ve nakit akış tablosunun yeniden düzenlenerek hazırlanması enflasyon etkileri bakımından test edilmiştir.- Finansal tabloda ilgili dipnotların yeterliliği ve tutarlılığı kontrol edilmiştir.



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 iletmiş bulunmaktayız.

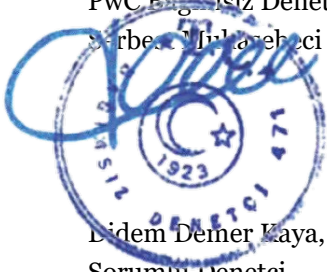
Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağı 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 3 Mayıs 2024 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

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



Edem Demer Kaya, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 3 Mayıs 2024

ZİRAAT GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	3
NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR	5-42
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	5
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	5-20
NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	20
NOT 4 FAALİYETLERİN MEVSİMSEL DEĞİŞİKLİĞİ	20
NOT 5 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	20-22
NOT 6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	22-23
NOT 7 FİNANSAL YATIRIMLAR	24-25
NOT 8 DİĞER ALACAKLAR	25
NOT 9 PEŞİN ÖDENEN GİDERLER	26
NOT 10 CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR	26
NOT 11 MADDİ DURAN VARLIKLAR	26-27
NOT 12 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	28
NOT 13 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	29
NOT 14 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	29-30
NOT 15 KISA VE UZUN VADELİ BORÇLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER	30-31
NOT 16 ÖZKAYNAKLAR	31-34
NOT 17 PAY BAŞINA KAZANÇ	34
NOT 18 HASILAT	34
NOT 19 BAĞIMSIZ DENETÇİ / BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER	35
NOT 20 FİNANSMAN GİDERLERİ	35
NOT 21 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER	36
NOT 22 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜK	36
NOT 23 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKİN TÜRÜ VE DÜZEYİ	36-39
NOT 24 FİNANSAL ARAÇLAR	40
NOT 25 BİLANÇO TARİHİ SONRASINDAKİ OLAYLAR	40
EK DİPNOT	
PORTFÖY SINIRLAMALARINA, FİNANSAL BORÇ VE TOPLAM GİDER SINIRINA UYUMUN KONTROLÜ	41-42

ZİRAAT GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	6	472.647.708	721.538.022
Finansal yatırımlar	7	29.176.995	210.865.190
- Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar		29.176.995	210.865.190
Diğer Alacaklar		185.989.189	12.888.528
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	8	185.988.571	12.875.240
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar		618	13.288
Peşin ödenmiş giderler	9	234.394	126.030
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	10	9.178.464	4.950.657
Diğer dönen varlıklar		4.256	430
Toplam dönen varlıklar		697.231.006	950.368.857
Duran varlıklar			
Finansal yatırımlar	7	4.407.872.132	3.115.240.708
- Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar		4.407.872.132	3.115.240.708
Maddi duran varlıklar	11	557.998	553.659
- Mobilya ve demirbaşlar		533.958	352.539
- Özel maliyetler		24.040	201.120
Kullanım hakkı varlıkları	11	236.753	1.657.271
Maddi olmayan duran varlıklar	12	-	-
Toplam duran varlıklar		4.408.666.883	3.117.451.638
Toplam varlıklar		5.105.897.889	4.067.820.495
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Borçlanmalar		158.832	551.324
- Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları		116.597	523.713
- Kısa vadeli ilişkili olmayan taraflara borçlar		42.235	27.611
Ticari borçlar	15	100.047	1.114.122
- İlişkili taraflara ticari borçlar		-	225.943
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		100.047	888.179
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		395	1.376
Diğer borçlar	15	182.003	16.477
- İlişkili taraflara diğer borçlar		182.003	-
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		-	16.477
Kısa vadeli karşılıklar	14	825.363	654.465
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		167.890	25.594
- Diğer kısa vadeli karşılıklar		657.473	628.871
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	15	2.271.828	605.997
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		3.538.468	2.943.761
Uzun vadeli yükümlülükler			
Borçlanmalar	15	-	338.045
- Uzun vadeli ilişkili taraflara borçlanmalar	15	-	338.045
Uzun vadeli karşılıklar	14	154.555	212.962
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		154.555	212.962
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		154.555	551.007
Toplam yükümlülükler		3.693.023	3.494.768
Özkaynaklar			
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		5.102.204.866	4.064.325.727
Ödenmiş sermaye	16	750.000.000	750.000.000
Sermaye düzeltme farkları		2.776.183.373	2.776.183.373
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler		(85.986)	(131.794)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)		(85.986)	(131.794)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		36.775.208	31.938.007
- Yasal yedekler		36.775.208	31.938.007
Geçmiş yıllar karları veya zararları		457.248.940	(639.581.090)
Net dönem karı veya zararı		1.082.083.331	1.145.917.231
Toplam özkaynaklar		5.102.204.866	4.064.325.727
Toplam kaynaklar		5.105.897.889	4.067.820.495

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ZİRAAT GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI

1 OCAK - 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Hasılat	18	1.552.827.455	1.586.442.162
Brüt kar/zarar		1.552.827.455	1.586.442.162
Genel yönetim giderleri (-)	20	(35.084.358)	(20.932.643)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	21	34.008.293	2.467.226
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	21	(9.344)	(176.472)
Esas faaliyet karı/zararı		1.551.742.046	1.567.800.273
Finansman gideri öncesi faaliyet karı/zararı		1.551.742.046	1.567.800.273
Finansman giderleri (-)	20	(382.490)	(333.818)
Net parasal pozisyon kazançları (kayıpları)		(469.276.225)	(421.549.224)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/zararı		1.082.083.331	1.145.917.231
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri/geliri	22	-	-
Sürdürülen faaliyetler dönem karı/zararı		1.082.083.331	1.145.917.231
Durdurulan faaliyetler dönem karı/zararı		-	-
Dönem karı/zararı		1.082.083.331	1.145.917.231
Pay başına kazanç	17	1,4428	1,5279
DİĞER KAPSAMLI GELİR			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		45.808	(131.794)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)		45.808	(131.794)
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		-	-
Diğer kapsamlı gelir		45.808	(131.794)
Toplam kapsamlı gelir		1.082.129.139	1.145.785.437

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ZİRAAT GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	Ödenmiş sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Özkaynaklar
1 Ocak 2022		750.000.000	2.776.183.373	-	27.716.252	(635.359.335)	-	2.918.540.290
Transferler		-	-	-	4.221.755	(4.221.755)	-	-
Toplam kapsamlı gelir/gider		-	-	(131.794)	-	-	1.145.917.231	1.145.785.437
<i>Dönem Karı/Zararı</i>		-	-	-	-	-	<i>1.145.917.231</i>	<i>1.145.917.231</i>
<i>Diğer Kapsamlı Gelir/Gider</i>		-	-	(131.794)	-	-	-	<i>(131.794)</i>
Temettü Ödemesi		-	-	-	-	-	-	-
Sermaye Arttırımı		-	-	-	-	-	-	-
31 Aralık 2022	16	750.000.000	2.776.183.373	(131.794)	31.938.007	(639.581.090)	1.145.917.231	4.064.325.727
1 Ocak 2023		750.000.000	2.776.183.373	(131.794)	31.938.007	(639.581.090)	1.145.917.231	4.064.325.727
Transferler		-	-	-	4.837.201	1.141.080.030	(1.145.917.231)	-
Toplam kapsamlı gelir/gider		-	-	45.808	-	-	1.082.083.331	1.082.129.139
<i>Dönem Karı/Zararı</i>		-	-	-	-	-	<i>1.082.083.331</i>	<i>1.082.083.331</i>
<i>Diğer Kapsamlı Gelir/Gider</i>		-	-	45.808	-	-	-	<i>45.808</i>
Temettü Ödemesi		-	-	-	-	(44.250.000)	-	(44.250.000)
Sermaye Arttırımı		-	-	-	-	-	-	-
31 Aralık 2023	16	750.000.000	2.776.183.373	(85.986)	36.775.208	457.248.940	1.082.083.331	5.102.204.866

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ZİRAAT GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI

1 OCAK - 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		194.720.967	454.986.473
Sürdürülen faaliyetlerden dönem karı (zararı)		1.082.083.331	1.145.917.231
Dönem net karı / zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		(1.281.015.118)	(1.592.506.547)
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	20	1.835.401	1.127.627
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		(6.225.247)	(7.192.012)
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		83.889	101.149
- Diğer karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		(6.309.136)	(7.293.161)
Gerçeğe uygun değer kazançları ile ilgili düzeltmeler		(1.276.625.272)	(1.586.442.162)
- Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kazançları ile ilgili düzeltmeler		(1.276.625.272)	(1.586.442.162)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		5.063.839	(161.621.746)
Finansal yatırımlardaki artış		181.688.195	(210.865.190)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış ile ilgili düzeltmeler		(174.454.467)	(12.888.529)
- İlişkili taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış		(174.454.467)	(11.534.104)
- İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış		-	(1.354.425)
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış		-	16.511
Ticari borçlardaki artış ile ilgili düzeltmeler		(1.014.075)	814.004
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki (azalış)/artış		(225.943)	225.943
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki (azalış) / artış		(788.132)	588.061
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış ile ilgili düzeltmeler		1.830.375	370.994
- İlişkili taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki (azalış) / artış		182.003	-
- İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki (azalış)/artış		1.648.372	370.994
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış ile ilgili düzeltmeler		(2.986.189)	60.930.464
- Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış		(2.986.189)	60.930.464
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(193.867.948)	(608.211.062)
Net parasal pozisyon kazançları (kayıpları)		388.588.915	1.063.197.535
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		419.026	145.854
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		419.027	145.854
- Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	11	419.027	145.854
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		(44.980.537)	(1.513.081)
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		14.624	2.517
Diğer finansal borçlanmalardan nakit girişleri		14.624	2.517
Finansal kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	11	(745.161)	(1.515.598)
Ödenen Temettüleri (-)		(44.250.000)	-
Yabancı Para Çevrim Farkları ve Parasal Kazanç / Kayıp Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerliklerindeki Net Artış (Azalış)		150.159.456	453.619.246
D. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		-	-
E. Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki parasal kayıp		(405.433.316)	(465.857.225)
Nakit ve nakit benzerleri değerlerindeki artış/(azalış) (A+B+C)		150.159.456	453.619.246
Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri	6	721.538.022	726.002.274
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri (D+E)	6	466.264.162	713.764.295

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ZİRAAT GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Ziraat Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. ("Şirket" veya "Ziraat GSYO") 8 Kasım 2018 tarihinde İstanbul'da kurulmuştur. Şirket'in adresi Mecidiyeköy Mahallesi Büyükdere Caddesi No:83/11 Şişli/İstanbul'dur.

Şirket girişim sermayesi alanında faaliyet göstermektedir. Girişim sermayesi: Türkiye'de kurulmuş veya kurulacak olan, gelişme potansiyeli taşıyan ve kaynak ihtiyacı olan girişim şirketlerine yapılan uzun vadeli yatırımlar başta olmak üzere III-48.3 No'lu "Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği"nin 21. Maddesinde sayılan diğer yatırımlardır.

Şirket'in tek ortağı T.C. Ziraat Bankası A.Ş.'dir.

Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla personel sayısı 11'dir (31 Aralık 2022: 10'dur).

Finansal Tabloların Onaylanması

Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihli finansal tabloları 3 Mayıs 2024 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul ve bazı düzenleyici kurumlar onaylanan finansal tabloları değiştirme yetkisine sahiptir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1. Uygulanan muhasebe standartları ve TFRS'ye uygunluk beyanı

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") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

Finansal tablolar Şirket'in yasal kayıtlarına dayandırılmış ve Türk Lirası cinsinden ifade edilmiş olup, KGK tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na göre Şirket'in durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

Finansal tabloların hazırlanış şekli

Şirket'in finansal tabloları KGK tarafından yayımlanan 2023 TFRS Taksonomisi'ne uygun olarak hazırlanmıştır.

2.1.2 Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

SPK, 17 Aralık 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK tarafından kabul edilen muhasebe ve raporlama ilkelerine ("SPK Finansal Raporlama Standartları") uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("TMS 29") uygulamasına son verilmiştir.

ZİRAAT GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1.2. Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi (Devamı)

Kamu Gözetimi Kurumu, 20 Ocak 2022 tarihinde, Türkiye Finansal Raporlama Standartları, Büyük ve Orta Boy İşletmeler için Finansal Raporlama Standardı Kapsamında Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama ("TMS 29") Standart'ının uygulanıp uygulanmamasına ilişkin açıklamada bulunmuştur. Buna göre, TFRS'yi uygulayan işletmelerin 2022 yılına ait finansal tablolarında TMS 29 kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmadığı belirtilmiştir.

KGK, 23 Kasım 2023 tarihinde Türkiye'de enflasyon muhasebesi uygulanmasına ilişkin açıklamada bulunmuş olup söz konusu duyuruya göre, TFRS 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 gerekmektedir. Bu finansal tabloların hazırlanmış olduğu tarih itibarıyla 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltilmesi yapılmıştır.

TMS 29, hiperenflasyonist ekonomilerin para birimi ile hazırlanan mali tabloların bilanço tarihindeki ölçüm biriminden gösterilmesini ve genel fiyat endeksinin kullanılarak daha önceki dönemlere ait bakiyelerin de aynı birimden gösterilmesini öngörmektedir. TMS 29'un uygulanmasını gerektiren durumlardan biri, üç yıllık kümülatif enflasyon oranının, yaklaşık %100 veya üzerinde olmasıdır. Türkiye'de Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayımlanan tüketici fiyat endeksi ("TÜFE") baz alındığında söz konusu kümülatif oran 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren üç yıllık dönem için %268 olmuştur.

Fiyat endekslerinde yukarıda belirtilen düzeyde artış olmamakla beraber, halkın tasarruflarını ağırlıklı olarak yabancı para cinsinden tutması, mal ve hizmet fiyatlarının yabancı para birimi üzerinden belirlenmesi, faiz oranlarının, ücret ve fiyatların genel fiyat endekslerine bağlanması, kısa vadeli işlemler de dahil satın alma gücündeki kayıpları karşılamak için fiyatların vade farkı konularak belirlenmesi gibi yüksek enflasyon emarelerinin mevcut bulunması halinde de TMS 29'un uygulanması gerekmektedir.

Enflasyona göre yapılan düzeltmeler, TÜİK tarafından yayımlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi kullanılarak bulunan katsayılar esas alınarak hesaplanmıştır. 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla ekte sunulan mali tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeks ve katsayılar aşağıda belirtilmiştir:

Tarih	Endeks	Düzeltilme Katsayısı	Üç Yıllık Bileşik Enflasyon Oranı
31 Aralık 2023	1.859,385	1,000	268%
31 Aralık 2022	1.128,45	1,648	156%
31 Aralık 2021	686,95	2,707	74%

ZİRAAT GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1.2. Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi (Devamı)

Enflasyon döneminde, parasal varlıkları parasal yükümlülüklerinden fazla tutan bir işletme satın alma gücünü kaybeder ve parasal yükümlülüklerin parasal varlıklardan fazla olması, varlık ve yükümlülüklerin bir fiyat düzeyine bağlı olmadığı ölçüde satın alma gücü kazandırır. Net parasal pozisyonundaki kazanç veya kayıp, kar veya zarar tablosuna net parasal pozisyon kazançları/ (kayıpları) kalemi olarak dahil edilir.

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

- Bilanço tarihi itibarıyla cari satın alma gücü ile gösterilenler dışındaki tüm kalemler ilgili tüketici fiyat endeksi katsayıları kullanılarak endekslenmiştir. Önceki yıllara ait tutarlar da yine aynı şekilde endekslenmiştir.
- Önceki raporlama dönemlerine ait mali tablolar paranın en son bilanço tarihindeki cari satın alma gücü esas alınarak düzeltilmiştir. Cari dönem düzeltme katsayısı önceki dönem finansal tablolarına uygulanmıştır.
- Parasal aktif ve pasif kalemler, bilanço tarihinde cari satın alma gücü ile ifade edildiklerinden endekslemeye tabi tutulmamışlardır. Parasal kalemler nakit para ve nakit olarak alınacak veya ödenecek kalemlerdir.
- Parasal olmayan aktif ve pasifler satın alma veya ilk kayda alınma tarihinden bilanço tarihine kadar olan süre içerisinde genel fiyat endeksinde meydana gelen değişikliklerin alım maliyetlerine ve birikmiş amortisman tutarlarına yansıtılması suretiyle yeniden ifade edilmiştir. Böylece maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar, kullanım hakkı varlıkları, gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen özkaynak araçları ve benzeri aktifler piyasa değerlerini geçmeyecek şekilde alım değerleri üzerinden endekslenmiştir. Amortismanlar da benzeri şekilde yeniden düzeltilmişlerdir. Özkaynakların içerisinde yer alan tutarlar, bu tutarların şirkete katıldığı veya şirket içerisinde olduğu dönemlerdeki tüketici fiyat endekslerinin uygulanması neticesinde yeniden düzeltilmiştir.
- Bilançodaki parasal olmayan kalemlerin gelir tablosuna etkisi olanlar dışında gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının mali tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.
- Kontrol gücü olmayan paylar tutarı, endekslenmiş finansal tablolar üzerinden yeniden hesaplanmıştır.
- Nakit akış tablosunda sunulan tüm kalemler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimine göre ifade edilerek enflasyona göre düzeltilmiştir. Enflasyonun işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları üzerindeki etkisi ilgili kaleme atfedilmiş ve nakit ve nakit benzerleri üzerindeki parasal kazanç veya kayıp ayrı olarak sunulmuştur.
- Net parasal pozisyon üzerinden genel enflasyon neticesinde oluşan kazanç veya kayıp; parasal olmayan aktiflere, özkaynak kalemlerine ve gelir tablosu hesaplarına yapılan düzeltmelerin farkıdır. Net parasal pozisyon üzerinden hesaplanan bu kazanç veya kayıp net kara dahil edilmiştir.

2.1.3. Ölçüm Esasları

31 Aralık 2023 itibarıyla finansal tablolar, gerçeğe uygun değeri ile ölçülen finansal yatırımlar haricinde tarihi maliyetler üzerinden hazırlanmıştır.

ZİRAAT GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1.4. Geçerli Raporlama Para Birimi

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

Şirket tarafından kullanılan 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Amerikan Doları ("ABD Doları")	29,4382	18,6983
Avro	32,5739	19,9349

2.1.5. Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Şirket muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında SPK tarafından çıkarılan prensipler ve şartlara, yürürlükteki ticari ve mevzuat ile SPK'nın tebliğlerine uymaktadır.

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. 1 Ocak - 31 Aralık 2023 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynaklar değişim tablosunu, 1 Ocak - 31 Aralık 2022 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerek görüldüğü takdirde cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

2.1.6. Netleştirme

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

2.1.7. İşletmenin sürekliliği

Şirket, 31 Aralık 2023 itibarıyla finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.1.8. Konsolidasyon İstisnaları

Şirket, aşağıda açıklanan TFRS 10'un konsolidasyon istisnasını bu finansal tabloların hazırlanmasında uygulamıştır.

TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar Standardı'na göre yatırım işletmesi:

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

ZİRAAT GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

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

- Birden fazla yatırıma sahiptir,
- Birden fazla yatırımcıya sahiptir,
- İlişkili tarafı olmayan yatırımcılara sahiptir ve
- Özkaynak veya benzeri paylar şeklinde ortaklık paylarına sahiptir.

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

2.2. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2023 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

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 işlemten 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 muhasebeleştirmelerini 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.

ZİRAAT GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (Devamı)

Bununla birlikte, Kamu Gözetimi Kurumu'nun (KGK) Türkiye Sigorta, Reasürans ve Emeklilik Şirketleri Birliği'ne gönderdiği 6 Nisan 2023 tarihli yazısında sigorta, reasürans şirketleri ile emeklilik şirketleri, bu şirketlerde ortaklıkları/yatırımları bulunan bankalar ve yine bu şirketlerde ortaklıkları/yatırımları bulunan diğer şirketlere ait konsolide ve bireysel finansal tablolarda TFRS 17'nin 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren uygulanmasının yerinde olacağı kanaatine ulaşıldığı bildirilmiştir.

Bu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde herhangi bir önemli etkisi olmamıştır.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- **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 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.
- **TMS 7 ve TFRS 7'deki tedarikçi finansman anlaşmalarına ilişkin değişiklikler;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler tedarikçi finansman anlaşmalarının ve işletmelerin yükümlülükleri, nakit akışları ve likidite risklerinin üzerindeki etkilerine dair şeffaflığı arttırmak için açıklama yapılmasını gerektirir. Açıklama gereklilikleri, UMSK (Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu)'nun, yatırımcıların, bazı şirketlerin tedarikçi finansmanı anlaşmalarının yeterince açık olmadığı ve yatırımcıların analizini engellediği yönündeki endişelerine verdiği yanıttır.
- **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.

ZİRAAT GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (Devamı)

- **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.

Bununla birlikte, KGK'nın 29 Aralık 2023 tarihli Resmî Gazete'de yayımlanan Kurul Kararında belirli işletmelerin 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren zorunlu sürdürülebilirlik raporlamasına tabi olacağı açıklanmıştır. 5 Ocak 2024 tarihli "Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları (TSRS) Uygulama Kapsamına İlişkin Kurul Kararı" Kapsamında Sürdürülebilirlik Raporlamasına Tabi Olacak İşletmelerin Belirlenmesi amacıyla sürdürülebilirlik uygulaması kapsamına giren işletmeler sayılmaktadır.

Şirket, yeni standartların ve yorumların Şirketin muhasebe politikaları üzerinde önemli bir etkisi olacağını beklememektedir.

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 dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. 2023 yılı içerisinde Şirket'in muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

2.4.1. Hasılat

Girişim sermayesi

Gelirler, bağlı ortaklık ve/veya iştirak satışı, iştiraklere verilen danışmanlık hizmeti gelirlerinden oluşmaktadır.

Bağlı ortaklık ve iştirak satış geliri satışın gerçekleştiği anda kayıtlara alınmaktadır. İştiraklere verilen danışmanlık hizmeti gelirleri ise hizmetin gerçekleştiği tarih itibarıyla gelir kaydedilmektedir.

Şirket yatırım işletmesi olduğu için, iştirak ettiği şirketlerin gerçeğe uygun değer farkları hasılat altında net olarak gösterilir.

ZİRAAT GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Temettü ve faiz geliri

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

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

Menkul kıymet portföyünden yapılan satışlardan kaynaklanan gelir/gider işlemin gerçekleştiği anda kayıtlara alınmaktadır.

2.4.2. Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar altında izlenen binaların değerlemesinde TMS 16 "Maddi Duran Varlıklar" çerçevesinde yeniden değerlendirme modeli kullanılmaktadır. Lisanslı değerlendirme şirketleri tarafından hazırlanan ekspertiz raporlarındaki bina değerleri ile ilgili binaların net defter değeri arasındaki olumlu fark özkaynak hesaplarında takip edilmektedir. Değer düşüklüğüne dair bir belirtinin mevcudiyeti halinde, ilgili maddi duran varlığın geri kazanılabilir tutarı TMS 36 "Varlıklarda Değer Düşüklüğü" çerçevesinde tahmin edilir ve geri kazanılabilir tutarın defter değerinin altında olması durumunda değer düşüklüğü karşılığı ayrılır.

Amortisman

Maddi duran varlıklara ilişkin amortismanlar, varlıkların faydalı ömürlerine göre aktife giriş esas alınarak eşit tutarlı, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Maddi duran varlıkların tahmini ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

Maddi duran varlıklar

5 yıl

Sonraki maliyetler

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten dolayı oluşan giderler aktifleştirilebilirler. Sonradan ortaya çıkan diğer masraflar söz konusu maddi duran varlığın gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer giderler oluştuğu kar veya zarar tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilmektedir. Maddi duran varlıkların elden çıkarılması sonucu oluşan kar veya zarar, satıştan elde edilen hasılat ile ilgili duran varlığın defter değerinin karşılaştırılması sonucu belirlenir ve cari dönemde ilgili gelir veya gider hesaplarına yansıtılmaktadır.

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payı ve kalıcı değer kayıpları düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal itfa yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen faydalı ömür ve itfa yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. Bilgisayar yazılımı satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, faydalı ömürlerine göre itfa edilir.

ZİRAAT GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.4.3. Kiralama İşlemleri

KGK Nisan 2018'de TFRS 16 "Kiralama İşlemleri" standardını yayınlamıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir.

Kiracılar, bu standardı kısa vadeli kiralamalara (kira süresi 12 ay ve daha kısa olan kiralamalar) veya dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalara (örneğin kişisel bilgisayarlar, bazı ofis ekipmanları, vb.) uygulamama istisnasına sahiptir. Kiralamanın fiilen başladığı tarihte kiracı, kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer (kiralama yükümlülüğü) ve aynı tarih itibarıyla ilgili kullanım hakkı varlığını da kayıtlarına alarak kira süresi boyunca amortismanına tabi tutar. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak iskonto edilir. Kiracı, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, kiracının alternatif borçlanma faiz oranını kullanır. Kiracı, kiralama yükümlülüğü üzerindeki faiz gideri ile kullanım hakkı varlığının amortisman giderini ayrı olarak kaydetmelidir.

Kullanım hakkı varlıkları

Şirket, kullanım hakkı varlıklarını finansal kiralama sözleşmesinin başladığı tarihte muhasebeleştirmektedir (örneğin, ilgili varlığın kullanım için uygun olduğu tarih itibarıyla). Kullanım hakkı varlıkları, maliyet bedelinden birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları düşülerek hesaplanır. Finansal kiralama borçlarının yeniden değerlendirilmesi durumunda bu rakam da düzeltilir.

Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

- Kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- Kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden, alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar, ve
- Şirket tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler.

Dayanak varlığın mülkiyetinin kiralama süresi sonunda Şirket'e devri makul bir şekilde kesinleşmediği sürece, Şirket kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın yararlı ömrünün sonuna kadar amortismanına tabi tutmaktadır. Kullanım hakkı varlıkları değer düşüklüğü değerlendirmesine tabidir.

ZİRAAT GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kira Yükümlülükleri

Şirket kira yükümlülüğünü kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçmektedir.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil edilen kira ödemeleri, dayanak varlığın kiralama süresi boyunca kullanım hakkı için yapılacak ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan aşağıdaki ödemelerden oluşur:

- Sabit ödemeler,
- İlk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan, bir endeks veya orana bağlı değişken kira ödemeleri,
- Kalıntı değer taahhütleri kapsamında Şirket tarafından ödenmesi beklenen tutarlar
- Şirket'in satın alma opsiyonunu kullanacağından makul ölçüde emin olması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı ve
- Kiralama süresinin Şirket'in kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

Bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemeleri, ödemeyi tetikleyen olayın veya koşulun gerçekleştiği dönemde gider olarak kaydedilmektedir.

Şirket kiralama süresinin kalan kısmı için revize edilmiş iskonto oranını, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda bu oran olarak; kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise Şirket'in yeniden değerlendirmenin yapıldığı tarihteki alternatif borçlanma faiz oranı olarak belirlemektedir.

Şirket kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır ve
- Defter değerini, yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır.

Buna ek olarak, kiralama süresinde bir değişiklik, özü itibarıyla sabit kira ödemelerinde bir değişiklik veya dayanak varlığı satın alma opsiyonuna ilişkin yapılan değerlendirmede bir değişiklik olması durumunda, finansal kiralama yükümlülüklerinin değeri yeniden ölçülmektedir.

2.4.4. Finansal araçlar

Finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınanlar haricindeki finansal varlıklar, gerçeğe uygun piyasa değeri ile alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamaların toplam tutarı üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan finansal varlıkların alımı veya satışı sonucunda ilgili varlıklar, işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

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

ZİRAAT GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırımlar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırımlar; alım satım amacıyla elde tutulan ve alım satım amaçlı olarak edinilmemekle birlikte ilk muhasebeleştirme esnasında bu kategoride muhasebeleştirilen finansal varlıklar ve Dipnot 2.1.8'deki konsolidasyon istinasını sağlayan bağlı ortaklıkları ve iştirakleridir. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Şirket borsada işlem gören sermaye piyasası araçlarının gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde öncelikle en iyi alış fiyatını, bu bilginin mevcut olmadığı durumlarda son işlem fiyatını kullanmaktadır.

Konsolidasyon istinasını sağlayan bağlı ortaklıklar ve iştiraklerin gerçeğe uygun değerleri belirlenirken kullanılan yöntemler Dipnot 2.5 ve Dipnot 7'de açıklanmıştır.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

"Beklenen Kredi Zararı" ("BKZ") modeli itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar ve GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları için geçerli olmakla birlikte, özkaynak araçlarına yapılan yatırımlar için uygulanmamaktadır.

İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar, nakit ve nakit benzerlerinden oluşmaktadır.

TFRS 9 kapsamında, zarar karşılıkları aşağıdaki esasların herhangi biri ile ölçülür:

- 12 aylık BKZ'ler: Raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde finansal araca ilişkin gerçekleşmesi muhtemel temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarını temsil eden kısımdır ve
- Ömür boyu BKZ'ler: Finansal aracın beklenen ömrü boyunca gerçekleşmesi muhtemel tüm temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarıdır.

Bir finansal varlığın kredi riskinin ilk muhasebeleştirilmesinden itibaren önemli ölçüde artmış olup olmadığını belirlenmesinde ve BKZ'lerinin tahmin edilmesinde, Şirket beklenen erken ödemelerin etkileri dahil beklenen kredi zararlarının tahminiyle ilgili olan ve aşırı maliyet veya çabaya katlanılmadan elde edilebilen makul ve desteklenebilir bilgiyi dikkate alır. Bu bilgiler, Şirket'in geçmiş kredi zararı tecrübelerine dayanan ve ileriye dönük bilgiler içeren nicel ve nitel bilgi ve analizleri içerir.

ZİRAAT GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Şirket, bir finansal varlığı aşağıdaki durumlarda temerrüde düşmüş olarak dikkate alır:

- Şirket tarafından teminatın kullanılması (eğer varsa) gibi işlemlere başvurmaksızın Borçlunun kredi yükümlülüğünü tam olarak yerine getirmemesi veya
- Finansal aracın vadesinin 90 gün geçmiş olması.

Bir finansal aracın düşük kredi riskine sahip olup olmadığını belirlemek amacıyla işletme, iç kredi riski derecelendirmelerini ya da düşük kredi riskinin küresel olarak kabul gören bir tanımıyla uyumlu olan ve değerlendirilen finansal araçların türünü ve risklerini dikkate alan diğer metodolojileri kullanabilir. "Yatırım notu" şeklindeki bir dış derecelendirme, finansal aracın düşük kredi riskine sahip olduğunu gösterebilir. BKZ'lerinin ölçüleceği azami süre, Şirket'in kredi riskine maruz kaldığı azami sözleşme süresidir.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat, ters repo işlemlerinden alacaklar ve yatırım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli finansal varlıklardır.

Finansal yükümlülükler

Şirket'in finansal yükümlülükleri sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün tanımlanma esasına göre sınıflandırılır.

Belirli finansal yükümlülükler için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

Finansal yükümlülükler diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Diğer finansal yükümlülükler

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

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

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

Ticari borçlar

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

ZİRAAT GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.4.5. Yabancı Para İşlemler

Şirket'in finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki yabancı para kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilir. Finansal Durum Tablosunda yer alan yabancı paraya endeksli varlık ve yükümlülükler raporlama döneminde geçerli olan yabancı para kurlar kullanılarak TL'ye çevrilir. Bu tip işlemlerden kaynaklanan kur farkları, kar veya zarar tablosuna yansıtılır.

2.4.6. Pay Başına Kazanç

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

2.4.7. 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 dönemi sonu ile finansal tabloların yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

TMS 10 "Raporlama Döneminden (Bilanço Tarihinden) Sonraki Olaylara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" hükümleri uyarınca bilanço tarihi itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektiriyorsa, Şirket finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Söz konusu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyorsa Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklar.

2.4.8. İlişkili Taraflar

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

2.4.9. Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

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

ZİRAAT GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.4.10. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Ziraat GSYO, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5'inci Maddesi d-3 bendine göre Kurumlar Vergisi'nden istisnadır. Ayrıca girişim sermayesi kazançları, geçici vergi uygulamasına da tabi değildir. Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 15. Maddesi'nin 3 no'lu bendinde ve Bakanlar Kurulu Kararı ile risk sermayesi yatırım ortaklıklarının portföy işletmeciliği kazançları üzerinden yapılacak vergi tevkifatı oranı da %0 (sıfır) olarak belirlenmiştir.

2.4.11. Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kıdem tazminatları

Türkiye'de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı" ("TMS 19") uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir. Finansal durum tablosunda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanır ve finansal tablolara yansıtılır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazanç ve kayıplar kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire yansıtılır.

Diğer kısa vadeli faydalar

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

Emeklilik planları

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

2.4.12. Nakit Akış Tablosu

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

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

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

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

ZİRAAT GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.4.13. Sermaye ve Temettüleri

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

2.5. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların TFRS'ye uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

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

Finansal tablolarda kayıtlara alınan tutarlar üzerinde önemli etkisi olan tahminlere ilişkin bilgiler aşağıda belirtilen dipnotlarda açıklanmıştır:

Dipnot 7

Finansal yatırımlar

Şirket'in bağlı ortaklıkları ve iştirakleri borsada işlem görmemektedir. Şirketin bağlı ortaklık ve iştirak yatırımlarından 2023 ve 2022 yılı içinde mevcut olanlardan, Ziraat Filo Yönetimi ve Mobilite Çözümler A.Ş. (Eski Adı: Central Oto Kiralama A.Ş.)'nin gerçeğe uygun değerine ulaşırken değerlendirme yöntemi olarak 2023 yılında Maliyet Yaklaşımı ("MY") ve Piyasa Yaklaşımı ("PY"), 2022 yılında ise İndirgenmiş Nakit Akımları ("İNA"), Piyasa Yaklaşımı ("PY") ve Net Varlık Yaklaşımı ("NVY") kullanılmıştır. Mesa İmalat Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin gerçeğe uygun değerine ulaşırken değerlendirme yöntemi olarak 2022 ve 2023 yıllarında İndirgenmiş Nakit Akımları ("İNA") ve Piyasa Yaklaşımı ("PY") kullanılmıştır. ZY Elektrikli Traktör Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin gerçeğe uygun değeri tahmin edilirken 2023 yılında İndirgenmiş Nakit Akımları ("İNA"), Piyasa Yaklaşımı ("PY") ve Net Varlık Yaklaşımı ("NVY") kullanılmış, 2022 yılında ise Ziraat GSYO A.Ş. tarafından yapılan güncel yatırım bedeli dikkate alınmıştır. ZG Tarım Piyasaları A.Ş. (Eski adı: ZG Turizm Yatırımları A.Ş.)'nin 2023 ve 2022 yılları değerlendirme çalışmasında yalnızca Net Varlık Yaklaşımı ("NVY") kullanılmıştır. 2023 yılında yatırım yapılan İTTM Tarım Teknolojileri Girişim A.Ş.'nin gerçeğe uygun değerine ulaşırken Net Varlık Yaklaşımı ("NVY") kullanılmıştır.

İNA ve PY metodlarında kullanılan oranlar aşağıdaki gibidir:

	İNA Metodu		PY Metodu	
	İskonto oranı	Büyüme oranı	Likidite iskontosu	Uygulanan Çarpan
31 Aralık 2023				
Ziraat Filo Yönetimi ve Mobilite Çözümler A.Ş. (Eski Adı: Central Oto Kiralama A.Ş.)	-	-	% 15	4,70x-6,36x
Mesa İmalat San. ve Tic. A.Ş.	%31,7	%10,4	% 15	14,3x-12,5x
ZY Elek. Trak. San. ve Tic. A.Ş.	%21,9	%2,4	% 15	0,9x

	İNA Metodu		PY Metodu	
	İskonto oranı	Büyüme oranı	Likidite iskontosu	Uygulanan Çarpan
31 Aralık 2022				
Central Oto Kiralama A.Ş.	%29,8	%7,9	% 15	7,50x
Mesa İmalat San. ve Tic. A.Ş.	%30,1	%7,9	% 15	8,8x

ZİRAAT GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Portföy sınırlamalarına, finansal borç ve toplam gider sınırına uyumun kontrolü

Portföy Sınırlamalarına, Finansal Borç ve Toplam Gider Sınırına Uyumun Kontrolü'ne ilişkin Ek Dipnotta verilen bilgiler "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlama Tebliği" uyarınca finansal tablolardan türetilmiş özet bilgiler niteliğinde olup 9 Ekim 2013 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanan III-48.3 sayılı "Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği"nin portföy sınırlamalarına, finansal borç ve toplam gider sınırına uyumun kontrolüne ilişkin hükümleri çerçevesinde hazırlanmıştır.

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

4. FAALİYETLERİN MEVSİMSEL DEĞİŞİKLİĞİ

Şirket'in operasyonları dönemsel olarak önemli değişiklik göstermez.

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Şirket'in tek ortağı T.C. Ziraat Bankası A.Ş.'dir.

Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar		
Ücretler ve Diğer Faydalar	6.746.903	3.374.052
Toplam	6.746.903	3.374.052

İlişkili Taraflarla Olan Bakiyeler

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Nakit ve Nakit Benzerleri		
T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	472.647.708	721.538.022
Toplam	472.647.708	721.538.022

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Finansal Yatırımlar		
Ziraat Portföy Başak Para Piyasası (TL) Fonu	29.176.995	210.865.190
Toplam	29.176.995	210.865.190

ZİRAAT GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	31 Aralık 2023			
	Kısa Vadeli		Uzun Vadeli	
	Alacaklar	Borçlar	Alacaklar	Borçlar
İlişkili Taraflarla Olan Bakiyeler				
Ziraat GYO A.Ş.	-	116.597	-	-
Ziraat Teknoloji A.Ş.	-	177.097	-	-
Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.	-	4.906	-	-
ZY Elektrikli Traktör San. Tic. A.Ş.	185.988.571	-	-	-
ZG Tarım Piyasaları A.Ş.	618	-	-	-
(Eski Adı: ZG Turizm Yatırımları A.Ş.)				
Toplam	185.989.189	298.600	-	-

	31 Aralık 2022			
	Kısa Vadeli		Uzun Vadeli	
	Alacaklar	Borçlar	Alacaklar	Borçlar
İlişkili Taraflarla Olan Bakiyeler				
Ziraat GYO A.Ş.	-	523.713	-	338.045
Ziraat Teknoloji A.Ş.	-	131.020	-	-
T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	394.823	27.611	-	-
Ziraat Filo Yönetimi ve Mobilite Çözümler A.Ş. (Eski Adı: Central Oto Kiralama A.Ş.)	829.070	58.723	-	-
Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.	-	8.589	-	-
ZY Elektrikli Traktör San. Tic. A.Ş.	11.563.269	-	-	-
Mesa İmalat San. Ve Tic. A.Ş.	58.330	-	-	-
ZG Tarım Piyasaları A.Ş.	29.748	-	-	-
Toplam	12.875.240	749.656	-	338.045

İlişkili Taraflardan Gelirler ve Giderler

	1 Ocak - 31 Aralık 2023			
	Faiz Gelirleri	Temettü Gelirleri	Diğer Gelirler	Toplam Gelirler
İlişkili Taraflardan Gelirler				
T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	230.309.074	-	391.810	230.700.884
Mesa İmalat San. ve Tic. A.Ş.	-	12.866.692	102.147	12.968.839
Ziraat Filo Yönetimi ve Mobilite Çözümler A.Ş. (Eski Adı: Central Oto Kiralama A.Ş.)	-	-	154.162	154.162
ZG Tarım Piyasaları A.Ş. (Eski Adı: ZG Turizm Yatırımları A.Ş.)	-	-	58.006	58.006
ZY Elektrikli Traktör San. Tic. A.Ş.	31.736.177	-	51.073	31.787.250
Toplam	262.045.251	12.866.692	757.198	275.669.141

ZİRAAT GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	1 Ocak - 31 Aralık 2022			
	Faiz Gelirleri	Temettü Gelirleri	Diğer Gelirler	Toplam Gelirler
İlişkili Taraflardan Gelirler				
T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	114.933.652	-	1.373.123	116.306.775
Mesa İmalat San. ve Tic. A.Ş.	-	4.278.152	179.042	4.457.194
Ziraat Filo Yönetimi ve Mobilite Çözümler A.Ş. (Eski Adı: Central Oto Kiralama A.Ş.)	-	-	1.320.438	1.320.438
ZG Tarım Piyasaları A.Ş. (Eski Adı: ZG Turizm Yatırımları A.Ş.)	-	-	95.447	95.447
ZY Elektrikli Traktör San. Tic. A.Ş.	13.291	-	90.788	104.079
ZG Tarım ve Hayvancılık Yat. A.Ş.	-	-	-	-
Toplam	114.946.943	4.278.152	3.058.838	122.283.933

	1 Ocak - 31 Aralık 2023					
	Diğer İşletme Gideri	Data Hattı Giderleri	Bilgi İşlem Giderleri	Kira Giderleri	UFRS 16 Kiralama	Toplam Giderler
İlişkili Taraflardan Giderler						
Ziraat Teknoloji A.Ş.	-	-	2.108.678	-	-	2.108.678
Ziraat GYO A.Ş.	-	-	-	-	1.179.149	1.179.149
T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	202.538	-	149.085	-	-	351.623
Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.	72.814	-	-	-	-	72.814
Ziraat Filo Yönetimi ve Mobilite Çözümler A.Ş. (Eski Adı: Central Oto Kiralama A.Ş.)	132.956	-	-	422.693	-	555.649
Toplam	408.308	-	2.257.763	422.693	1.179.149	4.267.913

	1 Ocak - 31 Aralık 2022					
	Diğer İşletme Gideri	Data Hattı Giderleri	Bilgi İşlem Giderleri	Kira Giderleri	UFRS 16 Kiralama	Toplam Giderler
İlişkili Taraflardan Giderler						
Ziraat Teknoloji A.Ş.	-	-	1.445.628	-	-	1.445.628
Ziraat GYO A.Ş.	-	-	-	-	1.096.415	1.096.415
T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	261.739	82.573	122.507	-	-	466.819
Ziraat Filo Yönetimi ve Mobilite Çözümler A.Ş. (Eski Adı: Central Oto Kiralama A.Ş.)	-	-	-	234.152	-	234.152
Ziraat portföy Yönetimi A.Ş.	190.535	-	-	-	-	190.535
Toplam	452.274	82.573	1.568.135	234.152	1.096.415	3.433.549

31 Aralık 2023 tarihinde sona eren hesap döneminde personel ücret ve giderleri toplam tutarı 20.564.181 TL (31 Aralık 2022: 11.574.121 TL) olup, 9.077.136 TL (31 Aralık 2022: 5.819.673 TL) tutarındaki kısmı ilişkili taraflardan geçici görevlendirme hizmeti ile alınan personel giderlerinden oluşmaktadır.

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Nakit ve Nakit Benzerleri		
Bankalar 3 Aydan Kısa Vadeli	472.613.085	721.521.505
Bankalar Vadesiz Mevduat	34.623	16.517
Toplam	472.647.708	721.538.022

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in nakit ve nakit benzerleri üzerinde blokaj bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

ZİRAAT GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (Devamı)

Nakit ve nakit benzeri varlıkları oluşturan unsurların finansal durum tablosunda kayıtlı tutarları ile nakit akışları tablosunda kayıtlı tutarları arasındaki mutabakatı:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Nakit ve Nakit Benzerleri	472.647.708	721.538.022
Nakit ve Nakit Benzerlerine Ait Faiz Reeskontları (-)	(6.450.933)	(7.876.604)
Beklenen Zarar Karşılığı	67.387	102.877
Toplam	466.264.162	713.764.295

	31 Aralık 2023		
	Faiz Oranı %	Vade	Tutar
Vadesiz	-	-	34.623
TL Vadeli Mevduat	39,00%	2.01.2024	1.068.259
TL Vadeli Mevduat	44,00%	2.02.2024	28.640.710
TL Vadeli Mevduat	43,00%	5.01.2024	36.973.883
TL Vadeli Mevduat	44,00%	12.01.2024	43.069.675
TL Vadeli Mevduat	46,00%	19.01.2024	127.767.678
TL Vadeli Mevduat	46,00%	26.01.2024	41.716.256
TL Vadeli Mevduat	44,00%	2.01.2024	71.477.356
TL Vadeli Mevduat	44,00%	2.01.2024	14.604.551
TL Vadeli Mevduat	44,00%	2.01.2024	107.293.717
TL Vadeli Mevduat	5,00%	2.02.2024	1.000
Toplam			472.647.708

	31 Aralık 2022		
	Faiz Oranı %	Vade	Tutar
Vadesiz	-	-	16.517
TL Vadeli Mevduat	12,00%	2.01.2023	544.083
TL Vadeli Mevduat	25,00%	17.01.2023	5.445.870
TL Vadeli Mevduat	25,00%	6.01.2023	41.958.346
TL Vadeli Mevduat	25,00%	6.01.2023	76.229.475
TL Vadeli Mevduat	25,00%	17.01.2023	145.292.909
TL Vadeli Mevduat	25,00%	17.01.2023	145.292.909
TL Vadeli Mevduat	25,00%	17.01.2023	103.334.563
TL Vadeli Mevduat	25,00%	20.01.2023	37.766.685
TL Vadeli Mevduat	25,00%	9.02.2023	165.656.665
Toplam			721.538.022

Şirket'in finansal varlıkları ve yükümlülükleri için kur, faiz oranı riskleri ve duyarlılık analizleri Dipnot 23'te açıklanmıştır.

ZİRAAT GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

7. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar:

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla finansal yatırımların detayı aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar /Zarara Yansıtılan Finansal Yatırımlar	29.176.995	210.865.190
Toplam	29.176.995	210.865.190

	Nominal	Gerçeğe Uygun Değer
Yatırım Fonları	17.956.665	29.176.995
Toplam		29.176.995

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar:

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla finansal yatırımların detayı aşağıdaki gibidir.

Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar /Zarara Yansıtılan Finansal Yatırımlar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
1 Ocak	3.115.240.708	2.125.794.143
Değer Artış / (Azalış) TMS 29 Farkları	2.517.245.483 (1.224.614.059)	1.821.119.845 (831.673.280)
31 Aralık	4.407.872.132	3.115.240.708

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla bağlı ortaklıkların ve iştiraklerin (girişim sermayesi yatırımları) detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Ziraat Filo Yönetimi ve Mobilite Çözümler A.Ş. (Eski Adı: Central Oto Kiralama A.Ş.)	3.770.586.000	2.433.920.099
ZG Tarım Piyasaları A.Ş. (Eski Adı: ZG Turizm Yatırımları A.Ş.)	21.278.527	35.194.915
Mesa İmalat Sanayi ve Ticaret A.Ş.	552.051.644	547.344.329
ZY Elektrikli Traktör San. ve Tic. A.Ş.	61.420.460	98.781.365
Ziraat Dinamik Banka A.Ş.	1	-
İTTM Tarım Teknolojileri Girişim A.Ş.	2.535.500	-
Toplam	4.407.872.132	3.115.240.708

ZİRAAT GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

7. FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

Bağlı Ortaklık ve İştirak Adı	Edinim Tarihi	Kuruluş ve Faaliyet Yeri	Sermayedeki pay oranı 31 Aralık 2023	Sermayedeki pay oranı 31 Aralık 2022
Ziraat Filo Yönetimi ve Mobilite Çözümler A.Ş. (Eski Adı: Central Oto Kiralama A.Ş.) (*) (**)	Ağustos 2019	Türkiye	%100	%99
ZG Tarım Piyasaları A.Ş. (Eski Adı: ZG Turizm Yatırımları A.Ş.) (**) (**)	Aralık 2019	Türkiye	%100	%100
Mesa İmalat Sanayi ve Ticaret A.Ş. (*) (**)	Nisan 2020	Türkiye	%45	%45
ZY Elektrikli Traktör San. ve Tic. A.Ş. (*) (**)	Ekim 2019	Türkiye	%50	%50
Ziraat Dinamik Banka A.Ş. (*) (**)	Mart 2023	Türkiye	%0,00000004	%0
İTTM Tarım Teknolojileri Girişim A.Ş. (*) (**)	Kasım 2023	Türkiye	%8,33	%0

(*) Araç kiralama ve filo kiralama faaliyetleri gösteren Ziraat Filo Yönetimi ve Mobilite Çözümler A.Ş.'ye 2 Ağustos 2019 tarihi itibarıyla 250.000.000 TL sermaye artışı ile yatırım yapılarak ortak olunmuş, 2.500.000 TL tutarlı diğer %1'lik hisse ise 15 Kasım 2023 tarihi itibarıyla satın alınmıştır. Yeraltı ve yer üstü inşaatlarında kullanılan özel kalıp ve iskele sistemleri üretimi yapmakta olan Mesa İmalat Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye 25 Şubat 2020 tarihi itibarıyla 120.000.000 TL bedelli hisse satın alınarak ortak olunmuştur. Elektrikli traktör seri üretimi alanında faaliyet gösteren ZY Elektrikli Traktör Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye kuruluşunda 15 Ekim 2019 tarihi itibarıyla 25.000 TL sermaye yatırılmış, 22 Ocak 2021 tarihi itibarıyla 25.000 TL ve 24 Mart 2021 tarihi itibarıyla 59.900.000 TL sermaye artışı ile yatırım yapılmıştır. Bitkisel ve hayvansal ürünlerin nihai üreticiye uygun fiyatla ulaşmasını sağlamak üzere bitkisel ve hayvansal üretim yatırımları yapılması alanında faaliyet gösteren ZG Tarım Piyasaları A.Ş. 2 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 50.000 TL sermaye ile kurulmuş, 16 Ocak 2021 tarihi itibarıyla 9.950.000 TL, 3 Mart 2021 tarihi itibarıyla 200.000.000 TL sermaye artışı ile yatırım yapılmış, 10 Mart 2022 tarihli Genel Kurul Kararı ile 20 Haziran 2022 tarihli 10602 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayımlanarak 209.950.000 TL'lik sermaye azaltımı tescil olmuştur. Tarım ve hayvancılık alanındaki projelere yatırım yapmak amacıyla kurulan ZG Tarım ve Hayvancılık Yatırımları A.Ş. 2 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 50.000 TL sermaye ile kurulmuştur. 21 Ocak 2022 tarihli Genel Kurul Kararı ile 26 Ocak 2022 tarihli 10503 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayımlanarak tasfiye olmuştur. Ziraat Dinamik Banka A.Ş.'ye 17 Nisan 2023 tarihi itibarıyla 1 TL sermaye ile ortak olunmuştur. İTTM Tarım Teknolojileri Girişim A.Ş.'ye 11 Temmuz 2023 tarihi itibarıyla 1.239.000 TL sermaye ile ortak olunmuş, 11 Kasım 2023 tarihinde 1.261.000 TL tutarlı ilave sermaye yatırımı gerçekleştirilmiştir.

(**) Bağlı ortaklık ve iştirak değerleri belirlenirken Ziraat Filo Yönetimi ve Mobilite Çözümler A.Ş. (Eski Adı: Central Oto Kiralama A.Ş.) için Maliyet Yaklaşımı ("MY") ve Piyasa Yaklaşımı ("PY") kullanılmıştır. Mesa İmalat Sanayi ve Ticaret A.Ş. için İndirgenmiş Nakit Akımları ("İNA") ve Piyasa Yaklaşımı ("PY") kullanılmıştır. ZY Elektrikli Traktör Sanayi ve Ticaret A.Ş. için İndirgenmiş Nakit Akımları ("İNA"), Piyasa Yaklaşımı ("PY") ve Net Varlık Yaklaşımı ("NVY") kullanılmıştır. ZG Tarım Piyasaları A.Ş. (Eski Adı: ZG Turizm Yatırımları A.Ş.) için Net Varlık Yaklaşımı ("NVY") kullanılmıştır. Bağlı ortaklık ve iştirak değerlemelerinin toplamı 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla 1.315.249.648 TL'dir (31 Aralık 2022: 52.943.000 TL'dir). İTTM Tarım Teknolojileri Girişim A.Ş. için Net Varlık Yaklaşımı ("NVY") kullanılmıştır.

8. DİĞER ALACAKLAR

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Diğer Alacaklar	185.989.189	12.888.528
-İlişkili taraflardan diğer alacaklar	185.988.571	11.547.393
-İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	618	1.341.135
Toplam	185.989.189	12.888.528

ZİRAAT GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

9. PEŞİN ÖDENEN GİDERLER

Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla peşin ödenen giderleri 234.394 TL olup, tamamı sigorta prim ödemesinden kaynaklanmaktadır (31 Aralık 2022: Şirket'in 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla peşin ödenen giderleri 126.030 TL olup, tamamı sigorta prim ödemesinden kaynaklanmaktadır).

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Peşin ödenen giderler	234.394	126.030
Toplam	234.394	126.030

10. CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla cari dönem vergisiyle ilgili varlıkların 9.178.464 TL tutarındaki kısmı vadeli mevduat ve ters repo işlemlerinden elde edilen faiz gelirlerinden kesilen gelir vergisi tutarıdır (31 Aralık 2022: 4.950.657 TL'dir).

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	9.178.464	4.950.657
Toplam	9.178.464	4.950.657

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR

1 Ocak - 31 Aralık 2023 döneminde satın alınan maddi duran varlık 419.027 TL'dir (1 Ocak - 31 Aralık 2022: 240.327), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in maddi duran varlıkları net 557.998 TL'dir (31 Aralık 2022: 553.659 TL'dir). 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren hesap dönemi içerisinde 414.688 TL amortisman gideri kayıtlara alınmıştır (31 Aralık 2022: 415.822 TL'dir). Cari dönemde satılan maddi duran varlık bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır). 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerinde rehin veya ipotek bulunmamaktadır.

Maddi Duran Varlıklar	Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Toplam
1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla bakiye	940.839	885.404	1.826.243
Alışlar	240.327	-	240.327
31 Aralık tarihi itibarıyla bakiye	1.181.166	885.404	2.066.570
Birikmiş Amortismanlar:			
1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla bakiye	(589.886)	(507.203)	(1.097.089)
Amortisman gideri	(238.741)	(177.081)	(415.822)
31 Aralık tarihi itibarıyla bakiye	(828.627)	(684.284)	(1.512.911)
31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla bakiye Net Değer	352.539	201.120	553.659

ZİRAAT GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Maddi Duran Varlıklar	Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Toplam
1 Ocak 2023 tarihi itibarıyla bakiye	1.181.166	885.404	2.066.570
Alışlar	419.027	-	419.027
31 Aralık tarihi itibarıyla bakiye	1.600.193	885.404	2.485.597
Birikmiş Amortismanlar:			
1 Ocak 2023 tarihi itibarıyla bakiye	(828.627)	(684.284)	(1.512.911)
Amortisman gideri	(237.608)	(177.080)	(414.688)
31 Aralık tarihi itibarıyla bakiye	(1.066.235)	(861.364)	(1.927.599)
31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla bakiye Net Değer	533.958	24.040	557.998

Kullanım hakkı varlıkları ve kiralama borçları

TFRS 16 Kiralamalar Standardı uyarınca gayrimenkul kiralaması işlemine ilişkin 7.102.589 TL tutarında kullanım hakkı olan gayrimenkul ile 6.865.836 TL birikmiş amortisman kayda alınmıştır (31 Aralık 2022: Kullanım hakkı varlıkları 7.102.589 TL, kullanım hakkı varlıkları birikmiş amortismanı 5.465.319 TL'dir).

Kullanım Hakkı Varlıkları	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
1 Ocak tarihi itibarıyla kayıtlara alınan (net değer)	1.657.271	3.077.789
Amortisman Gideri	(1.420.518)	(1.420.518)
Toplam	236.753	1.657.271
Kiralama Yükümlülükleri	2023	2022
1 Ocak Tarihi İtibarıyla Kayıtlara Alınan	861.758	1.447.229
Dönem Başı Düzeltme	358.609	229.043
Faiz Gideri (Dipnot 20)	348.015	287.089
Ödenen Kira	(1.113.024)	(1.101.603)
Net parasal pozisyon karı/zararı	(338.761)	0
31 Aralık	116.597	861.758

ZİRAAT GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

12. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Cari dönemde alım yapılmamıştır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır.). 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren hesap dönemi içerisinde 0 TL amortisman gideri kayıtlara alınmıştır (31 Aralık 2022: 22.179 TL'dir). Cari dönemde satılan maddi olmayan duran varlık bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır). 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, maddi olmayan duran varlıklar üzerinde rehin veya ipotek bulunmamaktadır.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Haklar	Toplam
1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla bakiye	327.494	327.494
Alışlar	-	-
31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla bakiye	327.494	327.494

Birikmiş Amortismanlar:

1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla bakiye	(305.315)	(305.315)
Amortisman gideri	(22.179)	(22.179)
31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla bakiye	(327.494)	(327.494)
Net Değer	-	-

Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Demirbaşlar	Toplam
1 Ocak 2023 tarihi itibarıyla bakiye	327.494	327.494
Alışlar	-	-
31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla bakiye	327.494	327.494

Birikmiş Amortismanlar:

1 Ocak 2023 tarihi itibarıyla bakiye	(327.494)	(327.494)
Amortisman gideri	-	-
31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla bakiye	(327.494)	(327.494)
Net Değer	-	-

ZİRAAT GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

13. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Karşılıklar

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, Şirket'in çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında ayırmış olduğu karşılıklar harici karşılığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

Davalar

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, Şirket'in taraf olduğu davası bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

Alınan teminatlar

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, Şirket tarafından alınan teminat bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

Teminat, rehin ve ipotekler (TRİ)

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in 22.537.386 TL tutarında Zincirlikuyu Vergi Dairesi'ne vergi iadesi alacağına istinaden vermiş olduğu teminat mektupları bulunmaktadır (31 Aralık 2022: 22.537.386 TL).

14. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kıdem Tazminatı Karşılığı	154.555	212.962
Kullanılmamış İzin Karşılığı	167.890	25.594
Toplam	322.445	238.556

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır.

Türk kanunlarına göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve sebepsiz yere kurumla ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 yılını (kadınlarda 20 sene) dolduran ve emeklilik hakkı kazanmış (58 yaş kadınlarda ve 60 yaş erkeklerde), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir.

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık brüt maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla 23.490 TL (31 Aralık 2022: 15.371 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Fon ayrılma zorunluluğu bulunmadığından yükümlülük için fon ayrılmamıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Şirket çalışanlarının emekliliğinden doğacak gelecekteki olası yükümlülüğünün, bilanço tarihindeki değerinin tahmini ile hesaplanmıştır.

ZİRAAT GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

14. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Temmuz-31 Aralık 2023 tarihinden itibaren geçerli olan 23.490 TL (1 Ocak 2022 19.983 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

TMS 19 - "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" standardı, işletmenin kıdem tazminatı karşılığı yükümlülüğünün tespit edilmesinde aktüeryal değerlendirme metodlarının geliştirilmesini gerektirmektedir.

Bu finansal tablolardaki kıdem tazminatı yükümlülüğünün hesaplanmasında, 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla kullanılan başlıca istatistik temelli tahmin aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
İskonto Oranı (%)	2,72	(0,93)

15. KISA VE UZUN VADELİ BORÇLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

TFRS 16 Kiralamalar Standardı uyarınca ilişkili taraftan yapılan gayrimenkul kiralaması işlemine ilişkin 116.597 TL kısa vadeli ilişkili taraflara borcu, ayrıca 42.235 TL tutarında ilişkili taraflardan diğer kısa vadeli borçlanması bulunmaktadır (31 Aralık 2022: TFRS 16 Kiralamalar Standardı uyarınca ilişkili taraftan yapılan gayrimenkul kiralaması işlemine ilişkin 523.713 TL kısa vadeli, 338.045 TL uzun vadeli ilişkili taraflara borcu, ayrıca 27.611 TL tutarında ilişkili taraflardan diğer kısa vadeli borçlanması bulunmaktadır).

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla ticari borçlar 100.047 TL'dir (31 Aralık 2022: 1.114.122 TL'dir) ve diğer borçlar ise 182.003 TL'dir (31 Aralık 2022: 16.477 TL'dir).

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla diğer kısa vadeli yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kısa Vadeli Yükümlülükler		
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		
İlişkili Taraflara Borç	116.597	523.713
Kısa Vadeli İlişkili Olmayan Taraflara Borçlar	42.235	27.611
Toplam	158.832	551.324
	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Ticari Borçlar		
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	-	225.943
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	100.047	888.179
Toplam	100.047	1.114.122

ZİRAAT GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

15. KISA VE UZUN VADELİ BORÇLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Diğer Borçlar		
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	182.003	-
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	-	16.477
Toplam	182.003	16.477
	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		
Ödenecek Vergi ve Harçlar	2.107.231	513.081
Ödenecek SGK Primleri	164.597	92.916
Toplam	2.271.828	605.997

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla diğer uzun vadeli yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Uzun Vadeli Yükümlülükler		
Uzun Vadeli İlişkili Taraflara Borçlanmalar	-	338.045
Toplam	-	338.045

16. ÖZKAYNAKLAR

Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre, 3.000.000.000 TL (31 Aralık 2023: 3.000.000.000 TL) kayıtlı sermaye tavanı ile kurulmuş olup, her biri 1,00 TL itibari değerinde 3.000.000.000 adet paya bölünmüştür (31 Aralık 2022: her biri 1,00 TL itibari değerinde 3.000.000.000 adet pay).

Sermaye Piyasası Kurulunca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2022 - 2026 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2026 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi, 2026 yılından sonra yönetim kurulunun sermaye artırımı kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almak suretiyle genel kuruldan yeni bir süre için yetki alması zorunludur.

Şirket'in başlangıç sermayesi, beheri 1 Türk Lirası değerinde 750.000.000 paya ayrılmış toplam 750.000.000 Türk Lirası değerindedir. Bu payların tamamı nama yazılıdır.

Beheri 1,00 Türk Lirası değerinde 750.000.000 adet paya karşılık gelen 750.000.000 Türk Lirası Türkiye Cumhuriyeti Ziraat Bankası Anonim Şirketi tarafından nakdi olarak taahhüt edilmiştir. Nakden taahhüt edilen payların itibari değerlerinin tamamı Şirket'in tescilinden önce ödenmiştir. Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir. Toplam 750.000.000 adet pay imtiyazlıdır.

ZİRAAT GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

16. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Ödenmiş sermaye	750.000.000	750.000.000
Kayıtlı sermaye düzeltme farkları	4.304.362.500	-
TMS 29 farkları	(1.528.179.127)	2.776.183.373
Toplam	3.526.183.373	3.526.183.373
	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		
Kayıtlı yasal yedekler	49.705.405	9.128.838
TMS 29 farkları	(12.930.197)	22.809.169
Toplam	36.775.208	31.938.007
	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Olağanüstü yedekler		
Kayıtlı olağanüstü yedekler	882.452.243	173.447.929
TMS 29 farkları	(248.871.519)	433.374.253
Toplam	633.580.724	606.822.182

İmtiyazlara İlişkin Açıklama

Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre, 3.000.000.000 TL (31 Aralık 2022: 3.000.000.000 TL) kayıtlı sermaye tavanı ile kurulmuş olup, her biri 1,00 TL itibari değerinde 3.000.000.000 adet paya bölünmüştür (31 Aralık 2022: her biri 1,00 TL itibari değerinde 3.000.000.000 adet pay).

Sermaye Piyasası Kurulunca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2022 - 2026 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2026 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşılammış olsa dahi, 2026 yılından sonra yönetim kurulunun sermaye artırımı kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almak suretiyle genel kuruldan yeni bir süre için yetki alması zorunludur.

Şirket'in başlangıç sermayesi, beheri 1 Türk Lirası değerinde 750.000.000 paya ayrılmış toplam 750.000.000 Türk Lirası değerindedir. Bu payların tamamı nama yazılıdır.

Beheri 1,00 Türk Lirası değerinde 750.000.000 adet paya karşılık gelen 750.000.000,00 Türk Lirası'nın tamamı Türkiye Cumhuriyeti Ziraat Bankası Anonim Şirketi tarafından muvazaadan ari şekilde taahhüt edilmiştir. Şirket esas sözleşmesinin tescilinden önce nakden ödenmiştir. Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir. Toplam 750.000.000 adet pay imtiyazlıdır.

A grubu payların yönetim kurulu üyelerinin seçiminde aday gösterme imtiyazı vardır. Yönetim kurulunun bağımsızlar dışındaki tüm üyeleri A grubu pay sahiplerinin gösterdiği adaylar arasından, bağımsız adaylar ise A ve B grubu pay sahiplerinin aday gösterdikleri arasından Genel Kurul tarafından seçilir. Şirket ortaklarından Türkiye Cumhuriyeti Ziraat Bankası Anonim Şirketi lider sermayedardır. Sermayeyi temsil eden payların tamamı nama yazılıdır. Şirket esas sözleşmesini ticaret siciline tescilini takiben sermaye piyasası mevzuatında öngörülen süre içinde, nitelikli yatırımcı/yatırımcılara sermaye artırımı yoluyla tahsisli olarak satılmak üzere B Grubu paylar ihraç edecek ve/veya bu süre içinde nitelikli yatırımcıya satış başvuru formunu ve formda belirtilen belgeleri tamamlayarak Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuracaktır. Tahsisli olarak satış yoluyla ihraç edilecek paylar artırımı sonrası toplam sermayenin asgari %25'inden az olmayacaktır.

ZİRAAT GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

16. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Nitelikli yatırımcıya yalnızca B grubu paylar devredilebilir. Nitelikli yatırımcıya satıştan önce Şirket sermayesinin %10 ve daha fazlasını temsil eden payların devirleri ve herhangi bir orana bakılmaksızın imtiyazlı payların devirleri Sermaye Piyasası Kurulu iznine tabidir. Bu kapsamdaki pay devirlerinde, Şirket'te pay edinecek yeni ortaklar için de sermaye piyasası mevzuatında belirlenen şartlar aranır. Şirket paylarının nitelikli yatırımcıya satışından sonraki dönemde ise, yönetim kontrolünün elde edilmesini sağlayan miktardaki imtiyazlı payların devri Sermaye Piyasası Kurulu iznine tabidir. Bu kapsamdaki pay devirlerinde, Şirket'te pay edinecek yeni ortaklar için sermaye piyasası mevzuatında yer alan şartlar aranır. İmtiyazsız paylarla yönetim kontrolünün elde edilmesi halinde, bu paylara sahip olan ortakların söz konusu şartları sağladıklarını tevsik edici belgeleri pay edinimini takip eden 10 iş günü içinde Kurul'a iletmeleri zorunludur.

%10'dan daha az orandaki pay edinimlerinde Şirket'te pay edinecek yeni ortaklar sermaye piyasası mevzuatında yer alan şartları taşıdıklarını tevsik edici belgeleri pay devrini takip eden 10 iş günü içinde Kurul'a iletmekle yükümlüdürler.

Paylar kurucu dışında sadece sermaye piyasası mevzuatında belirtilen nitelikli yatırımcılara satılabilir. Söz konusu paylar, nitelikli yatırımcılara satıştan sonraki dönemde de sadece nitelikli yatırımcılara devredilebilir. Şirket, pay devralan yatırımcıların nitelikli yatırımcı vasıflarını haiz olduklarına dair bilgi ve belgeleri temin etmek zorundadır. Nitelikli yatırımcı vasıflarını haiz olmayanlara yapılan pay devirleri, pay defterine kaydolunmaz. Buna rağmen pay defterine yapılan kayıtlar hükümsüzdür.

İmtiyazlara İlişkin Açıklama

Nitelikli yatırımcılara yapılacak ikincil satışların ortakların mevcut paylarının satılması veya sermaye artırımını yoluyla yapılması mümkündür.

Yönetim kurulu, 2022-2026 yılları arasında Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak, kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni paylar ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi artırmaya ve pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının sınırlandırılması ile sermaye piyasası mevzuatı hükümleri dahilinde imtiyazlı veya nominal değerinin üzerinde veya altında pay çıkarılması konusunda karar almaya yetkilidir. Sermaye artırımlarında; A Grubu paylar karşılığında A Grubu, B Grubu paylar karşılığında B Grubu yeni pay çıkarılacaktır. Ancak, Yönetim Kurulu tarafından, sermaye artırımlarında tüm payların B Grubu çıkarılmasına da karar verilebilir. Yönetim Kurulu, pay sahiplerinin yeni pay alma hakkını kısıtladığı takdirde çıkarılacak yeni payların tümü B Grubu olarak çıkarılır. Sermaye artırımlarında rüçhan hakkı kullanıldıktan sonra kalan paylar ile rüçhan hakkı kullanımının kısıtlandığı durumlarda yeni ihraç edilen tüm paylar nominal değer altında olmamak üzere nitelikli yatırımcıya ihraç edilir.

Çıkarılmış paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe veya satılmayan paylar iptal edilmedikçe yeni paylar çıkarılamaz. Bedelsiz sermaye artırımlarında çıkarılan bedelsiz paylar, artırım tarihindeki mevcut paylara dağıtılır. Yeni pay alma hakkını kısıtlama yetkisi, pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz. İlk sermaye artırımında veya daha sonra çıkarılacak B grubu paylar için Şirket Esas Sözleşmesi'nin 19. maddesinde düzenlenen yönetim kurulu üyeliğine aday gösterme imtiyazı dâhil herhangi bir imtiyaz sağlanamaz.

ZİRAAT GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

16. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

20 Eylül 2023 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantı kararına istinaden; Esas Sözleşme'nin "Karın Tespiti ve Dağıtım"na ilişkin 34'üncü maddesi uyarınca; 1.388.270.805 TL tutarındaki 2022 yılı net dönem karından satın alma gücü esasına göre düzenlenmiş olarak, %5 oranında Genel Kanuni Yedek Akçe (Vergi Usul Kanunu'na göre net dönem karı 72.985.203 TL üzerinden hesaplanan) 3.649.260 TL ayrılmış, bakiye kalan Net Dağıtılabilir Dönem Karı 1.384.621.545 TL Olağanüstü Yedeklere aktarılmıştır (5 Nisan 2022 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantı kararına istinaden; Esas Sözleşme'nin "Karın Tespiti ve Dağıtım"na ilişkin 34'üncü maddesi uyarınca; 94.360.353 TL tutarındaki 2021 yılı net dönem karından satın alma gücü esasına göre düzenlenmiş olarak, %5 oranında Genel Kanuni Yedek Akçe (Vergi Usul Kanunu'na göre net dönem karı 41.086.841 TL üzerinden hesaplanan) 2.054.342 TL ayrılmış, bakiye kalan Net Dağıtılabilir Dönem Karı 92.306.011 TL Olağanüstü Yedeklere aktarılmıştır).

17. PAY BAŞINA KAZANÇ

Pay başına kazanç tutarı, net dönem karının Şirket hisselerinin cari dönem içindeki ağırlıklı ortalama hisse adedine bölünmesiyle hesaplanır. Şirket'in sulandırılmış hissesi bulunmamaktadır. Şirket'in 31 Aralık 2023 itibarıyla pay başına kazancı aşağıdaki tabloda verilmiştir.

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Pay Başına Kazanç		
Net Dönem Karı	1.082.083.331	1.145.917.230
Dönem Boyunca Mevcut Olan Payların Ortalama Sayısı	750.000.000	750.000.000
Pay Başına Kar	1,4428	1,5279

18. HASILAT

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla hasılat ve satışların maliyeti aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Hasılat		
Finansal Yatırımların Değer Artışı/Azalışı		
Kaynaklı Gelirler/(Giderler), Net (Dipnot 7)	1.276.625.272	1.433.141.958
Vadeli Mevduat Faiz Geliri	230.309.075	114.904.056
Menkul Kıymet Alım Satım Karı (Net)	28.823.988	5.502.697
Temettü Geliri	12.866.692	4.082.337
Menkul Kıymet Değer Artış Gelirleri (Net)	4.202.428	28.811.114
Toplam	1.552.827.455	1.586.442.162

Hasılat tutarının 1.552.827.455 TL'si (31 Aralık 2022: 1.586.442.162 TL) ilişkili kuruluştan elde edilmiştir.

ZİRAAT GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

19. BAĞIMSIZ DENETÇİ / BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde bağımsız denetçi ve bağımsız denetim şirketinden alınan hizmetlere ilişkin giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Topluluk Bağımsız Denetim Firması		
Raporlama Dönemine Ait Bağımsız Denetim Ücreti (*)	388.000	267.921
Vergi Danışmanlık Hizmetlerine İlişkin Ücretler (*)	70.000	54.375
Toplam	458.000	322.296

(*) İlgili ücretler KDV hariç sunulmuştur.

20. FİNANSMAN GİDERLERİ

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren dönemlere ait genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Genel Yönetim Giderleri		
Personel Gideri	(20.564.181)	(11.574.121)
Kurumsal Finansman Hizmetleri Gideri	(6.371.955)	(2.046.503)
Bilgi İşlem Giderleri	(2.791.399)	(1.921.708)
Amortisman Gideri	(1.835.401)	(1.852.348)
Kira Giderleri	(287.367)	(191.581)
Denetim Giderleri	(688.076)	(418.604)
Vergi, Harç ve Noter Gideri	(245.975)	(190.338)
Nakil Vasıtaları	(859.668)	(535.498)
Kıdem ve İzin Giderleri	(223.474)	(23.045)
Temsil Giderleri	(396.988)	(349.432)
Haberleşme	(273.092)	(91.614)
Kırtasiye	(32.314)	(69.464)
Elektrik-Su-Doğalgaz	(210.423)	(265.988)
Bakım ve Onarım Gideri	(63.992)	(143.681)
Eğitim Giderleri	(8.272)	(2.132)
Temizlik Giderleri	(48.486)	(46.947)
Seyahat Giderleri	(11.999)	(11.169)
Reklam ve Sponsorluk	-	(1.008.932)
Diğer Giderler	(170.888)	(189.538)
Toplam	(35.083.950)	(20.932.643)
	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Finansman Giderleri		
Kiralama Faiz Gideri	(348.015)	(287.089)
Diğer Giderler	(34.475)	(46.729)
Toplam	(382.490)	(333.818)

ZİRAAT GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

21. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren dönemlere ait esas faaliyetlerden diğer gelirler detayı aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		
İştiraklerden Alınan Faiz Geliri	31.736.177	13.291
Diğer Gelirler	1.514.920	15.066
Yansıtma Gelirleri	750.265	2.432.944
Alt Kiralama Gelirleri	6.931	5.925
Toplam	34.008.293	2.467.226

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren dönemlere ait esas faaliyetlerden diğer giderler detayı aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler		
Tasfiye Nedeniyle Zararlar	-	(121.810)
TFRS 9 Beklenen Zarar Karşılığı Gideri	(4.948)	(39.865)
Komisyon Giderleri	(4.396)	(14.797)
Toplam	(9.344)	(176.472)

22. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

5520 sayılı KVK'nın 5'inci maddesinin birinci fıkrasının d bendine göre Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıkları kurumlar vergisinden istisnadır.

Şirket'in girişim sermayesi yatırım ortaklığı faaliyetlerinden elde edilen kazancı kurumlar vergisinden istisna olduğundan, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüğü hesaplanmamıştır.

23. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKİN TÜRÜ VE DÜZEYİ

Şirket'in finansal araçlardan kaynaklanan risklerini yönetmek ve ölçmek için belirlediği politikaları hakkında bilgi vermektedir. Şirket finansal araçların kullanımından kaynaklanan kredi riski, likidite riski ve piyasa riskine maruz kalmaktadır.

ZİRAAT GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

23. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKİN TÜRÜ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kredi Riski

Kredi riski, karşı tarafın üzerinde mutabık kalınan sözleşme şartlarına uygun olarak yükümlülüklerini kısmen ya da tamamen yerine getirememe olasılığı olarak tanımlanır. Ayrıca Şirket'in sahip olduğu nakit Şirket'in tek ortağı olan T.C. Ziraat Bankası A.Ş.' de değerlendirilmektedir.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, Şirket'in kredi riskine maruz kredi niteliğindeki varlıkları aşağıdaki tablodaki gibidir:

31 Aralık 2023	Alacaklar				Ters Repo İşlemleri	Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	185.988.571	618	-	-	-	472.647.708
Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri	185.988.571	618	-	-	-	472.647.708
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
Net değer teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
Net değer teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

ZİRAAT GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

23. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKİN TÜRÜ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, Şirket'in kredi riskine maruz kredi niteliğindeki varlıkları aşağıdaki tablodaki gibidir:

31 Aralık 2022	Alacaklar				Ters Repo İşlemleri	Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	11.547.393	1.341.135	-	-	-	721.538.022
Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri	11.547.393	1.341.135	-	-	-	721.538.022
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
Net değer teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
Net değer teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

ZİRAAT GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

23. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKİN TÜRÜ VE DÜZEYİ (Devamı)

Likidite riski

Likidite riski, Şirket'in finansal borçlarından kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmekte güçlük yaşaması riskidir. 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in kiralama borçları ve diğer kısa vadeli borçlanmaları haricinde herhangi bir borçlanması bulunmamaktadır.

Piyasa Riski

Piyasa riski, faiz oranı, hisse senedi fiyatları, döviz kurları ve kredi genişlikleri gibi piyasa fiyatlarında olabilecek değişikliklerin Şirket'in gelirini veya elinde bulundurduğu finansal araçların değerini etkileme riskidir.

Döviz kuru riski

Şirket'in 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla döviz varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Faiz oranı riski

Şirket faiz oranlarındaki değişikliklerin faize duyarlı varlık ve yükümlülüklerine olan etkisinden dolayı faiz oranı riskine maruz kalmaktadır.

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faiz bileşenine sahip finansal kalemleri aşağıda gösterilmiştir.

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Finansal Varlıklar		
Bankalar Mevduat	472.647.708	721.538.022
Toplam	472.647.708	721.538.022
	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Finansal Yükümlülükler		
Kiralama Yükümlülükleri	116.597	861.758
Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar	42.233	27.611
Toplam	158.830	889.369

Şirket'in değişken faizli finansal kalemi bulunmamaktadır.

Sermaye risk yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan özkaynaklarını en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir. Şirket'in özkaynak dışında önemli bir finansman kaynağı bulunmamaktadır.

ZİRAAT GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

24. FİNANSAL ARAÇLAR

Gerçeğe uygun değer, bir varlığın cari bir işlemde istekli taraflar arasında alım satımına konu olan fiyatını ifade eder.

Şirket'in finansal varlık ve yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesi hem muhasebe politikası hem de dipnot sunumları açısından gereklidir.

Gerçeğe uygun değerlerin hem değerlendirilmesi hem de dipnot sunum amaçlı belirlenmesi aşağıdaki yöntemlerle yapılmaktadır. Gerçeğe uygun değerlerin belirlenmesinde kullanılan varsayımlar ilgili varlık veya yükümlülükler ilgili dipnotlarda gerektiğinde sunulur.

Aşağıdaki metotlar ve varsayımlar gerçeğe uygun değeri belirlemenin mümkün olduğu durumlarda, her bir finansal aracın gerçeğe uygun değerini tahmin etmekte kullanılmıştır.

Finansal varlıklar

Kısa vadeli olmaları nedeniyle nakit ve nakit benzerleri ile ticari alacakların kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerine yakın olduğu varsayılmaktadır.

Gerçeğe uygun değeri kar zarar yansıtılan kısa vadeli finansal yatırımların 31 Aralık 2023 tutarı 29.176.995 TL'dir (31 Aralık 2022: 210.865.190 TL'dir) ve uzun vadeli finansal yatırımların 31 Aralık 2023 tutarı 4.407.872.132 TL'dir (31 Aralık 2022: 3.115.240.708 TL'dir).

25. BİLANÇO TARİHİ SONRASINDAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

ZİRAAT GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

EK DİPNOT

EK DİPNOT: PORTFÖY SINIRLAMALARI, FİNANSAL BORÇ VE TOPLAM GİDER TUTARLARI				
	Bireysel Finansal Tablo Ana Hesap Kalemleri	Tebliğdeki İlgili Düzenleme	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
A	Para ve Sermaye Piyasası Araçları	Md.20/1 - (b)	501.824.703	932.403.212
B	Girişim Sermayesi Yatırımları	Md.20/1 - (a)	4.407.872.132	3.115.240.708
C	Portföy Yönetim Şirketi ve Danışmanlık Şirketindeki İştirakler	Md.20/1 - (d) ve (e)	-	-
D	Diğer Varlıklar		196.201.054	20.176.575
E	Ortaklık Aktif Toplamı	Md.3/1-(a)	5.105.897.889	4.067.820.495
F	Finansal Borçlar	Md.29	-	-
G	Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (Rehin, Teminat ve İpotekler)	Md.20/2 - (a)	-	-
H	Özsermaye		5.102.204.866	4.064.325.727
I	Diğer Kaynaklar		3.693.023	3.494.768
E	Ortaklık Toplam Kaynakları	Md.3/1-(a)	5.105.897.889	4.067.820.495
	Bireysel Diğer Finansal Bilgiler	Tebliğdeki İlgili Düzenleme	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
A1	Sermaye Piyasası Araçlarına ve İşlemlerine Yapılan Yatırım 1. Para Piyasası Ters Repo İşlemi	Md.20/1 - (b)	29.176.995	210.865.190
	A- Yatırım Fonları		29.176.995	210.865.190
	Ziraat Portföy Başak Para Piyasası (TL) Fonu		29.176.995	210.865.190
A2	TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat / Özel Cari-Katılma Hesabı	Md.20/1 - (b)	472.647.708	721.538.022
B1	Yurtdışında Kurulu Kolektif Yatırım Kuruluşu	Md.21/3 - (c)	-	-
B2	Borç ve Sermaye Karması Finansman	Md.21/3 - (f)	-	-
B3	Halka Açık Girişim Şirketlerinin Borsa Dışı Payları	Md.21/3 - (e)	-	-
B4	Özel Amaçlı Şirket	Md.21/3 - (g)	-	-
C1	Portföy Yönetim Şirketine İştirak	Md.20/1 - (e)	-	-
C2	Danışmanlık Şirketine İştirak	Md.20/1 - (d)	-	-
F1	Kısa Vadeli Krediler	Md.29/1	-	-
F2	Uzun Vadeli Krediler	Md.29/1	-	-
F3	Kısa Vadeli Borçlanma Araçları	Md.29/1	-	-
F4	Uzun Vadeli Borçlanma Araçları	Md.29/1	-	-
F5	Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	Md.29/1	-	-
F6	Diğer Uzun Vadeli Finansal Borçlar	Md.29/1	-	-
G1	Rehin	Md.20/2 - (a)	-	-
G2	Teminat	Md.20/2 - (a)	-	-
G3	İpotekler	Md.20/2 - (a)	-	-
I	Dışardan sağlanan hizmet giderleri	Md.26/1	8.326.740	4.920.301

PORTFÖY SINIRLAMALARI, FİNANSAL BORÇ VE TOPLAM GİDER SINIRI KONTROL TABLOSU: PAYLARINI NİTELİKLİ YATIRIMCIYA SATAN ORTAKLIKLAR İÇİN					
	Portföy Sınırlamaları	Tebliğdeki İlgili Düzenleme	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022	Asgari/Azami Oran
1	Para ve sermaye piyasası araçları	Md.22/1 - (b)	9,83%	22,92%	≤ %49
2	Girişim sermayesi yatırımları	Md.22/1 - (b)	86,33%	76,58%	≥ %51
3	Portföy yönetim şirketi ve danışmanlık şirketindeki iştirakler	Md.22/1 - (ç)	0,00%	0,00%	≤ %10
4	Kısa Vadeli Finansal Borçlar ve Borçlanma Araçlarının Nominal Değeri	Md.29	0,00%	0,00%	≤ %50
5	Uzun Vadeli Finansal Borçlar ve Borçlanma Araçlarının Nominal Değeri	Md.29	0,00%	0,00%	≤ %200

ZİRAAT GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

EK DİPNOT(Devamı)

Girişim sermayesi yatırım ortaklıkları, Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği uyarınca:

- Ortaklık aktif toplamının azami %49'u oranında para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yapabilirler. Ek dipnotta açıklandığı üzere, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla bu oran %9,83 olarak gerçekleşmiştir.
- Ortaklık aktif toplamının asgari %51'i oranında girişim sermayesi yatırımı yapabilirler. Ek dipnotta açıklandığı üzere, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla bu oran %86,33 olarak gerçekleşmiştir.

.....