

ZİRAAT GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2022 ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE
SINIRLI DENETİM RAPORU**



ARA DÖNEM FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

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

Giriş

Ziraat Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Haziran 2022 tarihli ilişikteki finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynaklar değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34'e ("TMS 34") "Ara Dönem Finansal Raporlama" uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, Ziraat Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla finansal durumunun, finansal performansının ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin nakit akışlarının TMS 34'e uygun olarak, doğru ve gerçeğe uygun bir görünümünü sağlamadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

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


Didem Demer Kaya, ŞMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 18 Ağustos 2022

ZİRAAT GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI

İÇİNDEKİLER	Sayfa No
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	5-39
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	5
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	5-18
NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	18
NOT 4 FAALİYETLERİN MEVSİMSEL DEĞİŞİKLİĞİ	18
NOT 5 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	19-21
NOT 6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	21-22
NOT 7 FİNANSAL YATIRIMLAR	22-24
NOT 8 TİCARİ ALACAKLAR	24
NOT 9 PEŞİN ÖDENEN GİDERLER	24
NOT 10 CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR	24
NOT 11 MADDİ DURAN VARLIKLAR	25
NOT 12 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	26
NOT 13 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	26-27
NOT 14 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	27-28
NOT 15 KISA VE UZUN VADELİ BORÇLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER	28-29
NOT 16 ÖZKAYNAKLAR	29-31
NOT 17 PAY BAŞINA KAZANÇ	31
NOT 18 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	31
NOT 19 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	32
NOT 20 FİNANSMAN GİDERLERİ	32
NOT 21 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER	32-33
NOT 22 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜK	33
NOT 23 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKİN TÜRÜ VE DÜZEYİ	33-36
NOT 24 FİNANSAL ARAÇLAR	37
NOT 25 BİLANÇO TARİHİ SONRASINDAKİ OLAYLAR	37
EK DİPNOT	
PORTFÖY SINIRLAMALARINA, FİNANSAL BORÇ VE TOPLAM GİDER SINIRINA UYUMUN KONTROLÜ	38-39

ZİRAAT GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2022 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Sınırlı denetimden geçmiş 30 Haziran 2022	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2021
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	6	391.559.507	268.222.344
Finansal yatırımlar	7	106.152.485	-
Ticari alacaklar	8	2.250.354	-
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar		2.250.354	-
Peşin ödenmiş giderler	9	12.195	20.159
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		12.195	20.159
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	10	25.225.444	24.365.585
Diğer dönen varlıklar		732	6.931
Toplam dönen varlıklar		525.200.717	292.615.019
Duran varlıklar			
Finansal yatırımlar	7	575.377.000	785.377.000
Maddi duran varlıklar	11	67.675	79.038
Kullanım hakkı varlıkları	11	684.873	739.747
Maddi olmayan duran varlıklar	12	67.473	86.612
Toplam duran varlıklar		576.197.021	786.282.397
Toplam varlıklar		1.101.397.738	1.078.897.416
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	15	352.758	310.918
- İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar		352.758	310.918
- Kiralama işlemlerinden borçlar		347.539	301.647
- Diğer kısa vadeli borçlanmalar		5.219	9.271
Ticari borçlar	15	480.173	102.687
- İlişkili taraflara ticari borçlar		448.343	63.360
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		31.830	39.327
Diğer borçlar	15	461	14.292
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		461	14.292
Kısa vadeli karşılıklar	14	11.151	5.985
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		11.151	5.985
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	15	114.555	93.418
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler		114.555	93.418
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		959.098	527.300
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar	15	442.794	576.670
- İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmalar		442.794	576.670
- Kiralama işlemlerinden borçlar		442.794	576.670
Uzun vadeli karşılıklar	14	60.118	44.780
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		60.118	44.780
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		502.912	621.450
Özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	16	750.000.000	750.000.000
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler		(118.602)	(127.386)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		9.128.838	7.074.496
Geçmiş yıllar karları	16	318.747.214	226.441.203
Net dönem karı		22.178.278	94.360.353
Toplam özkaynaklar		1.099.935.728	1.077.748.666
Toplam kaynaklar		1.101.397.738	1.078.897.416

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ZİRAAT GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2022	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Nisan - 30 Haziran 2022	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2021	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Nisan - 30 Haziran 2021
Hasılat	18	26.171.436	12.816.703	24.554.612	11.316.071
Brüt kar		26.171.436	12.816.703	24.554.612	11.316.071
Genel yönetim giderleri	19	(4.030.416)	(2.077.433)	(2.857.918)	(1.310.488)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	21	213.064	(10.370)	285.782	71.124
Esas faaliyetlerden diğer giderler	21	(69.909)	(19.909)	(4.683)	(3.562)
Esas faaliyet karı		22.284.175	10.708.991	21.977.793	10.073.145
Finansman gideri öncesi faaliyet karı		22.284.175	10.708.991	21.977.793	10.073.145
Finansman giderleri	20	(105.897)	(53.984)	(95.715)	(50.035)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		22.178.278	10.655.007	21.882.078	10.023.110
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri / geliri	22	-	-	-	-
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		22.178.278	10.655.007	21.882.078	10.023.110
Pay başına kazanç	17	0,0296	0,0142	0,0292	0,0134
DİĞER KAPSAMLI GELİR					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		8.784	-	47.917	-
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç / (kayıpları)	14	8.784	-	47.917	-
Diğer kapsamlı gelir / (gider)		8.784	-	47.917	-
Toplam kapsamlı gelir		22.187.062	10.655.007	21.929.995	10.023.110

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ZİRAAT GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	Ödenmiş sermaye	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Birikmiş karlar		Toplam
			Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	
1 Ocak 2021	16	750.000.000	(90.205)	5.957.002	112.933.234	114.625.463	983.425.494
Transferler		-	-	1.117.494	113.507.969	(114.625.463)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	47.917	-	-	21.882.078	21.929.995
- Dönem karı		-	-	-	-	21.882.078	21.882.078
- Diğer kapsamlı gider		-	47.917	-	-	-	47.917
30 Haziran 2021		750.000.000	(42.288)	7.074.496	226.441.203	21.882.078	1.005.355.489
1 Ocak 2022	16	750.000.000	(127.386)	7.074.496	226.441.203	94.360.353	1.077.748.666
Transferler		-	-	2.054.342	92.306.011	(94.360.353)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	8.784	-	-	22.178.278	22.187.062
- Dönem karı		-	-	-	-	22.178.278	22.178.278
- Diğer kapsamlı gider		-	8.784	-	-	-	8.784
30 Haziran 2022	16	750.000.000	(118.602)	9.128.838	318.747.214	22.178.278	1.099.935.728

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ZİRAAT GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	1 Ocak - 30 Haziran 2022	1 Ocak - 30 Haziran 2021
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		(86.487.869)	21.982.629
Net dönem karı		22.178.278	21.882.078
Dönem net zararı / karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		(20.826.803)	(20.815.652)
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	19	236.679	216.320
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		46.875	51.925
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		29.288	47.242
- Diğer karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		17.587	4.683
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(17.329.085)	(21.083.897)
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	18	(17.423.859)	(21.179.612)
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	15,20	94.774	95.715
Gerçeğe uygun değer kazançları ile ilgili düzeltmeler		(3.831.272)	-
- Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kazançları ile ilgili düzeltmeler		(3.831.272)	-
Kar (zarar) mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		50.000	-
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(105.036.523)	(1.091.975)
Finansal yatırımlardaki azalış / artış		(102.321.213)	-
Ticari alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		(2.250.354)	-
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış (artış)		(2.250.354)	-
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış / artış ile ilgili düzeltmeler		6.199	171
- İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış / artış		6.199	171
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış / artış		7.964	45.663
Ticari borçlardaki (azalış) / artış ile ilgili düzeltmeler		377.486	(3.359)
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki (azalış) / artış		384.983	40.287
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış / (azalış)		(7.497)	(43.646)
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki (azalış) / artış ile ilgili düzeltmeler		3.254	(60.065)
- İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki (azalış) / artış		3.254	(60.065)
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış ile ilgili düzeltmeler		(859.859)	(1.074.385)
- Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış		(859.859)	(1.074.385)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(103.685.048)	(25.549)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		-	(230.719)
Alınan faiz		17.197.179	22.238.897
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		209.937.702	-
İştiraklerin ve/veya iş ortaklıklarının pay satışı veya sermaye azaltımı sebebiyle oluşan nakit girişleri	7	209.950.000	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(12.298)	-
- Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	11	(12.298)	-
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		(321.763)	(233.180)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	15	(321.763)	(233.180)
D. Nakit ve nakit benzerleri değerlerindeki azalış (A+B+C)		123.128.070	21.749.449
E. Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri	6	266.551.430	227.533.187
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri (D+E)	6	389.679.500	249.282.636

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ZİRAAT GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden 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 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla personel sayısı 11’dir (31 Aralık 2021: 7’dir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1. Ara dönem finansal tabloların onaylanması

Şirket’in 30 Haziran 2022 tarihli ara dönem finansal tabloları 18 Ağustos 2022 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

2.1.2. Uygulanan muhasebe standartları ve TFRS’ye uygunluk beyanı

Ara dönem 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.

Ara dönem 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.

Şirket, 30 Haziran 2022 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin ara dönem finansal tablolarını SPK’nın Seri: XII, 14.1 No’lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34, “Ara Dönem Finansal Raporlama” standardına ve SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

Şirketler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket bu çerçevede, ara dönemlerde tam set finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir.

Finansal tabloların hazırlanış şekli

Şirket’in finansal tabloları KGK tarafından yayımlanan 2019 TFRS Taksonomisi’ne uygun olarak hazırlanmıştır.

2.1.3. Ölçüm Esasları

30 Haziran 2022 itibarıyla finansal tablolar, gerçeğe uygun değeri ile ölçülen finansal yatırımlar haricinde tarihi maliyetler üzerinden hazırlanmıştır.

ZİRAAT GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1.4. Geçerli Raporlama Para Birimi

Şirket'in ara dönem 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 30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Amerikan Doları ("ABD Doları")	16,6614	13,329
Avro	17,3701	15,0867

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 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla ara dönem finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. 1 Ocak - 30 Haziran 2022 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynaklar değişim tablosunu, 1 Ocak - 30 Haziran 2021 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, 30 Haziran 2022 itibarıyla ara dönem finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.1.8. Konsolidasyon İstisnaları

Şirket, aşağıda açıklanan TFRS 10'un konsolidasyon istisnasını bu ara dönem 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 esaslı üzerinden ölçen ve değerleyen işletmedir.

ZİRAAT GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1.8. Konsolidasyon İstisnaları (Devamı)

İşletme, yukarıdaki tanımı 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.

2.1.9. Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

SPK, 17 Mart 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 geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Şirket’in ara dönem finansal tabloları bu karar çerçevesinde hazırlanmıştır.

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 Raporlamanın Uygulanması ile ilgili açıklamada bulunmuştur. Buna göre, TFRS’yi uygulayan işletmelerin 2021 yılına ait finansal tablolarında TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunulmadığı belirtilmiştir. Bu finansal tabloların hazırlanmış olduğu 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla KGK tarafından TMS 29 kapsamında yeni bir açıklama yapılmamış olup, 30 Haziran 2022 tarihli ara dönem finansal tablolar hazırlanırken TMS 29’a göre enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

2.2. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

30 Haziran 2022 tarihinde sona eren hesap dönemine ait ara dönem finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikalarında değişiklik olması halinde raporlar değişen muhasebe politikası ile tutarlı olarak revize edilir. Şirket’in 2022 yılı içerisinde muhasebe politikalarında bir değişiklik olmamıştır.

2.2.1. Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar

Şirket, Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”) veya Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) tarafından yayınlanan ve 30 Haziran 2022 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

ZİRAAT GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2.1. Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- **TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 ‘daki değişiklikler - Gösterge faiz oranı reformu Faz 2 (1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla yürürlükte dir);** Bu Faz 2 değişiklikleri, bir gösterge faiz oranının alternatifiyle değiştirilmesi de dahil olmak üzere reformların uygulanmasından kaynaklanan hususları ele almaktadır. Faz 2 değişiklikleri, IBOR reformundan doğrudan etkilenen riskten korunma ilişkilerine belirli TMS 39 ve TFRS 9 riskten korunma muhasebesi gerekliliklerinin uygulanmasında geçici ek kolaylıklar sağlar.
- **TFRS 4 “Sigorta Sözleşmeleri”nde yapılan değişiklikler - TFRS 9’un uygulanmasının ertelenmesi (1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla yürürlükte dir);** Bu değişiklikler TFRS 17’nin uygulanma tarihini 2 yıl süreyle erteleyerek 1 Ocak 2023’e ertelemiştir. Bu değişiklikler, TFRS 4’teki TFRS 9 Finansal Araçlar standardının uygulanmasına ilişkin geçici muafiyetin belirlenmiş tarihini 1 Ocak 2023’e ertelemiştir.
- **TFRS 16 ‘Kiralama - COVID 19 Kira imtiyazları’ kolaylaştırıcı uygulamanın uzatılmasına ilişkin değişiklikler (1 Nisan 2021 tarihi itibarıyla yürürlükte dir);** COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Mayıs 2020’de, UMSK UFRS 16 Kiralamalar standardında yayımladığı değişiklik ile kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan imtiyazların, kiralama yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeleri konusunda isteğe bağlı kolaylaştırıcı bir uygulama getirmiştir. 31 Mart 2021 tarihinde, UMSK kolaylaştırıcı uygulamanın tarihini 30 Haziran 2021’den 30 Haziran 2022’ye uzatmak için ilave bir değişiklik yayınlamıştır. Kiracılar, bu tür kira imtiyazlarını kiralama yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümler uyarınca muhasebeleştirmeyi seçebilirler. Bu uygulama kolaylığı çoğu zaman kira ödemelerinde azalmayı tetikleyen olay veya koşulun ortaya çıktığı dönemlerde kira imtiyazının değişken kira ödemesi olarak muhasebeleştirilmesine neden olur.

30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- **TFRS 3, TMS 16, TMS 37’de yapılan dar kapsamlı değişiklikler ve TFRS 1, TFRS 9, TMS 41 ve TFRS 16’da yapılan bazı yıllık iyileştirmeler;** 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
 - **TFRS 3 ‘İşletme Birleşmeleri’nde yapılan değişiklikler;** bu değişiklik İşletme birleşmeleri için muhasebe gerekliliklerini değiştirmeden TFRS 3’te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeveye yapılan bir referansı güncellemektedir.
 - **TMS 16 ‘Maddi Duran Varlıklar’ da yapılan değişiklikler;** bir şirketin, varlık kullanıma hazır hale gelene kadar üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirin maddi duran varlığın tutarından düşülmesini yasaklamaktadır. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyeti kar veya zarara yansıtacaktır.
 - **TMS 37, ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ da yapılan değişiklikler’** bu değişiklik bir sözleşmeden zarar edilip edilmeyeceğine karar verirken şirketin hangi maliyetleri dahil edeceğini belirtir.

ZİRAAT GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2.1. Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

Yıllık iyileştirmeler, TFRS 1 ‘Türkiye Finansal Raporlama Standartları’nın İlk Uygulaması’, TFRS 9 ‘Finansal Araçlar’, TMS 41 ‘Tarımsal Faaliyetler’ ve TFRS 16’nın açıklayıcı örneklerinde küçük değişiklikler yapmaktadır.

- **TMS 1, “Finansal Tabloların Sunuluşu” standardının yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişikliği;** yürürlük tarihi 1 Ocak 2024 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerine ertelenmiştir. TMS 1, "Finansal Tabloların Sunuluşu" standardında yapılan bu dar kapsamlı değişiklikler, raporlama dönemi sonunda mevcut olan haklara bağlı olarak yükümlülüklerin cari veya cari olmayan olarak sınıflandırıldığını açıklamaktadır. Sınıflandırma, raporlama tarihinden sonraki olaylar veya işletmenin beklentilerinden etkilenmemektedir (örneğin, bir imtiyazın alınması veya sözleşmenin ihlali). Değişiklik ayrıca, TMS 1’de bir yükümlülüğün “ödenmesi”nin yeni ifade ettiğini açıklığa kavuşturmaktadır.
- **TMS 1, Uygulama Bildirimi 2 ve TMS 8’deki dar kapsamlı değişiklikler,** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler muhasebe politikası açıklamalarını iyileştirmeyi ve finansal tablo kullanıcılarının muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikleri ayırt etmelerine yardımcı olmayı amaçlamaktadır.
- **TMS 12, Tek bir işlemde kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergiye ilişkin değişiklik,** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, şirketler tarafından ilk defa finansal tablolara alındığında vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farkların eşit tutarlarda oluşmasına neden olan işlemler üzerinden ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmelerini gerektirmektedir.
- **TFRS 17, ‘Sigorta Sözleşmeleri’, Aralık 2021’de değiştirildiği şekliyle;** 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.

Şirket yönetimi, yukarıda yer alan değişikliklerin operasyonlarına olan etkilerini değerlendirip geçerlilik tarihinden itibaren uygulayacaktır.

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. 2022 yılı içerisinde Şirket’in muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

ZİRAAT GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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.

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 alınmakta, söz konusu kıymetlerde dönem sonu değerlemesi sonucu ortaya çıkan gelir dönem sonunda hesaplara kaydedilmektedir.

2.4.2. Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar

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

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

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

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

30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıkların üzerinde herhangi bir rehin, ipotek ve diğer tedbir bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

ZİRAAT GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4.2. Duran Varlıklar (Devamı)

Maddi duran varlıklar (Devamı)

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.

2.4.3. Kiralama İşlemleri

KGK Nisan 2018’de TFRS 16 “Kiralama İşlemleri” standardını yayınlanmıştır. 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 zımî 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.

ZİRAAT GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4.3. Kiralama İşlemleri (Devamı)

Kullanım hakkı varlıkları

Şirket, kullanım hakkı varlıklarını finansal kiralama sözleşmesinin başladığı tarihte muhasebeleştirir (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/Grup 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 değerlendirilmesine tabidir.

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.

ZİRAAT GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4.3. Kiralama İşlemleri (Devamı)

Kira Yükümlülükleri (Devamı)

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.

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyeti 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.

ZİRAAT GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4.4. Finansal araçlar (Devamı)

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 kısmıdır 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 olmadığı 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 tecrübelerini dayanan ve ileriye dönük bilgiler içeren nicel ve nitel bilgi ve analizleri içerir.

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.

ZİRAAT GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4.4. Finansal araçlar (Devamı)

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.

2.4.5. Yabancı Para İşlemler

Şirket'in ara dönem 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.

ZİRAAT GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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 ara dönem 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.

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.

Vergi Usul Kanunu’nun mükerrer 298/A maddesi hükmü çerçevesinde, 2021 takvim yılı sonu itibarıyla kurumlar vergisi hesaplamasında enflasyon düzeltmesi için aranan koşullar gerçekleşmiştir. Ancak 29 Ocak 2022 tarih ve 31734 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 7352 sayılı “Vergi Usul Kanunu İle Kurumlar Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” ile 213 sayılı Vergi Usul Kanunu’na geçici 33’üncü madde eklenmiş ve geçici vergi dönemleri de dahil olmak üzere 2021 ve 2022 hesap dönemleri (kendilerine özel hesap dönemi tayin edilenlerde 2022 ve 2023 yılında biten hesap dönemleri itibarıyla) ile 2023 hesap dönemi geçici vergi dönemlerinde mükerrer 298’inci madde kapsamındaki enflasyon düzeltmesine ilişkin şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın mali tabloların enflasyon düzeltmesine tabi tutulmayacağı, 31 Aralık 2023 tarihli mali tabloların ise enflasyon düzeltmesine ilişkin şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın enflasyon düzeltmesine tabi tutulacağı, yapılacak enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan kar/zarar farklarının geçmiş yıllar kar/zarar hesabında gösterileceği hususu yasalaşmıştır.

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.

ZİRAAT GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4.11 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Devamı)

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.

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

Ara dönem 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.

Çin’de ortaya çıkan, dünyada çeşitli ülkelere yayılan, potansiyel olarak ölümcül solunum yolu enfeksiyonlarına neden olan COVID-19 salgını, özellikle salgına aşırı maruz kalan ülkelerde operasyonlarda aksaklıklara yol açtığı gibi hem bölgesel hem de küresel olarak ekonomik koşulları olumsuz yönde etkilemektedir. COVID-19’un dünya geneline yayılması sonucunda, virüsün bulaşmasını önlemek amacıyla dünyada olduğu gibi ülkemizde de çeşitli tedbirler alınmış ve hâlâ alınmaya devam edilmektedir. Bu tedbirlerin yanı sıra, ülkemizde ve dünya genelinde virüs salgınının bireyler ve işletmeler üzerindeki ekonomik etkilerinin asgari seviyeye indirilebilmesi için ekonomik tedbirler de alınmaktadır.

ZİRAAT GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (Devamı)

Bu küresel salgının Şirket’in finansal tabloları üzerindeki etkileri Şirket Yönetimi tarafından düzenli olarak takip edilmektedir. Şirket, 30 Haziran 2022 tarihli ara dönem finansal tablolarını hazırlarken COVID-19 salgınının olası etkilerini ara dönem finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan önemli tahmin ve varsayımlara yansıtmıştır. 30 Haziran 2022 dönemi için tercih edilen bu yaklaşım, ilerleyen raporlama dönemlerinde salgının etkisi ve geleceğe ilişkin beklentiler dikkate alınarak tekrar gözden geçirilecektir.

Ara dönem 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 yatırımları 2022 ve 2021 yılı içinde mevcut olup, Central Oto Kiralama A.Ş.’nin gerçeğe uygun değerine ulaşırken değerlendirme yöntemi olarak 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 İndirgenmiş Nakit Akımları (“İNA”) ve Piyasa Yaklaşımı (“PY”) kullanılmıştır. ZY Elektrikli Traktör Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin gerçeğe uygun değeri tahmin edilirken 2022 ve 2021 yıllarındaki Ziraat GSYO A.Ş. tarafından yapılan güncel yatırım bedelleri dikkate alınmıştır 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 olmuş olan ZG Tarım Piyasaları A.Ş. (Eski adı: ZG Turizm Yatırımları A.Ş.)’nin değerlendirme çalışmasında yalnızca 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
30 Haziran 2022				
Central Oto Kiralama A.Ş.	%28,6	%15,3	%15	1,8967x
Mesa İmalat San. ve Tic. A.Ş.	%27,9	%15,3	%15	12,8x-11,6x
	İNA Metodu		PY Metodu	
	İskonto oranı	Büyüme oranı	Likidite iskontosu	Uygulanan Çarpan
31 Aralık 2021				
Central Oto Kiralama A.Ş.	%28,6	%15,3	%15	1,8967x
Mesa İmalat San. ve Tic. A.Ş.	%27,9	%15,3	%15	12,8x-11,6x

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

Bulunmamaktadır.

4. FAALİYETLERİN MEVSİMSSEL DEĞİŞİKLİĞİ

Şirket’in operasyonları dönemsel olarak önemli değişiklik göstermez.

ZİRAAT GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

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 - 30 Haziran 2022	1 Ocak - 30 Haziran 2021
Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar		
Ücretler ve diğer faydalar	965.917	823.101
Toplam	965.917	823.101

İlişkili Taraflarla Olan Bakiyeler

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Nakit ve nakit benzerleri		
T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	391.559.507	268.222.344
Toplam	391.559.507	268.222.344

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Finansal yatırımlar		
Ziraat Portföy Başak Para Piyasası (TL) Fonu	106.152.485	-
Toplam	106.152.485	-

İlişkili taraflarla olan diğer bakiyeler	30 Haziran 2022			
	Kısa Vadeli		Uzun Vadeli	
	Alacaklar	Borçlar	Alacaklar	Borçlar
Mesa İmalat San. ve Tic. A.Ş.	2.250.000	-	-	-
Ziraat GYO A.Ş.	-	347.539	-	442.794
T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	-	379.799	-	-
Ziraat Teknoloji A.Ş.	-	59.034	-	-
Central Oto Kiralama A.Ş.	-	11.729	-	-
Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.	-	3.000	-	-
ZG Tarım Piyasaları A.Ş.	354	-	-	-
Toplam	2.250.354	801.101	-	442.794

ZİRAAT GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflarla olan diğer bakiyeler	31 Aralık 2021			
	Kısa Vadeli		Uzun Vadeli	
	Alacaklar	Borçlar	Alacaklar	Borçlar
Ziraat GYO A.Ş.	-	301.647	-	576.670
Ziraat Teknoloji A.Ş.	-	59.735	-	-
T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	-	9.271	-	-
Central Oto Kiralama A.Ş.	-	3.625	-	-
Toplam	-	374.278	-	576.670

İlişkili Taraflardan Gelirler ve Giderler

İlişkili taraflardan gelirler	1 Ocak - 30 Haziran 2022			
	Faiz Gelirleri	Temettü Gelirleri	Diğer Gelirler	Toplam Gelirler
T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	17.423.859	-	-	17.423.859
Mesa İmalat San. ve Tic. A.Ş.	-	2.250.000	58.807	2.308.807
Central Oto Kiralama A.Ş.	-	-	88.210	88.210
ZG Tarım Piyasaları A.Ş. (Eski Adı: ZG Turizm Yatırımları A.Ş.)	-	-	30.753	30.753
ZY Elektrikli Traktör San. Tic. A.Ş.	-	-	29.403	29.403
Toplam	17.423.859	2.250.000	207.173	19.881.032

İlişkili taraflardan gelirler	1 Ocak - 30 Haziran 2021			
	Faiz Gelirleri	Temettü Gelirleri	Diğer Gelirler	Toplam Gelirler
T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	21.179.612	-	-	21.179.612
Mesa İmalat San. ve Tic. A.Ş.	-	3.375.000	69.603	3.444.603
Central Oto Kiralama A.Ş.	-	-	69.603	69.603
ZG Tarım Piyasaları A.Ş. (Eski Adı: ZG Turizm Yatırımları A.Ş.)	-	-	69.603	69.603
ZY Elektrikli Traktör San. Tic. A.Ş.	-	-	69.603	69.603
ZG Tarım ve Hayvancılık Yat. A.Ş.	-	-	330	330
Toplam	21.179.612	3.375.000	278.742	24.833.354

ZİRAAT GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	1 Ocak - 30 Haziran 2022				
	İşletme Giderleri	Bilgi İşlem Giderleri	UFRS 16 Kiralama	Kira Giderleri	Toplam Giderler
İlişkili Taraflardan Giderler					
Ziraat Teknoloji A.Ş.	-	346.428	-	-	346.428
Central Oto Kiralama A.Ş.	-	-	-	172.992	172.992
T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	56.681	64.430	-	-	121.111
Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.	60.352	-	-	-	60.352
ZG Tarım Piyasaları A.Ş. (Eski Adı: ZG Turizm Yatırımları A.Ş.)	34.337	-	-	-	34.337
Ziraat GYO A.Ş.	-	-	23.973	-	23.973
Toplam	151.370	410.858	23.973	172.992	759.193

	1 Ocak - 30 Haziran 2021				
	İşletme Giderleri	Bilgi İşlem Giderleri	UFRS 16 Kiralama	Kira Giderleri	Toplam Giderler
İlişkili Taraflardan Giderler					
Ziraat Teknoloji A.Ş.	-	287.325	-	-	287.325
Central Oto Kiralama A.Ş.	-	-	-	252.336	252.336
Ziraat GYO A.Ş.	-	-	34.434	-	34.434
T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	29.869	-	-	-	29.869
Toplam	29.869	287.325	34.434	252.336	603.964

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir.

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Nakit ve Nakit Benzerleri		
Bankalar Vadesiz Mevduat	9.348	16.883
Bankalar 3 Aydan Kısa Vadeli	391.550.159	268.205.461
Toplam	391.559.507	268.222.344

30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla Şirket'in nakit ve nakit benzerleri üzerinde blokaj bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

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

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Nakit ve Nakit Benzerleri	391.559.507	268.222.344
Nakit ve Nakit Benzerlerine Ait Faiz Reeskontları (-)	(1.935.835)	(1.709.155)
Beklenen Zarar Karşılığı	55.828	38.241
Toplam	389.679.500	266.551.430

ZİRAAT GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (Devamı)

	30 Haziran 2022		
	Faiz Oranı %	Vade	Tutar
TL Vadeli Mevduat	14,00 – 19,00	1 - 26 Temmuz 2022	391.550.159
Vadesiz			9.348
Toplam			391.559.507

	31 Aralık 2021		
	Faiz Oranı %	Vade	Tutar
TL Vadeli Mevduat	15,00 - 17,50	3 - 31 Ocak 2022	268.205.461
Vadesiz	-	-	16.883
Toplam			268.222.344

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

7. FİNANSAL YATIRIMLAR

7.1 Kısa vadeli finansal yatırımlar

30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla kısa vadeli finansal yatırımların detayı aşağıdaki gibidir.

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar /Zarara Yansıtılan Finansal Yatırımlar	106.152.485	-
Toplam	106.152.485	-

	30 Haziran 2022	
	Nominal (*)	Gerçeğe Uygun Değer
Yatırım Fonları	97.680.463	106.152.485
Toplam		106.152.485

(*) Yatırım fonları adet olarak nominal tutar olarak gösterilmiştir.

7.2 Uzun vadeli finansal yatırımlar

30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla uzun vadeli finansal yatırımların detayı aşağıdaki gibidir.

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar /Zarara Yansıtılan Finansal Yatırımlar	575.377.000	785.377.000
Toplam	575.377.000	785.377.000

ZİRAAT GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

7. FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

7.2 Uzun vadeli finansal yatırımlar (Devamı)

30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla bağlı ortaklıkların ve iştiraklerin (girişim sermayesi yatırımları) detayları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2022		
	Maliyet	Gerçeğe Uygun Değeri	Toplam Değer Artışı
Central Oto Kiralama A.Ş.	250.000.000	374.788.000	124.788.000
Mesa İmalat Sanayi ve Ticaret A.Ş.	120.000.000	136.204.000	16.204.000
ZY Elektrikli Traktör San. ve Tic. A.Ş.	59.950.000	59.950.000	-
ZG Tarım Piyasaları A.Ş. (Eski Adı: ZG Turizm Yatırımları A.Ş.)	50.000	4.435.000	4.385.000
Toplam	430.000.000	575.377.000	145.377.000

	31 Aralık 2022		
	Maliyet	Gerçeğe Uygun Değeri	Toplam Değer Artışı
Central Oto Kiralama A.Ş.	250.000.000	374.788.000	124.788.000
ZG Tarım Piyasaları A.Ş. (Eski Adı: ZG Turizm Yatırımları A.Ş.)	210.000.000	214.385.000	4.385.000
Mesa İmalat Sanayi ve Ticaret A.Ş.	120.000.000	136.204.000	16.204.000
ZY Elektrikli Traktör San. ve Tic. A.Ş.	59.950.000	59.950.000	-
ZG Tarım ve Hayvancılık Yatırımları A.Ş.	50.000	50.000	-
Toplam	640.000.000	785.377.000	145.377.000

30 Haziran 2022 ve 30 Haziran 2021 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait itibarıyla bağlı ortaklıkların ve iştiraklerin (girişim sermayesi yatırımları) gerçeğe uygun değerlerindeki değişimlerin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2022	2021
1 Ocak	145.377.000	92.434.000
Değer Artış/Azalış İptalleri	-	-
30 Haziran	145.377.000	92.434.000

ZİRAAT GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

7. FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

7.2 Uzun vadeli finansal yatırımlar (Devamı)

Bağlı Ortaklık ve İştirak Adı	Edinim Tarihi	Kuruluş ve Faaliyet Yeri	Sermayedeki pay oranı 30 Haziran 2022	Sermayedeki pay oranı 31 Aralık 2021
Central Oto Kiralama A.Ş. (*), (**)	2 Ağustos 2019	Türkiye	99%	99%
Mesa İmalat Sanayi ve Ticaret A.Ş. (*)(**)	1 Nisan 2020	Türkiye	45%	45%
ZY Elektrikli Traktör San. ve Tic. A.Ş. (*)(**)	15 Ekim 2019	Türkiye	50%	50%
ZG Tarım Piyasaları A.Ş. (Eski Adı: ZG Turizm Yatırımları A.Ş.) (*)(**)	2 Aralık 2019	Türkiye	100%	100%
ZG Tarım ve Hayvancılık Yatırımları A.Ş. (*)(**)	2 Aralık 2019	Türkiye	-	100%

(*) Araç kiralama ve filo kiralama faaliyetleri gösteren Central Oto Kiralama A.Ş.’ye 2 Ağustos 2019 tarihi itibarıyla 250.000.000 TL sermaye artışı ile yatırım yapılarak ortak olunmuştur. Yeraltı ve yer üstü inşaatlarında kullanılan özel kalıp ve iskele sistemleri üretimi yapmakta olan Mesa İmalat Sanayi ve Ticaret A.Ş.’ye 1 Nisan 2021 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.

(**) Bağlı ortaklık ve iştirak değerleri belirlenirken Central Oto Kiralama A.Ş. için İndirgenmiş Nakit Akımları (“İNA”), Piyasa Yaklaşımı (“PY”) ve Net Varlık Yaklaşımı (“NVY”) 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 2022 ve 2021 yıllarındaki Ziraat GSYO A.Ş. tarafından yapılan güncel yatırım bedelleri dikkate alınmıştır. ZG Tarım Piyasaları A.Ş. (Eski Adı: ZG Turizm Yatırımları A.Ş.) için Net Varlık Yaklaşımı (“NVY”) kullanılmıştır.

8. TİCARİ ALACAKLAR

30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir.

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Temettü alacakları (*)	2.250.000	-
Diğer	354	-
Toplam	2.250.354	-

(*) Mesa İmalat Sanayi ve Ticaret A.Ş. 15 Mart 2022 tarihli 10537 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi’nde yayımlanarak tescil olan 14 Mart 2022 tarihli Genel Kurul Kararı ile temettü dağıtmaya karar vermiştir.

9. PEŞİN ÖDENEN GİDERLER

Şirket’in 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla peşin ödenen giderleri 12.195 TL olup, tamamı sigorta prim ödemesinden kaynaklanmaktadır (31 Aralık 2021: Şirket’in 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla peşin ödenen giderleri 20.159 TL olup, tamamı sigorta prim ödemesinden kaynaklanmaktadır).

10. CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

Şirket’in 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla cari dönem vergisiyle ilgili varlıkların 25.225.444 TL tutarındaki kısmı vadeli mevduat ve ters repo işlemlerinden elde edilen faiz gelirlerinden kesilen gelir vergisi tutarıdır (31 Aralık 2021: 24.365.585 TL’dir).

ZİRAAT GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR VE KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

Maddi duran varlıklar

30 Haziran 2022 ve 2021 tarihlerinde, maddi duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Mobilya ve Demirbaşlar	Toplam
30 Haziran 2022		
Net defter değeri, 1 Ocak 2022	79.038	79.038
İlaveler	12.298	12.298
Amortisman gideri	(23.661)	(23.661)
Net defter değeri, 30 Haziran 2022	67.675	67.675
Maliyet	227.398	227.398
Birikmiş amortisman	(159.723)	(159.723)
Net defter değeri, 30 Haziran 2022	67.675	67.675

	Mobilya ve Demirbaşlar	Toplam
30 Haziran 2021		
Net defter değeri, 1 Ocak 2021	136.339	136.339
İlaveler	-	-
Amortisman gideri	(28.648)	(28.648)
Net defter değeri, 30 Haziran 2021	107.691	107.691
Maliyet	215.100	215.100
Birikmiş amortisman	(107.409)	(107.409)
Net defter değeri, 30 Haziran 2021	107.691	107.691

Kullanım hakkı varlıkları

TFRS 16 Kiralamalar Standardı uyarınca gayrimenkul kiralaması işlemine ilişkin 1.677.686 TL tutarında kullanım hakkı olan gayrimenkul ile 992.813 TL birikmiş amortisman kayda alınmıştır (31 Aralık 2021: Kullanım hakkı varlıkları 1.538.682 TL, kullanım hakkı varlıkları birikmiş amortismanı 798.935 TL'dir).

Kullanım Hakkı Varlıkları	2022	2021
1 Ocak	739.747	824.831
Dönem İçi Girişler	139.005	239.819
Dönem Amortismanı	(193.879)	(156.622)
30 Haziran	684.873	908.028

ZİRAAT GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

12. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2022 ve 2021 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde maddi olmayan duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2022	Bilgisayar programları	Özel Maliyetler	Toplam
Maliyet değeri			
1 Ocak 2022, açılış bakiyesi	71.473	191.392	262.865
İlaveler	-	-	-
30 Haziran 2022, kapanış bakiyesi	71.473	191.392	262.865
Birikmiş itfa payları			
1 Ocak 2022, açılış bakiyesi	(66.625)	(109.628)	(176.253)
İlaveler	-	(19.139)	(19.139)
30 Haziran 2022, kapanış bakiyesi	(66.625)	(128.767)	(195.392)
1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla net defter değeri	4.848	81.764	86.612
30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla net defter değeri	4.848	62.625	67.473

30 Haziran 2021	Bilgisayar programları	Özel Maliyetler	Toplam
Maliyet değeri			
1 Ocak 2021, açılış bakiyesi	71.473	191.392	262.865
İlaveler	-	-	-
30 Haziran 2021, kapanış bakiyesi	71.473	191.392	262.865
Birikmiş itfa payları			
1 Ocak 2021, açılış bakiyesi	(42.796)	(71.349)	(114.145)
İlaveler	(11.911)	(19.139)	(31.050)
30 Haziran 2021, kapanış bakiyesi	(54.707)	(90.488)	(145.195)
1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla net defter değeri	28.677	120.043	148.720
30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla net defter değeri	16.766	100.904	117.670

13. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Karşılıklar

30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, Şirket'in çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında ayırmış olduğu karşılıklar harici karşılığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

ZİRAAT GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

13. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Davalar

30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla, Şirket'in taraf olduğu davası bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

Alınan teminatlar

30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla, Şirket tarafından alınan teminat bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

Teminat, rehin ve ipotekler (TRİ)

30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla Şirket'in 21.187.386 TL tutarında Zincirlikuyu Vergi Dairesi'ne vergi iadesi alacağına istinaden vermiş olduğu teminat mektupları bulunmaktadır (31 Aralık 2021: 21.187.386 TL).

14. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Kıdem Tazminatı Karşılığı	60.118	44.780
Kullanılmamış İzin Karşılığı	11.151	5.985
Toplam	71.269	50.765

30 Haziran 2022 ve 2021 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ilişkin kullanılmamış izin karşılıklarının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2022	2021
Dönem başı bakiyesi, 1 Ocak	5.985	172.893
Dönem içinde ayrılan karşılık	5.166	19.286
Dönem içinde yapılan ödemeler	-	(143.028)
Dönem sonu bakiyesi, 30 Haziran	11.151	49.151

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 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla 10.849 TL (31 Aralık 2021: 8.285 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

30 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden 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 2022 tarihinden itibaren geçerli olan 15.371 TL (1 Temmuz 2021: 10.849 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

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

Bu ara dönem finansal tablolardaki kıdem tazminatı yükümlülüğünün hesaplanmasında, 30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla kullanılan başlıca istatistik temelli tahmin aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
İskonto Oranı (%)	2,85	2,85
Kıdem tazminatı karşılığının 30 Haziran 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla sona eren ara hesap dönemlerindeki hareketi aşağıdaki gibidir:		
	2021	2020
Dönem başı bakiyesi, 1 Ocak	44.780	186.937
Hizmet maliyeti	12.640	15.805
Faiz maliyeti	11.482	12.151
Dönem içinde yapılan ödemeler	-	(87.691)
Aktüeryal (kazanç) / kayıp	(8.784)	(47.917)
Dönem sonu bakiyesi, 30 Haziran	60.118	79.285

15. KISA VE UZUN VADELİ BORÇLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

TFRS 16 Kiralamalar Standardı uyarınca ilişkili taraftan yapılan gayrimenkul kiralaması işlemine ilişkin 347.539 TL kısa vadeli, 442.794 TL uzun vadeli ilişkili taraflara borcu, ayrıca 5.219 TL tutarında ilişkili taraflardan diğer kısa vadeli borçlanması bulunmaktadır (31 Aralık 2021: TFRS 16 Kiralamalar Standardı uyarınca ilişkili taraftan yapılan gayrimenkul kiralaması işlemine ilişkin 301.647 TL kısa vadeli, 576.670 TL uzun vadeli ilişkili taraflara borcu, ayrıca 9.271 TL tutarında ilişkili taraflardan diğer kısa vadeli borçlanması bulunmaktadır).

30 Haziran 2022 ve 2021 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri itibarıyla kiralama yükümlülüklerin hareketleri aşağıdaki gibidir:

Kiralama Yükümlülükleri	2022	2021
1 Ocak Tarihi İtibarıyla Kayıtlara Alınan	878.317	958.720
Dönem İçi İlave	139.005	239.819
Faiz Gideri (Dipnot 20)	94.774	95.715
Ödenen Kira	(321.763)	(233.180)
30 Haziran	790.333	1.061.074

ZİRAAT GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

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

30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla ticari borçlar 480.173 TL'dir (31 Aralık 2021: 102.687 TL'dir) ve diğer borçlar ise 461 TL'dir (31 Aralık 2021: 14.292 TL'dir).

30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla diğer kısa vadeli yükümlülükler aşağıdaki gibidir.

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		
Ödenecek Vergi ve Harçlar	67.907	78.005
Ödenecek SGK Primleri	40.607	15.413
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	6.041	-
Toplam	114.555	93.418

16. ÖZKAYNAKLAR

Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre, 3.000.000.000 TL (31 Aralık 2021: 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 2021: her biri 1,00 TL itibari değerinde 3.000.000.000 adet pay).

Sermaye Piyasası Kurulunca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2018 - 2022 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2022 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi, 2022 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 kaydedilme esasları çerçevesinde kayden izlenir. Toplam 750.000.000 adet pay imtiyazlıdır.

İmtiyazlara İlişkin Açıklama

Borsada işlem gören nama yazılı payların devri kısıtlanamaz. Borsada işlem görmeyen nama yazılı payların devrinde TTK'nın 493'üncü ve 494'üncü maddeleri uygulanır. Ancak her durumda sermaye piyasası mevzuatında tanımlanan lider sermayedarın yönetim kontrolünü sağlayan payları/yönetim kontrolü sağlayan imtiyazlı payların çoğunluğu da dâhil olmak üzere, sermayenin asgari %25'i oranındaki payları, sermaye piyasası mevzuatı uyarınca ulaşılmaması gereken asgari halka açıklık oranını temsil eden payların halka arzında satış süresinin bitimini takip eden iki yıl boyunca bir başkasına devredilemez. Anılan süre dolduktan sonra, söz konusu payları devralacak kişilerin lider sermayedara ilişkin özel şartları sağlaması zorunluluğu bulunmaz. Lider sermayedarın Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almaksızın gerçekleştirdiği pay devirleri ortaklık pay defterine kaydedilmez. Söz konusu ayrıcalığa rağmen pay defterine yapılan kayıtlar hükümsüzdür.

ZİRAAT GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

16. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Halka arzdan önce Şirket sermayesinin %10 ve daha fazlasını temsil eden payların devirleri ve herhangi bir orana bakılmaksızın imtiyazlı payların devirleri Kurul iznine tabidir. Bu kapsamdaki pay devirlerinde, ortaklıkta pay edinecek yeni ortaklar için de sermaye piyasası mevzuatında belirlenen şartlar aranır. Şirket paylarının halka arzından sonraki dönemde ise, yönetim kontrolünün elde edilmesini sağlayan miktardaki imtiyazlı payların devri Sermaye Piyasası Kurulu iznine tabidir. Bu esaslara aykırı olarak gerçekleştirilen devirler pay defterine kaydolunmaz. Söz konusu aykırılığa rağmen pay defterine yapılan kayıtlar hükümsüzdür.

Yönetim kurulu, 2018 - 2022 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. Yeni pay alma hakkını kısıtlama yetkisi, pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz. Sermaye artırımlarında; A Grubu paylar karşılığında A Grubu, B Grubu paylar karşılığında B Grubu yeni pay çıkarılacaktır.

Ancak, Yönetim Kurulu pay sahiplerinin yeni pay alma hakkını kısıtladığı takdirde çıkarılacak yeni payların tümü B Grubu olarak çıkarılır.

Ancak, kuruluşun sonra yapılacak ilk sermaye artırımında Yönetim Kurulu ihraç edilecek payların tamamını ya da bir kısmını B grubu pay olarak çıkarmak yetkisine sahiptir.

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

5 Nisan 2022 tarihinde yapılan 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, %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 (31 Aralık 2021: 16 Nisan 2021 tarihinde yapılan Genel Kurul Toplantı kararına istinaden; Esas Sözleşme'nin "Karın Tespiti ve Dağıtım"na ilişkin 34'üncü maddesi uyarınca; 114.625.463 TL tutarındaki 2020 yılı net dönem karından, %5 oranında Genel Kanuni Yedek Akçe (Vergi Usul Kanunu'na göre net dönem karı 22.349.885 TL üzerinden hesaplanan) 1.117.494 TL ayrılmış, bakiye kalan Net Dağıtılabilir Dönem Karı 113.507.969 TL Olağanüstü Yedeklere aktarılmıştır).

Geçmiş yıllar karları

30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla geçmiş yıllar karları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Olağanüstü yedekler	318.747.214	226.441.203
Geçmiş yıllar karları	318.747.214	226.441.203

ZİRAAT GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

16. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

SPK düzenlemelerine göre “ödenmiş sermaye” ve “kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler”in yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Söz konusu tebliğin uygulanması esnasında değerlemelerde çıkan farklılıkların (enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan farklılıklar gibi):

- “Ödenmiş sermaye”den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, “Ödenmiş sermaye” kaleminden sonra gelmek üzere açılacak “Sermaye düzeltmesi farkları” kalemiyle,
- “Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler”den kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımını veya sermaye artırımına konu olmamışsa “Geçmiş yıllar kar / (zararıyla)”,

ilişkilendirilmesi gerekmektedir. Diğer özkaynak kalemleri ise SPK Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.

“Sermaye düzeltmesi farkları”, “Ödenmiş sermaye” kalemine ilave edilmiş olup sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

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 30 Haziran 2022 ve 2021 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait pay başına kazancı aşağıdaki tabloda verilmiştir.

	1 Ocak - 30 Haziran 2022	1 Nisan - 30 Haziran 2022	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Nisan - 30 Haziran 2021
Net dönem karı	22.178.278	10.655.007	21.882.078	10.023.110
Dönem boyunca mevcut olan payların ortalama sayısı	750.000.000	750.000.000	750.000.000	750.000.000
Pay başına kazanç	0,0296	0,0142	0,0292	0,0134

18. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

30 Haziran 2022 ve 2021 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait hasılat ve satışların maliyeti aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2022	1 Nisan - 30 Haziran 2022	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Nisan - 30 Haziran 2021
Hasılat				
Vadeli mevduat faiz geliri	17.423.859	8.766.976	21.179.612	11.316.071
Menkul kıymet değer artış gelirleri, net	3.831.272	1.392.085	-	-
Menkul kıymet alım satım karı, net	2.666.305	2.657.642	-	-
Temettü geliri	2.250.000	-	3.375.000	-
Toplam	26.171.436	12.816.703	24.554.612	11.316.071

ZİRAAT GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

19. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

30 Haziran 2022 ve 2021 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2022	1 Nisan - 30 Haziran 2022	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Nisan - 30 Haziran 2021
Genel yönetim giderleri				
Personel gideri	2.551.503	1.326.713	1.678.238	782.615
Bilgi işlem giderleri	433.187	279.931	401.452	180.603
Amortisman ve itfa payı giderleri	236.679	125.106	216.320	115.014
Kurumsal finansman hizmetleri gideri	182.466	7.907	194.700	-
Denetim giderleri	131.584	77.363	86.096	38.896
Nakil vasıtaları	123.168	67.183	47.556	31.811
Bakım ve onarım gideri	64.174	1.654	5.942	915
Diğer	307.655	191.576	227.614	160.634
Toplam	4.030.416	2.077.433	2.857.918	1.310.488

20. FİNANSMAN GİDERLERİ

30 Haziran 2022 ve 2021 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2022	1 Nisan - 30 Haziran 2022	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Nisan - 30 Haziran 2021
Finansman giderleri				
Kiralama Faiz Giderleri (Dipnot 15)	94.774	53.984	95.715	50.035
Diğer Finansman Giderleri	11.123	-	-	-
Toplam	105.897	53.984	95.715	50.035

21. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER

30 Haziran 2022 ve 2021 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait esas faaliyetlerden diğer gelirler detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2022	1 Nisan - 30 Haziran 2022	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Nisan - 30 Haziran 2021
Esas faaliyetlerden diğer gelirler				
Yansıtma gelirleri	205.823	-	278.414	69.603
Karşılık iptalleri	-	(11.270)	-	-
Diğer gelirler	7.241	900	7.368	1.521
Toplam	213.064	(10.370)	285.782	71.124

ZİRAAT GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

21. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER (Devamı)

30 Haziran 2022 ve 2021 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait esas faaliyetlerden diğer giderler detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2022	1 Nisan - 30 Haziran 2022	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Nisan - 30 Haziran 2021
Esas faaliyetlerden diğer giderler				
Tasfiye nedeniyle sermaye zararları	(50.000)	-	-	-
TFRS 9 beklenen kredi zarar karşılığı	(17.587)	(17.587)	(4.683)	(3.562)
Diğer	(2.322)	(2.322)	-	-
Toplam	(69.909)	(19.909)	(4.683)	(3.562)

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

30 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden 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 getirememesi olasılığı olarak tanımlanır. Ayrıca Şirket'in sahip olduğu nakit Şirket'in tek ortağı olan T.C. Ziraat Bankası A.Ş.' de değerlendirilmektedir.

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

	Alacaklar				Ters Repo İşlemleri	Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
30 Haziran 2022	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	2.250.354	-	-	-	-	391.559.507
Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri	2.250.354	-	-	-	-	391.559.507
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 değerinin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
Net değerinin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

ZİRAAT GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

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

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, Şirket'in kredi riskine maruz kredi niteliğindeki varlıkları aşağıdaki tablodaki gibidir:

31 Aralık 2021	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)	-	-	-	-	-	268.222.344
Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri	-	-	-	-	-	268.222.344
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

30 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden 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. 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla Şirket’in kiralama borçları ve ticari 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 30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 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.

30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, Şirket’in faiz bileşenine sahip finansal kalemleri aşağıda gösterilmiştir.

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Finansal Varlıklar		
Bankalar Mevduat	391.559.507	268.222.344
Toplam	391.559.507	268.222.344
	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Finansal Yükümlülükler		
Kiralama Yükümlülükleri	790.333	878.317
Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar	5.219	9.271
Toplam	795.552	887.588

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

30 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden 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 30 Haziran 2022 tutarı 106.152.485 TL'dir (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır) ve uzun vadeli finansal yatırımların 30 Haziran 2022 tutarı 575.377.000 TL'dir (31 Aralık 2021: 785.377.000 TL'dir).

25. BİLANÇO TARİHİ SONRASINDAKİ OLAYLAR

Şirket'in 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla ara dönem finansal tablolarında cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar içerisinde sınıflandırılan vadeli mevduat ve ters repo işlemlerinden elde edilen faiz gelirlerinden kesilen gelir vergisinin 22.160.201 TL tutarlık kısmının vergi iadesi tahsilatı 11 Ağustos 2022 tarihinde sağlanmıştır.

ZİRAAT GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

EK DİPNOT

EK DİPNOT: PORTFÖY SINIRLAMALARI, FİNANSAL BORÇ VE TOPLAM GİDER TUTARLARI				
		Tebliğdeki İlgili Düzenleme	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Bireysel Finansal Tablo Ana Hesap Kalemleri				
A	Para ve Sermaye Piyasası Araçları	Md.20/1 - (b)	497.711.992	268.222.344
B	Girişim Sermayesi Yatırımları	Md.20/1 - (a)	575.377.000	785.377.000
C	Portföy Yönetim Şirketi ve Danışmanlık Şirketindeki İştirakler	Md.20/1 - (d) ve (e)	-	-
D	Diğer Varlıklar		28.308.746	25.298.072
E	Ortaklık Aktif Toplamı	Md.3/1-(a)	1.101.397.738	1.078.897.416
F	Finansal Borçlar	Md.29	-	-
G	Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (Rehin, Teminat ve İpotekler)	Md.20/2 - (a)	-	-
H	Özsermaye		1.099.935.728	1.077.748.666
I	Diğer Kaynaklar		1.462.010	1.148.750
E	Ortaklık Toplam Kaynakları	Md.3/1-(a)	1.101.397.738	1.078.897.416
Bireysel Diğer Finansal Bilgiler				
		Tebliğdeki İlgili Düzenleme	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
A1	Sermaye Piyasası Araçlarına ve İşlemlerine Yapılan Yatırım	Md.20/1 - (b)		
	1. Para Piyasası Ters Repo İşlemi		106.152.485	-
	A – Yatırım Fonu		106.152.485	-
	Ziraat Portföy Başak Para Piyasası (TL) Fonu		106.152.485	-
A2	TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat / Özel Cari-Katılma Hesabı	Md.20/1 - (b)	391.559.507	268.222.344
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	884.068	1.444.453

PORTFÖY SINIRLAMALARI, FİNANSAL BORÇ VE TOPLAM GİDER SINIRI KONTROL TABLOSU: PAYLARINI HALKA ARZ EDEN ORTAKLIKLAR İÇİN					
	Portföy Sınırlamaları	Tebliğdeki İlgili Düzenleme	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021	Asgari/Azami Oran
1	Para ve sermaye piyasası araçları	Md.22/1 - (b)	%45,19	%24,86	≤ %49
2	Sermaye piyasası araçları	Md.22/1 - (c)			
	A- Yatırım Fonları		%9,64	%0,0	≤ %10
	Ziraat Portföy Başak Para Piyasası (TL) Fonu		%9,64	%0,0	≤ %10
3	Girişim sermayesi yatırımları	Md.22/1 - (b)	%52,24	%72,79	≥ %51
4	Portföy yönetim şirketi ve danışmanlık şirketindeki iştirakler	Md.22/1 - (ç)	%0,0	%0,0	≤ %10
5	Yurtdışında kurulu kolektif yatırım kuruluşu	Md.22/1-(e)	%0,0	%0,0	≤ %49
6	Borç ve sermaye karması finansman	Md.22/1-(h)	%0,0	%0,0	≤ %25
7	Halka açık girişim şirketi borsa dışı payları	Md.22/1-(f)	%0,0	%0,0	≤ %25
8	TL ve Döviz Cinsinden Vadeli - Vadesiz Mevduat / Özel Cari-Katılma Hesabı	Md.22/1-(i)	%35,55	%24,86	≤ %20
9	Kısa Vadeli Finansal Borçlar ve Borçlanma Araçlarının Nominal Değeri	Md.29	%0,0	%0,0	≤ %50
10	Uzun Vadeli Finansal Borçlar ve Borçlanma Araçlarının Nominal Değeri	Md.29	%0,0	%0,0	≤ %200
11	Rehin, Teminat ve İpotekler	Md.22/1 - (d)	%0,0	%0,0	≤ %10
12	Dışardan sağlanan hizmet giderleri	Md.26/1	%0,08	%0,13	≤ %2,5

ZİRAAT GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden 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, 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla bu oran %45,19 olarak gerçekleşmiştir.
- Ortaklık aktif toplamının azami %10'u oranında sermaye piyasası araçlarına yatırım yapabilirler. Ek dipnotta açıklandığı üzere, 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla bu oran %9,64 olarak gerçekleşmiştir.
- Ortaklık aktif toplamının asgari %51'i oranında girişim sermayesi yatırımı yapabilirler. Ek dipnotta açıklandığı üzere, 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla bu oran %52,24 olarak gerçekleşmiştir.
- Ortaklık aktif toplamının azami %20'si oranında TL ve Döviz Cinsinden Vadeli - Vadesiz Mevduat / Özel Cari-Katılma Hesabı bulundurabilirler. Ek dipnotta açıklandığı üzere, 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla bu oran %35,55 olarak gerçekleşmiştir

.....