

**KUVEYT TÜRK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
LONCA GİRİŞİM
SERMAYESİ YATIRIM
FONU**

**31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLAR
VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**



BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Kuveyt Türk Portföy Yönetimi A.Ş. (“Fon”) Kurucu Yönetim Kurulu’na

A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Kuveyt Türk Portföy Yönetimi A.Ş. Lonca Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (“Fon”) 31 Aralık 2024 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Fon’un 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) (“Tebliğ”) çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu’nca (“SPK”) belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları hükümlerini içeren; “SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı”na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu’nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları’na ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (“BDS”) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçi’nin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. Finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili olarak KGK tarafından yayımlanan *Bağımsız Denetçiler İçin Etik Kurallar (Etik Kurallar)* ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Fon’dan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.





4) Fon Kurucu Yönetimi'nin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Fon Kurucu Yönetimi; finansal tabloların “SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı”na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken Fon Kurucu Yönetimi; Fon'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Fon'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Fon'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

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

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

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





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

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

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

B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Fon'un 1 Ocak – 31 Aralık 2024 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile Fon'un bağlı olduğu şemsiye fon iç tüzüğü'nün finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Kurucu Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Fatih Yüksel'dir.

Aksis Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş.

Fatih Yüksel, SMMM
Sorumlu Denetçi

25 Mart 2025
İstanbul, Türkiye



**KUVEYT TÜRK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. LONCA GİRİŞİM SERMAYESİ
YATIRIM FONU**

31 ARALIK 2024 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU

Para Birimi: Türk Lirası ("TL")

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	22	464.730	18.987.578
Finansal Varlıklar	20	127.286.406	81.569.165
Girişim Sermayesi Yatırımları	5	166.993.736	78.759.219
Diğer Alacaklar	6	237.700	137.357
Toplam Varlıklar		294.982.572	179.453.319
Yükümlülükler			
Diğer Borçlar	6	406.412	586.155
Toplam Yükümlülükler			
(Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç)		406.412	586.155
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri		294.576.160	178.867.164

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**KUVEYT TÜRK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. LONCA GİRİŞİM SERMAYESİ
YATIRIM FONU**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER
KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

Para Birimi: Türk Lirası ("TL")

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Kar Payı Gelirleri	13	5.072.348	36.909.159
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/(Zarar)	13	8.940.221	3.717.266
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/(Zarar)	13	77.669.489	46.992.301
Esas Faaliyet Gelirleri		91.682.058	87.618.726
Yönetim Ücretleri	9	(3.914.897)	(2.255.894)
Saklama Ücretleri	9	(422.221)	(207.200)
Denetim Ücretleri	9	(72.965)	(44.500)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	9	(54.017)	(4.381)
Danışmanlık ücretleri	9	(36.000)	(22.200)
MKK Ücretleri	9	(21.190)	(13.151)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	9, 14	(409.439)	(558.087)
Esas Faaliyet Giderleri		(4.930.729)	(3.105.413)
Net Dönem Karı (A)		86.751.329	84.513.313
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Diğer Kapsamlı Gelir (B)		--	--
TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ (A+B)		86.751.329	84.513.313

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır

**KUVEYT TÜRK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. LONCA GİRİŞİM SERMAYESİ
YATIRIM FONU**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE AİT TOPLAM DEĞER/NET VARLIK
DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU**

Para Birimi: Türk Lirası ("TL")

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
1 Ocak itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)		178.867.164	88.632.410
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/(Azalış)	11	86.751.329	84.513.313
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	11	28.957.667	5.721.441
Katılma Payı İade Tutarı (-)	11	--	--
31 Aralık itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)		294.576.160	178.867.164

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**KUVEYT TÜRK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. LONCA GİRİŞİM SERMAYESİ
YATIRIM FONU**

1 OCAK - 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞ TABLOSU

Para Birimi: Türk Lirası ("TL")

		Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2024	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2023
	Dipnot		
A.İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(47.480.515)	13.248.420
Net Dönem Karı/Zararı		86.751.329	84.513.313
Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		82.741.837	83.901.460
Kar Payı Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		5.072.348	36.909.159
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	13	77.669.489	46.992.301
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(211.901.333)	(118.257.194)
Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(100.343)	(115.165)
Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(179.743)	435.992
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili düzeltmeler		(211.621.247)	(118.578.021)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(42.408.167)	50.157.579
Alınan Kar Payı		(5.072.348)	(36.909.159)
B.Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		28.957.667	5.721.441
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit	11	28.957.667	5.721.441
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit	11	--	--
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce		(18.522.848)	18.969.861
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)			
C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		--	--
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)		(18.522.848)	18.969.861
D.Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	22	18.987.578	17.717
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)	22	464.730	18.987.578

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

KUVEYT TÜRK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. LONCA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU

1 OCAK – 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

Para Birimi: Türk Lirası ("TL")

1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

Kuveyt Türk Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 09.10.2015 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 976437 sicil numarası altında kaydedilerek 15.10.2015 tarih ve 8926 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen Kuveyt Türk Portföy Yönetimi A.Ş. Katılım Şemsiye Fonu içtüzüğü ve izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulmuş Kuveyt Türk Portföy Yönetimi A.Ş. Lonca Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun katılma paylarının ihracına ilişkin izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 1 Haziran 2021 tarihinde onaylanmıştır.

Fon, Kanun hükümleri uyarınca tasarruf sahiplerinden fon katılma payı karşılığında toplanan nakitle, tasarruf sahipleri hesabına, inançlı mülkiyet esaslarına göre ve uluslararası kabul görmüş faizsiz finans ilkelerine uygun varlık ve haklardan oluşan portföyü mezkur düzenleme, ilke ve esaslara uygun şekilde işletmek amacıyla kurulan ve tüzel kişiliği bulunmayan mal varlığıdır.

Uluslararası kabul görmüş faizsiz finans ilkelerine uygunluk, Kuveyt Türk Portföy Yönetimi A.Ş. Yüksek Danışma Kurulu'na gözetilir. Yüksek Danışma Kurulu'nun kimlerden oluştuğu, çalışma ilkeleri ve buna ilişkin diğer bilgiler Kuveyt Türk Portföy Yönetimi A.Ş. internet sitesinde ve KAP'ta ilan edilmektedir.

KT Portföy Yönetimi A.Ş. Lonca Girişim Sermayesi Yatırım Fonu" olarak kurulan fonun ünvanı, şirket ünvanının Kuveyt Türk Portföy Yönetimi A.Ş. olarak değişmesi sebebiyle Sermaye Piyasası Kurulu'nun 15/12/2023 tarih ve 12233903- 305.04- 2 46775sayılı izni ile Kuveyt Türk Portföy Yönetimi A.Ş. Lonca Girişim Sermayesi Yatırım Fonu olarak değiştirilmiştir.

Fon'un kurucusu : Kuveyt Türk Portföy Yönetimi A.Ş.
Fon kurucusunun adresi : Altunizade Mah. Kısıklı Cad. Sarkuysan-AK İş Merkezi Apt. No:4 Blok:2
Daire:6 34662 Üsküdar/İstanbul

Fon'un yöneticisi : Kuveyt Türk Portföy Yönetimi A.Ş.
Fon yöneticisinin adresi : Altunizade Mah. Kısıklı Cad. Sarkuysan-AK İş Merkezi Apt. No:4 Blok:2
Daire:6 34662 Üsküdar/İstanbul

Saklayıcı kuruluş : Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O
Saklayıcı kuruluşun adres : Saray Mahallesi Dr. Adnan Büyükdeniz Caddesi No:7/A-B
Ümraniye/İstanbul

Fon süresi ve kaçınıcı yılında olduğu:

Fon süresi 10 yıl olup 4 Haziran 2021 tarihinde halka arz edilmiştir.

Fon portföyünün yönetimi:

Fon'un riskin dağıtılması ve inançlı mülkiyet esaslarına göre belge sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde yönetim, temsil ve varlıkların saklanması Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca Kuveyt Türk Portföy Yönetimi A.Ş. ("Kurucu") sorumludur.

KUVEYT TÜRK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. LONCA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU

1 OCAK – 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

Para Birimi: Türk Lirası (“TL”)

1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER (devamı)

Fon yönetim ücretleri:

Fon izahnamesi uyarınca Kurucu’ya Fon’un yönetim ve temsili ile Fon’a tahsis ettiği donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı olarak her gün için fon toplam değerinin % 0,00547’den (yüzbindebeşvirgükkırkyedi) oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirmektedir.

Denetim ve saklama ücretleri:

SPK’nın 6 Ocak 2005 tarih ve 9/1 sayılı kararı doğrultusunda 1 Şubat 2005 tarihinden itibaren saklama komisyonu ve bağımsız denetim giderleri dahil, emeklilik yatırım fonları ve menkul kıymet yatırım fonlarında, fon giderlerinin kurucu tarafından değil fonun mal varlığından günlük olarak tahakkuk ettirilerek karşılanmasına karar verilmiştir.

Söz konusu giderler cari dönemde Fon’un mal varlığından günlük olarak tahakkuk ettirilmiştir.

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar Kurucu’nun Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 25 Mart 2025 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Finansal tablolar gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen finansal araçlar haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

2.2 TMS’ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) (“Tebliğ”) çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu’nca (“SPK”) belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”) hükümlerini içeren; “SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı”na uygun olarak hazırlanmıştır. Bununla birlikte Fon’un portföyündeki varlıkların gerçeğe uygun değer ölçümlerinde Tebliğ’in 9. maddesinde belirtilen değerlendirme ilkeleri esas alınmıştır.

Ayrıca finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından açıklanan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

2.3 Kullanılan Para Birimi

Fon’un finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Fon’un finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Fon’un geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

KUVEYT TÜRK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. LONCA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU

1 OCAK – 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

Para Birimi: Türk Lirası ("TL")

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı ile TFRS uygulayan sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir."

Bununla birlikte, SPK'nın 7 Mart 2024 tarih ve 14/382 sayılı kararı uyarınca 20 Şubat 2024 tarihli ve 165 nolu Vergi Usul Kanunu Sirkülerinde yer alan hükümlere atıfta bulunularak, yatırım fonlarının TFRS uyarınca hazırlayacakları finansal tablolarında enflasyon muhasebesi uygulanmamasına karar verilmiştir. Bu nedenle Fon finansal tablolarında TMS 29 kapsamında enflasyon düzeltmesi uygulanmamıştır.

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

Fon, TMS ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") tarafından yayınlanan ve 31 Aralık 2024 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

a. 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

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

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

Söz konusu değişikliğin Şirket finansalları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

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

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

Söz konusu değişikliğin Şirket finansalları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

TMS 7 ve TFRS 7 (Değişiklikler) Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları

TMS 7 ve TFRS 7'de yapılan değişiklikler, işletmelerin tedarikçi finansmanı anlaşmaları ve açıklama gereklilikleri hakkında mevcut açıklama gerekliliklerine niteliksel ve niceliksel bilgi sağlamalarını isteyen yol işaretleri eklemektedir.

Söz konusu değişikliğin Şirket finansalları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

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

TMS 21 (Değişiklikler) Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

Bu değişiklikler, bir para biriminin ne zaman değiştirilebilir olduğunu ve olmadığında döviz kurunun nasıl belirleneceğini belirlemeye yönelik rehberlik içermektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2025 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

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

KUVEYT TÜRK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. LONCA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU

1 OCAK – 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

Para Birimi: Türk Lirası (“TL”)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Karşılaştırmalı Bilgiler

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Fon’un finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Finansal tablo kalemlerinin karşılaştırılabilirliğini sağlamak amacıyla önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak sınıflandırılır.

2.7 Önemli Muhasebe Programlarının Özeti

Hasılat

Kar payı gelirleri:

Finansal varlıklardan elde edilen kar payı geliri, Fon’un ekonomik faydaları elde edeceği ve gelirin güvenilir bir biçimde ölçülmesi mümkün olduğu sürece tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Faiz gelirleri, sabit getirili menkul kıymetlerden alınan kupon faizlerini ve vadeli işlem teminatlarının nemalarını içermektedir.

Temettü gelirleri:

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, Fon’un temettü alma hakkı doğduğu zaman (Fon’un ekonomik faydaları elde edeceği ve gelirin güvenilir bir biçimde ölçülmesi mümkün olduğu sürece) kayda alınır.

Giderler

Tüm giderler kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna tahakkuk esasına göre kaydedilmektedir.

Finansal Varlıklar

Fon, finansal varlıklarını “itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar”, “gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar” ve “gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar” olarak üç sınıfta muhasebeleştirmektedir. Sınıflandırma, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özellikleri esas alınarak yapılmaktadır.

Fon, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapmaktadır. Fon’un finansal varlıkların yönetiminde kullandığı iş modelinin değiştiği durumlar hariç, finansal varlıklar ilk muhasebeleştirilmelerinden sonra yeniden sınıflanmazlar; iş modeli değişikliği durumunda ise, değişikliğin akabinde takip eden raporlama döneminin ilk gününde finansal varlıklar yeniden sınıflanırlar.

Muhasebeleştirme ve Ölçümleme

“İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar”, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sözleşme şartlarında belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarının bulunduğu, türev araç olmayan finansal varlıklardır. Fon’un itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıkları, “nakit ve nakit benzerleri”, “ticari alacaklar”, “diğer alacaklar” ve “finansal yatırımlar” kalemlerini içermektedir. İlgili varlıklar, finansal tablolara ilk kayda alımlarında gerçeğe uygun değerleri ile sonraki muhasebeleştirmelerde ise etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri üzerinden ölçülmektedir. İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve türev olmayan finansal varlıkların değerlemesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

KUVEYT TÜRK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. LONCA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU

1 OCAK – 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

Para Birimi: Türk Lirası ("TL")

2.7 Önemli Muhasebe Programlarının Özeti (devamı)

Finansal Varlıklar (devamı)

Muhasebeleştirme ve Ölçümleme (devamı)

“Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar”, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sözleşme şartlarında belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarının bulunduğu türev araç olmayan finansal varlıklardır. İlgili finansal varlıklardan kaynaklanan kazanç veya kayıplardan, değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları ile kur farkı gelir veya giderleri dışında kalanlar diğer kapsamlı gelire yansıtılır.

Fon, özkaynağa dayalı finansal varlıklara yapılan yatırımlar için, gerçeğe uygun değerinde sonradan oluşan değişimlerin diğer kapsamlı gelire yansıtılması yöntemini, ilk defa finansal tablolara alma sırasında geri dönülemez bir şekilde tercih edebilir. Söz konusu tercihin yapılması durumunda, ilgili yatırımlardan elde edilen temettüler kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

“Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Söz konusu varlıkların değerlemesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Finansal Tablo Dışı Bırakma

Fon, finansal varlıklarla ilgili sözleşme uyarınca meydana gelen nakit akışları ile ilgili hakları sona erdiğinde veya ilgili haklarını, bu finansal varlık ile ilgili bütün risk ve getirilerinin sahipliğini bir alım satım işlemiyle devrettiğinde söz konusu finansal varlığı kayıtlarından çıkarır. Fon tarafından devredilen finansal varlıkların yaratılan veya elde tutulan her türlü hak, ayrı bir varlık veya yükümlülük olarak muhasebeleştirilir.

Uygulanan Değerleme İlkeleri

(1) Portföydeki varlıkların değeri aşağıdaki esaslara göre tespit edilir:

a) Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin TCMB döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.

b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;

1) Borsada işlem görenler değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlemesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.

2) Borsada işlem görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satıma konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.

3) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.

4) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.

5) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.

6) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.

KUVEYT TÜRK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. LONCA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU

1 OCAK – 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

Para Birimi: Türk Lirası ("TL")

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Programlarının Özeti (devamı)

Finansal Varlıklar (devamı)

Uygulanan Değerleme İlkeleri (devamı)

7) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtabilecek şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.

8) (1) ilâ (7) no'lu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.

9) (7) ve (8) no'lu alt bentlerde yer alan yöntemlere ilişkin kararlar kurucunun yönetim kurulu tarafından alınır.

c) Endeks fonların portföylerinde yer alan varlıklardan; baz alınan endeks kapsamında bulunan varlıklar endeksin hesaplanmasında kullanılan esaslar, diğer varlıklar ise (b) bendinde belirtilen esaslar çerçevesinde değerlendirilir.

(2) Fonun diğer varlık ve yükümlülükleri, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Şu kadar ki, fonun yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.

Değer Düşüklüğü

Finansal varlıklar ve sözleşme varlıkları değer düşüklüğü "Beklenen Kredi Zararı" ("BKZ") modeli ile hesaplanmaktadır. Değer düşüklüğü modeli, itfa edilmiş maliyet finansal varlıklara ve sözleşme varlıklarına uygulanmaktadır. Zarar karşılıkları aşağıdaki bazda ölçülmüştür;

– 12 aylık BKZ'ler: raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde olası temerrüt olaylarından kaynaklanan BKZ'lerdir.

– Ömür boyu BKZ'ler: bir finansal aracın beklenen ömrü boyunca muhtemel bütün temerrüt olaylarından kaynaklanan BKZ'lerdir.

Ömür boyu BKZ ölçümü, raporlama tarihinde bir finansal varlık ile ilgili kredi riskinin ilk muhasebeleştirme anından sonra önemli ölçüde artması halinde uygulanır. İlgili artışın yaşanmadığı diğer her türlü durumda 12 aylık BKZ hesaplaması uygulanmıştır. Topluluk, finansal varlığın kredi riskinin raporlama tarihinde düşük bir kredi riskine sahip olması durumunda, finansal varlığın kredi riskinin önemli ölçüde artmadığını tespit edebilir. Bununla birlikte, ömür boyu BKZ ölçümü (basitleştirilmiş yaklaşım), önemli bir finansman unsuru olmaksızın ticari alacaklar ve sözleşme varlıkları için daima geçerlidir.

Ticari Alacaklar

Alıcıya ürün veya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının etkin faiz yöntemi ile itfa edilmiş değerinden muhasebeleştirilirler. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin çok büyük olmaması durumunda, fatura tutarından gösterilmiştir.

Finansal tablolarda itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ve önemli bir finansman bileşeni içermeyen (1 yıldan kısa vadeli olan) ticari alacakların değer düşüklüğü hesaplamaları kapsamında "basitleştirilmiş yaklaşım" uygulanmaktadır. Söz konusu yaklaşım ile, ticari alacakların belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda (gerçekleşmiş değer düşüklüğü zararları haricinde), ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıkları "ömür boyu beklenen kredi zararlarına" eşit bir tutardan ölçülmektedir.

KUVEYT TÜRK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. LONCA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU

1 OCAK – 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

Para Birimi: Türk Lirası ("TL")

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Programlarının Özeti (devamı)

Finansal Varlıklar (devamı)

Ticari Alacaklar (devamı)

Değer düşüklüğü karşılığı ayrılmasını takiben, değer düşüklüğüne uğrayan alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan değer düşüklüğü karşılığından düşülerek kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Ticari işlemlere ilişkin vade farkı gelirleri/giderleri ile kur farkı kar/zararları, kar veya zararda muhasebeleştirilirler.

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemler, eldeki nakit, vadesiz mevduat ve vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, nakde kolayca çevrilebilen ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. Vadesi 3 aydan daha uzun 1 yıldan kısa olan banka mevduatları kısa vadeli finansal yatırımlar altında sınıflandırılır.

Finansal Yükümlülükler

Finansal yükümlülükler, ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. İlgili finansal yükümlülüğün yüklenimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir. Finansal yükümlülükler özkaynağa dayalı finansal araçlar ve diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlar

Ana ortaklık dışı paylara verilen satın alma opsiyonları ile ilgili finansal yükümlülükler söz konusu opsiyonun itfa planına uygun olarak indirgenmiş değeri üzerinden finansal tablolara yansıtılır.

Diğer Finansal Yükümlülükler

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 durumunda 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, olağan faaliyetler içerisinde tedarikçilerden sağlanan mal ve hizmetlere ilişkin yapılması gereken ödemeleri ifade etmektedir. Ticari borçlar, ilk olarak gerçeğe uygun değerinden ve müteakip dönemlerde etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyetinden ölçülürler.

Netleştirme

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkının var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, bilançoda net değerleri ile gösterilebilmektedir.

KUVEYT TÜRK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. LONCA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU

1 OCAK – 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

Para Birimi: Türk Lirası (“TL”)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Programlarının Özeti (devamı)

Kur Değişiminin Etkileri

Fon’un finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Fon’un geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Fon’un finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Finansal durum tablosunda yer alan yabancı para birimi bazındaki parasal varlıklar ve borçlar raporlama dönemi sonundaki döviz kurları kullanılarak TL’ye çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan işlemlerin TL’ye çevrilmesinden veya parasal kalemlerin ifade edilmesinden doğan kur farkı gider veya gelirleri ilgili dönemde kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “Net Yabancı Para Çevrim Farkı Gelirleri/Giderleri” hesabına yansıtılmaktadır.

Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler

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

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

İlişkili Taraflar

Bu finansal tablolar açısından Fon’un kurucusu, Fon’un kurucusu ile sermaye ilişkisinde olan şirketler ve Fon’un portföy yönetimi ve aracılık hizmetlerini aldığı ilişkili kurumlar “ilişkili taraflar” olarak tanımlanmaktadır.

Borçlanma Maliyetleri

Tüm borçlanma maliyetleri, oluştuğu dönemde kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Katılma Belgeleri

Katılma belgelerinin alım satımında, beher pay için, fon toplam değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesiyle bulunan değer esas alınmaktadır. Katılma payını içeren katılma belgelerinin satışından elde edilen kaynaklar satış tutarı esas alınarak katılma belgeleri hesabında yansıtılmakta, geri alınan belgeler ise alış tutarları esas alınarak bu hesaptan düşülmektedir.

Katılma payı işlemleri günlük olarak MKK’ya bildirilir ve katılma payları MKK nezdindeki hesaplarda, her müşterinin kimlik bilgileri ve buna bağlı hesap kodları ile fon bilgileri bazında takip edilir.

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar; bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

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

KUVEYT TÜRK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. LONCA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU

1 OCAK – 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

Para Birimi: Türk Lirası ("TL")

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Programlarının Özeti (devamı)

Vergi

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe giren, 21 Haziran 2006 tarihli ve 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5'inci Maddesi'nin (1) numaralı fıkrasının (d) bendine göre Türkiye'de kurulu menkul kıymetler yatırım fonları ve ortaklıklarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları kurumlar vergisinden istisnadır. Söz konusu kurumlar vergisi istisnası geçici vergi uygulaması bakımından da geçerlidir.

Aynı Kanun'un 15'inci Maddesi'nin (3) numaralı fıkrasına göre menkul kıymet yatırım fon ve ortaklıklarının kurumlar vergisinden istisna edilen söz konusu portföy işletmeciliği kazançları üzerinden dağıtılın dağıtılmasın %15 oranında vergi kesintisi yapılır. Söz konusu tevkifat oranı 2009/14594 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %0 olarak uygulanmaktadır.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 34'üncü Maddesi'nin (8) numaralı fıkrasında, menkul kıymet yatırım fon ve ortaklıklarının portföy işletmeciliği kazançlarının elde edilmesi sırasında 15'inci Madde gereğince kendilerinden kesilen vergileri, vergi kesintisi yapanlarca ilgili vergi dairesine ödenmiş olmak şartıyla aynı Kanun'un 15'inci Maddesi'nin (3) numaralı fıkrasına göre kurum bünyesinde yapacakları vergi kesintisinden mahsup edebilecekleri, mahsup edilemeyen kesinti tutarının başvuru halinde kendilerine red ve iade edileceği belirtilmiştir.

5281 sayılı Kanun ile 1 Ocak 2006 ile 31 Aralık 2020 tarihleri arasında uygulanmak üzere 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu'na eklenen 5527 sayılı Kanun ile değişik Geçici 67'nci Madde'nin (1) numaralı fıkrasına göre menkul kıymet yatırım fon ve ortaklıklarının banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla elde ettikleri menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası araçlarının alım-satım kazançları ile dönemsel getirileri üzerinden 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren %0 oranında gelir vergisi kesintisi yapılmaktadır.

Geçici 67'nci Madde'nin (2) ve (4) numaralı fıkralarına göre, menkul kıymet yatırım fonu ve ortaklıklarının bu maddeye göre tevkifata tabi tutulan gelirleri üzerinden Kurumlar Vergisi ve Gelir Vergisi Kanunları'na göre ayrıca tevkifat yapılmaz.

Nakit Akış Tablosu

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

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Fon'un portföyündeki değer artış ve azalışlarından kaynaklanan nakit akışlarını gösterir.

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

2.8 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Fon'un finansal tabloların hazırlanmasında kullandığı önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları bulunmamaktadır.

2.9. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Fon'un cari yıl içerisinde önemli muhasebe tahmin varsayım değişikliği olmamıştır.

Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak düzeltilir ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Fon cari yıl içerisinde finansal tablolarında değişiklik yapmamıştır.

KUVEYT TÜRK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. LONCA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU

1 OCAK – 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

Para Birimi: Türk Lirası (“TL”)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.10. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Fon, cari yıl içerisinde muhasebe politikalarında değişiklik yapmamıştır.

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Fon’un ana faaliyet konusu portföy işletmek ve hizmet sunduğu bölge Türkiye olduğundan 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla sona eren dönemde finansal tablolarda bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili Taraflarla İşlemler	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
Kuveyt Türk Portföy Yönetimi A.Ş. (Fon yönetim giderleri)	(3.914.897)	(2.255.894)
	(3.914.897)	(2.255.894)

İlişkili Taraplara Borçlar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Kuveyt Türk Portföy Yönetimi A.Ş. (Fon yönetim ücreti)	377.558	288.685
	377.558	288.685

5. GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIMLARI

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Girişim Sermayesi Yatırımları		
Fimple Bilişim Sistemleri ve Pazarlama Ticaret A.Ş.	75.702.006	52.509.536
Nicat Batarya Teknolojileri Kimyasalları Üretim	12.128.344	1.689.645
Hextech Green Makine Sanayi ve Ticaret A.Ş.	3.508.569	2.646.292
Motilet İletim Çözümleri Gıda Lojistik A.Ş.	3.484.877	2.794.631
SVB Kurumsal Hizmetler Sanayi ve Ticaret A.Ş.	1.703.604	1.620.420
Magnetic Teknoloji A.Ş.	6.927.791	2.128.767
Move ON Teknoloji A.Ş.	6.238.827	2.320.617
Poliark Mimarlık ve Çevre Teknolojileri A.Ş.	9.247.015	4.359.973
Turan Teknoloji A.Ş.	9.550.526	5.984.270
Done İletişim Bilgi Sistemleri ve Yayıncılık A.Ş.	3.358.274	2.705.069
Shippn Global Lojistik Hizmetler A.Ş.	7.863.574	--
Harcy Yapı Malzemeleri ve İnşaat Sanayi Ticaret A.Ş.	7.981.131	--
Odito Mobil Saha Çözümleri A.Ş.	8.971.827	--
Pricing Coach Global Yazılım Ticaret A.Ş.	6.897.997	--
Taptoweb Bilgi Teknolojileri A.Ş.	3.429.374	--
	166.993.736	78.759.219

KUVEYT TÜRK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. LONCA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU

1 OCAK – 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

Para Birimi: Türk Lirası (“TL”)

5. GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIMLARI (devamı)

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Fon’un girişim sermayesi yatırımlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Girişim Sermayesi Yatırımları	Kuruluş ve faaliyet yeri	Sermayedeki pay oranı (%)		
		31 Aralık 2024	31 Aralık 2023	Oy kullanım Gücü
Fimple Bilşim Sistemleri ve Pazarlama Ticaret A.Ş.	TÜRKİYE	4,37%	4,49%	4,37%
Nicat Batarya Teknolojileri Kimyasalları Üretim	TÜRKİYE	2,79%	2,00%	2,79%
Hextech Green Makine Sanayi ve Ticaret A.Ş.	TÜRKİYE	5,00%	5,00%	5,00%
Motilet İletim Çözümleri Gıda Lojistik A.Ş.	TÜRKİYE	0,97%	0,97%	0,97%
SVB Kurumsal Hizmetler Sanayi ve Ticaret A.Ş.	TÜRKİYE	1,66%	1,67%	1,66%
Magnetic Teknoloji A.Ş.	TÜRKİYE	5,00%	1,80%	5,00%
Move ON Teknoloji A.Ş.	TÜRKİYE	4,00%	4,00%	4,00%
Poliark Mimarlık ve Çevre Teknolojileri A.Ş.	TÜRKİYE	5,00%	5,00%	5,00%
Turan Teknoloji A.Ş.	TÜRKİYE	3,33%	3,33%	3,33%
Done İletişim Bilgi Sistemleri ve Yayıncılık A.Ş.	TÜRKİYE	1,63%	1,68%	1,63%
Shippn Global Lojistik Hizmetler A.Ş.	TÜRKİYE	2,50%	--	2,50%
Harcy Yapı Malzemeleri ve İnşaat Sanayi Ticaret A.Ş.	TÜRKİYE	10,00%	--	10,00%
Odito Mobil Saha Çözümleri A.Ş.	TÜRKİYE	5,00%	--	5,00%
Pricing Coach Global Yazılım Ticaret A.Ş.	TÜRKİYE	2,86%	--	2,86%
Taptoweb Bilgi Teknolojileri A.Ş.	TÜRKİYE	0,69%	--	0,69%

Girişim sermayesi yatırımlarının gerçeğe uygun değeri 30 Eylül 2024 tarihinde bağımsız bir değerlendirme şirketi tarafından belirlenmiştir.

Değerleme çalışmalarında “Maliyet Yaklaşımı” kullanılmıştır.

6. ALACAKLAR VE BORÇLAR

Alacaklar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Diğer Alacaklar	237.700	137.357
	237.700	137.357
Borçlar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
İlişkili taraflara borçlar (Not 4)	(377.558)	(288.685)
Diğer Borçlar	(28.854)	(297.470)
Toplam	(406.412)	(586.155)

7. BORÇLANMA MALİYETLERİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

**KUVEYT TÜRK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. LONCA GİRİŞİM SERMAYESİ
YATIRIM FONU**

1 OCAK – 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

Para Birimi: Türk Lirası ("TL")

8. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Karşılıklar bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının muhtemel olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabilirdiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir. Tutarın yeterince güvenilir olarak ölçülemediği ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için fondan kaynak çıkmasının muhtemel olmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük "Koşullu" olarak kabul edilmektedir. 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla karşılık, koşullu varlık ve borç bulunmamaktadır. (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

9. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Yönetim Ücretleri	(3.914.897)	(2.255.894)
Saklama Ücretleri	(422.221)	(207.200)
Denetim Ücretleri	(72.965)	(44.500)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	(54.017)	(4.381)
Danışmanlık ücretleri	(36.000)	(22.200)
İlan Giderleri	(21.190)	(13.151)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(409.439)	(558.087)
	(4.930.729)	(3.105.413)

10. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Bilanço tarihi itibarıyla Fon'un diğer varlık ve yükümlülükleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

11. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ VE TOPLAM DEĞERİNDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
1 Ocak itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri	178.867.164	88.632.410
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/(Azalış)	86.751.329	84.513.313
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	28.957.667	5.721.441
Katılma Payı İade Tutarı (-)	--	--
31 Aralık itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri	294.576.160	178.867.164

Birim Pay Değeri

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Fon Toplam Değeri:	294.576.160 TL	178.867.164 TL
Dolaşımdaki Pay Sayısı:	9.446.513 Adet	8.298.875 Adet
Birim Pay Değeri:	31,183587 TL	21,553182 TL

**KUVEYT TÜRK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. LONCA GİRİŞİM SERMAYESİ
YATIRIM FONU**

1 OCAK – 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

Para Birimi: Türk Lirası (“TL”)

11. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ VE TOPLAM DEĞERİNDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ (devamı)

Katılma Belgeleri Maliyet Hareketleri

Katılma belgelerinin maliyet bedellerine ait hareket tablosu aşağıdadır :

	2024	2024	2023	2023
	<u>Tutar TL</u>	<u>Adet</u>	<u>Tutar TL</u>	<u>Adet</u>
Açılış	83.662.353	8.298.875	77.940.912	8.015.770
Satışlar	28.957.667	1.147.638	5.721.441	283.105
Geri Alışlar	--	--	--	--
31 Aralık	112.620.020	9.446.513	83.662.353	8.298.875

31 Aralık 2024 itibarıyla Toplam Değer/Net Varlık Değeri bakiyesi 294.576.160 TL tutarındadır (31 Aralık 2023: 178.867.164 TL).

31 Aralık 2024 itibarıyla Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış 86.751.329 TL tutarındadır. (31 Aralık 2023 Artış Bakiyesi: 84.513.313 TL).

12. FİYAT RAPORUNDAKİ VE FİNANSAL DURUM TABLOSUNDAKİ TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ MUTABAKATI

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Finansal Durum Tablosundaki Toplam Değer/ Net Varlık Değeri	294.576.160	178.867.164
Fiyat Raporundaki Toplam Değer/Net Varlık Değeri	294.576.160	178.867.164
Fark	--	--

13. HASILAT

Esas Faaliyet Gelirleri	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
Kar Payı Gelirleri	5.072.348	36.909.159
Finansal Varlık ve Yükümlülöklere İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	8.940.221	3.717.266
Finansal Varlık ve Yükümlülöklere İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	77.669.489	46.992.301
	91.682.058	87.618.726

14. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(409.439)	(558.087)
	(409.439)	(558.087)

15. FİNANSMAN GİDERLERİ

31 Aralık 2024 Bulunmamaktadır (2023: Bulunmamaktadır).

16. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

31 Aralık 2024 Bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

17. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Bakınız Bölüm 2 “Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar”.

KUVEYT TÜRK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. LONCA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU

1 OCAK – 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

Para Birimi: Türk Lirası (“TL”)

18. YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

Bakınız Bölüm 2 “Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar”.

19. TÜREV ARAÇLAR

31 Aralık 2024 Bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

20. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal Varlıklar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
a) Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Yatırımlar	127.286.406	81.569.165
	127.286.406	81.569.165

Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar

Girişim Sermayesi Yatırımları	166.993.736	78.759.219,00
Yatırım Fonları	127.286.406	81.569.165
Toplam	294.280.142	160.328.384

Finansal Risk Faktörleri

Fon, faaliyeti gereği piyasa riskine (gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, hisse senedi fiyat riski) maruz kalmaktadır. Piyasa riski, faiz oranlarında, menkul kıymetlerin veya diğer finansal sözleşmelerin değerinde meydana gelecek ve Fon’u olumsuz etkileyecek dalgalanmalardır. Fon, portföy yönetimine ilişkin stratejiler ve limitler dahilinde portföy yöneticileri tarafından yönetilmektedir.

Kar payı oranı riski

Kar payı oranı riski, kar payı oranlarında meydana gelen dalgalanmaların Fon’un kar payına duyarlı varlıkları üzerinde meydana getirebileceği değer düşüşü olarak tanımlanır. Fon’un kar payına duyarlı varlığı veya yükümlülüğü bulunmamaktadır

Kur riski

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Fon’un yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve parasal ve parasal olmayan yükümlülüklerinin bilanço tarihi itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	31 Aralık 2024 ABD Doları
Nakit ve Nakit Benzerleri	63.460	1.798
Yatırım Fonları	655.581	18.582
	719.041	20.380

	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	31 Aralık 2023 ABD Doları
Nakit ve Nakit Benzerleri	18.961.975	644.128
Özel Sektör Kira Sertifikaları	45.206.477	1.535.640
Yatırım Fonları	1.185.483	40.270
	65.353.936	2.220.038

**KUVEYT TÜRK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. LONCA GİRİŞİM SERMAYESİ
YATIRIM FONU**

1 OCAK – 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

Para Birimi: Türk Lirası (“TL”)

20. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Aşağıdaki tablo Fon’un kurdaki %10’luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir.

	ABD Doları Etkisi	
	%10 değer kazanma	%10 değer kaybetme
2024		
Kar veya Zarar	71.904	(71.904)
	ABD Doları Etkisi	
	%10 değer kazanma	%10 değer kaybetme
2023		
Kar veya Zarar	6.535.394	(6.535.394)

Kredi riski

Fon’un kullandırılan kredileri bulunmadığından dolayı karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcut değildir. 31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla, Fon’un kredi riskine maruz kredi niteliğindeki varlıkları aşağıdaki tablodaki gibidir:

KUVEYT TÜRK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. LONCA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU

1 OCAK – 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

Para Birimi: Türk Lirası (“TL”)

20. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)**Kredi Riski**

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, Fon’un kredi riskine maruz kredi niteliğindeki varlıkları aşağıdaki tablodaki gibidir:

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

31 Aralık 2024	Alacaklar						
	Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Finansal Varlıklar	Diğer (*)
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	--	--	--	--	464.730	127.286.406	--
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	464.730	127.286.406	--
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	--	--	--	--	--	--	--

(*) VİOB nakit teminatlarından oluşmaktadır.

KUVEYT TÜRK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. LONCA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU

1 OCAK – 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

Para Birimi: Türk Lirası (“TL”)

20. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)**Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri**

31 Aralık 2023	Alacaklar						
	Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Finansal Varlıklar	Diğer (*)
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	--	--	--	--	18.987.578	81.569.165	--
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	18.987.578	81.569.165	--
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	--	--	--	--	--	--	--

(*) VİOB nakit teminatlarından oluşmaktadır.

KUVEYT TÜRK PORTFÖY LONCA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
1 OCAK – 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
Para Birimi: Türk Lirası ("TL")

20. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Kur riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkiler kur riskini oluşturmaktadır. Fon'un 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, dövizli işlemleri bulunmadığından dolayı kur riskine maruz kalmamıştır.

Likidite riski

Likidite riski, uzun vadeli varlıkların kısa vadeli kaynaklarla fonlanmasının bir sonucu olarak ortaya çıkabilmektedir. Fon'un faaliyeti gereği aktifinin tamamına yakın kısmını nakit ve benzeri kalemler ile finansal yatırımlar oluşturmaktadır.

Türev olmayan finansal yükümlülüklerin 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2024						
<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)</u>	<u>3 aydan kısa (I)</u>	<u>3-12 ay arası (II)</u>	<u>1-5 yıl arası (III)</u>	<u>5 yıldan uzun (IV)</u>
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Diğer Borçlar	(406.412)	(406.412)	(406.412)	--	--	--
Toplam Yükümlülük	(406.412)	(406.412)	(406.412)	--	--	--
31 Aralık 2023						
<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)</u>	<u>3 aydan kısa (I)</u>	<u>3-12 ay arası (II)</u>	<u>1-5 yıl arası (III)</u>	<u>5 yıldan uzun (IV)</u>
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Diğer Borçlar	(586.155)	(586.155)	(586.155)	--	--	--
Toplam Yükümlülük	(586.155)	(586.155)	(586.155)	--	--	--

KUVEYT TÜRK PORTFÖY LONCA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
1 OCAK – 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
 Para Birimi: Türk Lirası ("TL")

20. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal Araç Kategorileri	İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal yükümlülükler	Defter Değeri	Net
31 Aralık 2024					
<u>Finansal Varlıklar</u>					
Nakit ve Nakit Benzerleri	464.730	--	--	464.730	22
Finansal Varlıklar	--	127.286.406		127.286.406	20
Girişim Sermayesi Yatırımları	166.993.736	--		166.993.736	5
Diğer Varlıklar	237.700	--	--	237.700	6
<u>Finansal Yükümlülükler</u>					
Diğer Borçlar	--	--	(406.412)	(406.412)	6
31 Aralık 2023					
<u>Finansal Varlıklar</u>					
Nakit ve Nakit Benzerleri	18.987.578	--	--	18.987.578	22
Finansal Varlıklar	--	81.569.165	--	81.569.165	20
Girişim Sermayesi Yatırımları	78.759.219	--	--	78.759.219	5
Diğer Varlıklar	137.357	--	--	137.357	6
<u>Finansal Yükümlülükler</u>					
Diğer Borçlar	--	--	(586.155)	(586.155)	6

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

Gerçeğe uygun değer, bilgili ve istekli taraflar arasında piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleşen işlemlerde bir varlığın karşılığında el değiştirebileceği veya bir yükümlülüğün karşılanabileceği değerdir.

Fon finansal enstrümanların tahmini gerçeğe uygun değerlerini halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir.

Nakit ve nakit benzerleri, takas alacakları ve diğer alacaklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktiflerin gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

KUVEYT TÜRK PORTFÖY LONCA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
1 OCAK – 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
Para Birimi: Türk Lirası (“TL”)

20. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

	Gerçeğe uygun değer		Gerçeğe uygun değer seviyesi	Değerleme tekniği
Finansal Varlıklar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023		
Yatırım Fonları	127.286.406	81.569.165	Seviye 1	Piyasa fiyatı

21. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

22. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Bankadaki Nakit	464.730	18.987.578
Vadesiz Mevduatlar	401.270	25.597
Diğer Hazır Değerler	63.460	18.961.975
Katılım Hesabı	--	5
	464.730	18.987.578

23. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Bakınız Dipnot 11.

24. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILIR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Bulunmamaktadır.

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

31 Aralık 2024 raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti 70.000 TL’dir. (31 Aralık 2023: 55.000 TL’dir.)

**KUVEYT TÜRK PORTFÖY YÖNETİM A.Ş. LONCA
GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU**

1 OCAK- 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT PAY
FİYATININ HESAPLANMASINA DAYANAK TEŞKİL EDEN
PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU VE TOPLAM DEĞER/NET
VARLIK DEĞERİ TABLOSUNU İÇEREN FİYAT
RAPORLARININ MEVZUATA UYGUN OLARAK
HAZIRLANMASINA İLİŞKİN RAPOR

KUVEYT TÜRK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş LONCA GİRİŞİM
SERMAYESİ YATIRIM FONU

PAY FİYATININ HESAPLANMASINA DAYANAK TEŞKİL EDEN PORTFÖY
DEĞERİ TABLOSU VE TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ
TABLOSUNU İÇEREN FİYAT RAPORLARININ MEVZUATA UYGUN
OLARAK HAZIRLANMASINA İLİŞKİN RAPOR

Kuveyt Türk Portföy Yönetimi A.Ş Lonca Girişim Sermayesi Yatırım Fonu’nun (“Fon”) pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla hazırlanan portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporlarının 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına ilişkin Tebliğ (II-14.2) (“Tebliğ”) hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu’nca (“SPK”) belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını SPK’nın konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Fon’un pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla hazırlanan portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporları Tebliğ hükümlerine ve SPK tarafından belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

Bu görüş tamamen SPK ve Kuveyt Türk Portföy Yönetimi A.Ş.’nin bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başkabir maksatla kullanılması mümkün değildir.

Aksis Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş.

Fatih Yüksel, SMMM
Sorumlu Denetçi

25 Mart 2025
İstanbul, Türkiye



KUVEYT TÜRK PORTFÖY YÖNETİM A.Ş. LONCA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU

1 OCAK – 31 ARALIK 2024 TARİHLİ FİYAT RAPORU

Para Birimi: Türk Lirası ("TL")

KLG-Lonca Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

17/02/2025 09:44

KLG-Lonca Girişim Sermayesi Yatırım Fonu 31 Aralık 2024 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR

YATIRIMLAR	ALİŞ TARİHİ	ALİŞ MALİYETİ (TL)	DEĞERLEME RAPORU TARİHİ	DEĞERLEME RAPORUNDA YER ALAN DEĞER (TL)	PORTFOY DEĞERİ (TL)	GRUP (%)	TOPLAM (%)											
A.GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIMLARI																		
A.1.BAĞLI ORTAKLIKLAR, İŞTİRAKLER, İŞ ORTAKLIKLARI																		
KLGGHARC	13.03.2024	6.372.380,00		263,40	7.981.131,47	4,78	2,71											
KLGGDİTO	05.06.2024	5.220.585,00		717,75	8.971.827,35	5,37	3,05											
KLGGSMAGNE	29.11.2024	28.358.873,70		505,90	8.927.790,86	4,15	2,35											
KLGGSMOVEON	29.05.2023	2.000.000,00		6.238.826,80	6.238.826,80	3,74	2,12											
KLGGSPOLIARK	05.09.2023	3.998.940,00		2.619,55	9.247.015,42	5,54	3,14											
KLGGSPRICING	19.11.2024	6.882.580,00		67,83	6.897.996,98	4,13	2,34											
KLGGSSHIPPN	05.02.2024	6.059.040,00		1.072,06	7.863.573,84	4,71	2,67											
KLGGSTAPTOWEB	22.11.2024	3.416.332,00		11,78	3.429.372,22	2,05	1,17											
KLGGSTURAN	17.04.2023	3.867.260,00		9.550.526,11	9.550.526,11	5,72	3,24											
KLGGSYFIMPLE	18.05.2022	500.000,00		6.742,25	75.702.006,32	45,33	25,72											
KLGGSYFNICAT	22.09.2022	4.325.660,00		1.741,33	12.128.344,20	7,26	4,12											
KLGGSYHEXTEC	09.08.2022	2.000.000,00		122,53	3.508.569,39	2,10	1,19											
KLGWEEBEE	28.09.2023	2.705.070,00		100,20	3.358.274,39	2,01	1,14											
KTYGSYMOTILT1	24.11.2021	700.000,00		3.484.876,55	3.484.876,55	2,09	1,18											
KTYGYSVBKRM1	22.12.2021	2.000.000,00		1.703.603,90	1.703.603,90	1,02	0,58											
GRUP TOPLAMI		76.406.500,70			166.993.735,60	100,00	56,72											
GRUP TOPLAMI		76.406.500,70			166.993.735,60	100,00	56,72											
GRUP TOPLAMI		76.406.500,70			166.993.735,60	100,00	56,72											
YATIRIMLAR	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADE E KALAN GÜN	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
DİĞER																		
Y.Fonu Türk																		
KSV	TL	KUVEYT TÜRK					40.426.922,00	2,481076	31/12/24				3,132339		126.630.824,43	99,48	43,06	42,99
GRUP TOPLAMI							40.426.922,00								126.630.824,43	99,48	43,06	42,99
Y.Fonu Yabancı																		
KDL	USD	KUVEYT TÜRK					17.442,00	1,004943	23/08/23				1,065364		655.581,32	0,52	0,22	0,22
GRUP TOPLAMI							17.442,00								655.581,32	0,52	0,22	0,22
Döviz																		
USD	USD	ABU DHABI					1.798,75	34,534877	31/12/24				35,280300		63.460,44	0,00	0,00	0,02
GRUP TOPLAMI							1.798,75								63.460,44	0,00	0,00	0,02
FON PORTFÖY DEĞERİ														294.280.141,35		100,00		

KUVEYT TÜRK PORTFÖY YÖNETİM A.Ş. LONCA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU

1 OCAK – 31 ARALIK 2024 TARİHLİ TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

Para Birimi: Türk Lirası ("TL")

KLG-Lonca Girişim Sermayesi Yatırım Fonu 31 Aralık 2024 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR

FON TOPLAM DEĞER TABLOSU					
	TUTAR (TL)	GRUP %	TOPLAM %	FON TOPLAM DEĞERİ	294.576.160,11
A. FON PORTFÖY DEĞERİ	294.280.141,35		99,90	Toplam Pay Sayısı	50.000.000.000,000
1) Girişim Sermayesi Yatırımları Portföyü	166.993.735,60	56,75	56,69	Dolaşımdaki Pay	9.446.513,000
a) Bağıli ortaklıklar, iştirakler, iş ortaklıkları	166.993.735,60	100,00	56,69	Kurucunun Elindeki Pay Sayısı	49.990.553.487,000
b) Kol. yat. amacıyla y.dışında kurulan kuruluşlardaki paylar	0,00	0,00	0,00		
c) Y.içinde kurulu özel amaçlı şirketlerdeki paylar	0,00	0,00	0,00	Dolaşımdaki Pay Oranı	% 0,02
ç) GSYO sermaye piyasası araçları	0,00	0,00	0,00	BİRİM PAY DEĞERİ	31,183587
d) GSYF katılma payları	0,00	0,00	0,00	Günlük Vergi	
e) Diğer	0,00	0,00	0,00	Günlük Yönetim Ücreti	32.228,24
2) Para ve Sermaye Piyasası Araçları Portföyü	127.286.405,75	43,25	43,21	Bir Gün Önceki Fiyat	25,399816
B. HAZIR DEĞERLER	464.730,40		0,16	Bir Gün Önceki Vergi	0,00
a) Kasa	0,00	0,00	0,00	Getiri (%)	22,770920
b) Bankalar	401.269,96	0,00	0,14		
c) Diğer Hazır Değerler	63.460,44	0,00	0,02		
C. ALACAKLAR	237.700,36		0,08		
a) Takastan Alacaklar Toplamı	0,00	0,00	0,00		
i) T1 Alacakları	0,00		0,00		
ii) T2 Alacakları	0,00		0,00		
iii) İleri Valörlü Takas Alacakları	0,00		0,00		
b) Diğer Alacaklar	237.700,36		0,08		
i) Diğer Alacaklar	237.700,36		0,08		
ii) Vergi Alacakları	0,00		0,00		
iii) Mevduat Alacakları	0,00		0,00		
iv) Temettü	0,00		0,00		
Ç. DİĞER VARLIKLAR					
D. BORÇLAR	-406.412,00		-0,14	USD Birim Pay Değeri	0,883881
a) Takasa Borçlar	0,00	0,00	0,00	USD Bir Önceki Gün Fiyatı	0,721108
i) T1 Borçları	0,00			USD Getiri (%)	22,572620
ii) T2 Borçları	0,00			USD Dolaşımdaki Pay	0,000
iii) İleri Valörlü Takas Borçları	0,00				
iv) İhbarlı FonPay Takas Borçları	0,00				
b) Yönetim Ücreti	-377.557,67	92,90	-0,13		
c) Ödenecek Vergi	0,00	0,00	0,00		
ç) İhtiyatlar	0,00	0,00	0,00		
d) Diğer Borçlar	-14.125,52	7,10	0,00		
i) Diğer Borçlar	-14.125,52		0,00		
ii) Denetim Reeskontu	0,00		0,00		
e) Kayda Alma Ücreti	-14.728,81	3,62	-0,01	USD TCMB ALIS KURU	35,2803
f) Krediler	0,00	0,00	0,00	EUR TCMB ALIS KURU	36,7362