A1 GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
ŞİRKET TARAFINDAN HAZIRLANAN 2 MART 2022 TARİHLİ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ PROFORMA FİNANSAL DURUM TABLOSU VE PROFORMA KAR VEYA ZARAR TABLOSUNUN 31 ARALIK 2021'YE ETKİSİNİ GÖSTEREN BAĞIMSIZ GÜVENCE RAPORU

İZAHNAMEDE YER ALACAK PROFORMA FİNANSAL BİLGİLERİN DERLENMESİNE İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ GÜVENCE RAPORU

A1 Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. Genel Kurulu'na

A. İzahnamede Yer Alacak Proforma Finansal Bilgilerin Derlenmesine İlişkin Rapor

Şirket yönetimi tarafından hazırlanan A1 Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin proforma finansal bilgilerinin derlenmesinin raporlanmasına yönelik güvence denetimimizi tamamlamış bulunuyoruz. Proforma finansal bilgiler Şirket tarafından yayımlanan izahnamenin ekinde (Proforma Finansal Bilgiler) yer alacak, 31 Aralık 2021 tarihli Proforma Finansal Durum Tablosu, Proforma Kar veya Zarar Tablosu ve ilgili dipnotlardan oluşmaktadır. Şirket yönetiminin proforma finansal bilgileri derlerken dayanak aldığı geçerli kıstaslar Sermaye Piyasası kurulunun ("SPK") II- 14.1 No.lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği'nde ("Tebliğ") ve "Payların Halka Arzında Kullanılacak Tek Belgeden Meydana Gelen İzahname Formatı ve Hazırlanmasına İlişkin Kılavuz" unda belirlenmiş ve 3 nolu dipnotta tanımlanmıştır.

Bu raporda; Şirket yönetimi tarafından hazırlanan 2 Mart 2022 tarihli proforma finansal bilgilerin 3 nolu dipnotta belirtilen Erham Enerji sermayesinde A1 Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı'nın %50 oranındaki payı %75'e yükseltilmesinin Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal performansı üzerindeki etkisini; söz konusu işlemler 31 Aralık 2021 tarihinde gerçekleşmiş olsaydı ne olacağını göstermek amacıyla derlenmiştir. Bu sürecin bir parçası olarak, Şirket yönetimi Şirket'in finansal durumu ile ilgili bilgileri Şirket'in, bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2021 tarihi itibari ile sona eren finansal tablolarından elde etmiştir.

Şirket Yönetiminin Proforma Finansal Bilgilere İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi proforma finansal bilgilerin bu raporun 3 nolu dipnotunda açıklanan esaslara dayanarak derlenmesinden sorumludur.

Bağımsızlığımız ve Kalite Kontrol

Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan, dürüstlük, tarafsızlık, mesleki yeterlik ve özen, sır saklama ve mesleğe uygun davranıştan oluşan temel ilkelere dayanan, Bağımsız Denetçiler için Etik Kuralların (Bağımsızlık Standartları Dâhil) bağımsızlık ve diğer etik hükümlerine uygunluk sağlamaktayız.

Denetim şirketimiz; Kalite Kontrol Standardı 1'i uygulamakta ve dolayısıyla etik hükümlere, mesleki standartlara ve yürürlükteki mevzuat hükümlerine uygunluk sağlandığına dair belgelendirilmiş politika ve prosedürleri içeren kapsamlı bir kalite kontrol sisteminin devamlılığını sağlamaktadır.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

Bizim sorumluluğumuz, Şirket yönetiminin hazırladığı 2 Mart 2022 tarihli proforma finansal bilgileri, tüm önemli yönleriyle, bu raporun 3 nolu dipnotunda açıklanan esaslara dayanarak derleyip derlemediği hakkında Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili düzenlemeleri tarafından gerekli kılındığı üzere görüş vermektir.

Yaptığımız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Güvence Denetimi Standardı 3420 Bir İzahnamede Yer Alan Proforma Finansal Bilgilerin Derlenmesine İlişkin Raporlama Yapmak Üzere Üstlenilen Güvence Denetimleri 'ne uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standart, Şirket yönetiminin proforma finansal bilgileri, tüm önemli yönleriyle, bu raporun 3 nolu dipnotunda açıklanan esaslara dayanarak derleyip derlemediğine dair makul güvence elde etmek üzere prosedürlerimizi planlamamızı ve uygulamamızı gerektirmektedir.

Bu denetimin amaçları açısından, proforma finansal bilgilerin derlenmesinde kullanılan herhangi bir tarihi finansal bilgiye ilişkin herhangi bir raporun veya görüşün güncellenmesinden veya yeniden yayımlanmasından sorumlu değiliz.



PKF İstanbul Aday Bağımsız Denetim ve S.M.M.M. A.Ş., PKF International Limited ağının üyesi olup hukuken bağımsız bir tüzel kişiliğe sahiptir ve bu ağın diğer üyelerinin faaliyetleri nedeniyle herhangi bir sorumluluk ya da yükümlülük kabul etmemektedir.
PKF İstanbul Aday Bağımsız Denetim ve S.M.M.M. A.Ş. is a member firm of the PKF International Limited network of legally independent firms and does not accept any responsibility or liability for the actions or inactions on the part of any other individual member firm or firms.

Ayrıca denetim süresince proforma finansal bilgilerin derlenmesinde kullanılan finansal bilgilere ilişkin bir bağımsız denetim veya sınırlı bağımsız denetim yürütmüş de değiliz.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu (Devamı)

İzahnamede yer alan proforma finansal bilgilerin amacı yalnızca, önemli bir olay veya işlemin işletmenin düzeltilmemiş finansal bilgileri üzerindeki etkisini, bu amaçla seçilen daha önceki bir tarihte gerçekleşen bir olaymış veya yapılan bir işlemmiş gibi göstermektir. Dolayısıyla, gerçekleşen olay veya işlemlerin 2 Mart 2022 tarihindeki gerçek sonucunun gösterilen şekilde olacağı konusunda herhangi bir güvence vermemekteyiz.

Proforma finansal bilgilerin tüm önemli yönleriyle geçerli kıstaslara dayanarak derlenip derlenmediğine ilişkin raporlama yapmak için yürütülen bir makul güvence denetimi; sorumlu tarafça proforma finansal bilgilerin derlenmesi sırasında kullanılan geçerli kıstasların doğrudan ilgili olay veya işlemle ilişkilendirilebilen önemli etkilerini sunmak için uygun bir dayanak (temel) oluşturup oluşturmadığının değerlendirilmesi ve aşağıdaki hususlarda yeterli ve uygun kanıt elde edilmesi için öngörülen prosedürlerin uygulanmasından oluşur:

- İlgili proforma düzeltmelerin; etkileri, bu kıstaslara uygun olarak gösterip göstermediği ve
- Proforma finansal bilgilerin, bu düzeltmelerin, düzeltilmemiş finansal bilgilere uygulanmasını doğru bir şekilde yansıtıp yansıtmadığı.

Seçilen prosedürler; denetçinin işletmenin niteliğine, derlenen proforma finansal bilgilere ilişkin olay veya işleme ve diğer denetim şartlarına yönelik anlayışını göz önünde bulundurarak ulaştığı muhakemesine dayanmaktadır.

Denetimimiz aynı zamanda proforma finansal bilgilerin genel sunumunun değerlendirilmesini de içermektedir.

Denetim sırasında elde ettiğimiz kanıtların, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre, proforma finansal bilgiler, tüm önemli yönleriyle, bu raporun 3 nolu dipnotunda açıklanan esaslara dayanarak derlenmiştir

Kullanım Kısıtlaması

Bu rapor Şirket hisselerinin Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine göre halka arzı amacıyla yayımlanacak izahname için hazırlanmıştır, başka bir amaçla kullanılamaz.

İstanbul, 17 Mayıs 2022

Aday Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
(A Member Firm of PKF International)



Abdulkadir SAYICI
Sorumlu Denetçi

PKF İstanbul Aday Bağımsız Denetim ve S.M.M.M. A.Ş., PKF International Limited ağının üyesi olup hukuken bağımsız bir tüzel kişiliğe sahiptir ve bu ağın diğer üyelerinin faaliyetleri nedeniyle herhangi bir sorumluluk ya da yükümlülük kabul etmemektedir.
PKF İstanbul Aday Bağımsız Denetim ve S.M.M.M. A.Ş. is a member firm of the PKF International Limited network of legally independent firms and does not accept any responsibility or liability for the actions or inactions on the part of any other individual member firm or firms.

İÇİNDEKİLER **SAYFA**

PROFORMA FİNANSAL DURUM TABLOSU **1-2**

PROFORMA KAR VEYA ZARAR TABLOSU **3**

PROFORMA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR **4-6**

NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU 4
NOT 2 DENETİM DÖNEMİNDEN SONRA GERÇEKLEŞEN İŞLEMLER 4
NOT 3 PROFORMA FİNANSAL BİLGİLERİN SUNUMUNA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR... 5-6

A1 GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA PROFORMA FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

VARLIKLAR	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2021	1 Ocak 2022 - 2 Mart 2022 Proforma Düzeltmeler	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Aralık 2021
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	743.111	--	743.111
Diğer Alacaklar	26.386	--	26.386
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	--	--	--
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	*26.386*	--	*26.386*
Peşin Ödenmiş Giderler	365	--	365
Diğer Dönen Varlıklar	4.025	--	4.025
ARA TOPLAM	**773.887**	**--**	**773.887**
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar	--	--	--
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR	**773.887**	**--**	**773.887**
	--	--	--
Duran Varlıklar	--	--	--
Finansal Yatırımlar	353.511.262	72.956.511	426.467.773
Peşin Ödenmiş Giderler	699	--	699
TOPLAM DURAN VARLIKLAR	**353.511.961**	**72.956.511**	**426.468.472**
	--	--	--
TOPLAM VARLIKLAR	**354.285.848**	**72.956.511**	**427.242.359**

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

A1 GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA PROFORMA FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

KAYNAKLAR	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2021	1 Ocak 2022 - 2 Mart 2022 Proforma Düzeltmeler	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Aralık 2021
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	80.006	--	80.006
Diğer Borçlar	33.560	41.973.258	42.006.818
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	--	--	--
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	*33.560*	*41.973.258*	*42.006.818*
ARA TOPLAM	**113.566**	**41.973.258**	**42.086.824**
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Varlık Gruplarına İlişkin Yükümlülükler	--	--	--
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	**113.566**	**41.973.258**	**42.086.824**
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Karşılıklar	8.033	--	8.033
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	*8.033*	--	*8.033*
Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	--	--	--
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	--	--	--
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	**8.033**	**--**	**8.033**
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	**354.164.249**	**30.983.253**	**385.147.502**
Ödenmiş Sermaye	120.000.000	--	120.000.000
Diğer Yedekler	21.000.000	--	21.000.000
Paylara İlişkin Primler	36.000.000	--	36.000.000
Dönem Net Kârı/Zararı	177.164.249	30.983.253	208.147.502
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR	**354.164.249**	**30.983.253**	**385.147.502**
	--	**--**	
TOPLAM KAYNAKLAR	**354.285.848**	**72.956.511**	**427.242.359**

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

A1 GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK- 31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT PROFORMA KAR VEYA ZARAR TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2021	1 Ocak 2022- 2 Mart 2022 Proforma Düzeltmeler	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Aralık 2021
KÂR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	177.148.328	30.983.253	208.131.581
Satışların Maliyeti (-)	--	--	--
Brüt Kârı/Zararı	**177.148.328**	**30.983.253**	**208.131.581**
Genel Yönetim Giderleri (-)	(1.067.850)	--	(1.067.850)
Pazarlama Giderleri (-)	--	--	--
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	--	--	--
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	354.369	--	354.369
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(142.172)	--	(142.172)
Esas Faaliyet Kârı/Zararı	**176.292.675**	**30.983.253**	**207.275.928**
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	--	--	--
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI	--	--	--
Finansman Gelirleri (+)	871.574	--	871.574
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KÂRI/ZARARI	**177.164.249**	**30.983.253**	**208.147.502**
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KÂRI/ZARARI	--	--	--
DÖNEM KÂRI/ZARARI	**177.164.249**	**30.983.253**	**208.147.502**
Dönem Kâr/Zararının Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	--	--	--
Ana Ortaklık Payları	177.164.249	30.983.253	208.147.502
Pay Başına Kazanç			
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	1,48	0,26	1,73

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYETKONUSU

A1 Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. ("Şirket"), 16 Haziran 2021 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili'ne tescil edilmiş ve 16 Haziran 2021 tarih, 10350 Sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilerek kurulmuştur. Şirket Türkiye'de faaliyet göstermekte olup şirket merkezi, Maslak Mahallesi, Maslak Meydan Sk. Beybi Giz Plaza A Blok Kat:25 Sarıyer/İstanbul'da bulunmaktadır.

Şirket, girişim sermayesi yatırımları, sermaye piyasası araçları ve Sermaye Piyasası Kurulunca belirlenecek diğer varlık ve işlemlerden oluşan portföyü işletmek amacıyla paylarını ihraç etmek üzere kurulan ve sermaye piyasası mevzuatında izin verilen diğer faaliyetlerde bulunabilen sermaye piyasası kurumu niteliğinde kayıtlı sermayeli anonim ortaklıktır.

Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 3 kişidir.

2. DENETİM DÖNEMİNDEN SONRA GERÇEKLEŞEN İŞLEMLER

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Şirket aktifinde yer alan Erham Enerji Üretim San. Ve Tic. A.Ş (Erham Enerji) Şirket tarafından esas faaliyet konusu çerçevesinde yapılan girişim yatırımları kapsamında, Erham Enerji'nin %50 oranındaki payları 59.887.458 TL bedel ile satın alınmıştır.

Şirket'in, gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan girişim sermayesi yatırımı olarak sınıflandırdığı Erham Enerji'nin gerçeğe uygun değeri Vakıf Yatırım Menkul Değerler AŞ tarafından hazırlanan 22.02.2022 tarihli değerleme raporu ile belirlenmiş olup, söz konusu değerleme raporu ile Erham Enerji'nin değeri 291.826.043 TL olarak hesaplanmıştır. Erham Enerji'nin Şirket pay oranında rayiç değeri bağımsız değerleme çalışmasındaki değerler baz alınarak hesaplanmıştır.

Rapor dönemi sonrasında, 01.03.2022 tarihinde Şirket tarafından Erham Enerji sermayesinde Hamdullah CEYLAN'a ait 9.000.000 TL nominal değerli (A) grubu payların 4.500.000 TL nominal değerli kısmı ile 18.500.000 TL nominal değerli (B) grubu payların 9.250.000 TL nominal değerli kısmı toplam 3.035.250 Amerikan Doları karşılığında Hamdullah CEYLAN'dan satın alınmış olup, A1 Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı AŞ'nin Erham Enerji sermayesindeki payı %50'den %75'e yükselmiştir.

%25 oranındaki finansal yatırımlardaki artış için maliyet bedeli "41.973.258" TL olarak belirlenmiştir. Şirket yasal kayıtlarında Gerçeğe Uygun Değeri ile Yansıtılan Uzun Vadeli Finansal Varlıklar'da bulunan Erham Enerji'nin 31 Aralık 2021 tarihi itibariyle 145.913.021 TL olan bakiyesi satın alma maliyetinin eklenmesiyle birlikte "187.886.279" TL tutarına ulaşmıştır. SPK tarafından yayınlanan standartlar kapsamında Gerçeğe Uygun Değeri ile değerlenmesi zorunluluğu bulunduğundan 22.02.2022 tarihi itibarıyla Şirket Erham Enerji'nin rayiç değerinin belirlenmesi için bağımsız değerleme çalışması gerçekleştirmiştir.

Değerleme sonucunda Erham Enerji'nin rayiç bedeli "291.826.043" TL olarak belirlenmiştir. 2 Mart 2022 itibarıyla Erham Enejİ'nin paylarının %75'ni elinde bulunduran A1 Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş'nin olması gereken payı "218.869.532" TL olarak tespit edilmiştir.

Daha sonra şirket kayıtlarında maliyet bedeli "188.406.521" TL olarak bulunan Erham Enejİ'nin Gerçeğe Uygun Değeri'nin tespiti kapsamında aşağıdaki Finansal yatırımlar gerçeğe uygun değer farkı geliri hesaplanmıştır.

Erham Enerji Üretim San. Ve Tic. A.Ş Maliyet Değeri	₺ 187.886.279
Değerleme Sonrası Gerçeğe Uygun Değer Toplamı	₺ 218.869.532
Finansal yatırımlar gerçeğe uygun değer farkı geliri	**₺ 30.983.253**

Diğer yandan dönem içerisinde gerçekleşen finansal yatırımlara ilişkin gerçeğe uygun değer farkları geliri hasılat kalemi içerisinde gerçeğe uygun değer kayıp/kazançları olarak kaydedilir.

Elde edilen "30.983.253" TL 'lik tutar Girişim Sermayelerinin hasılat değerlendirmelerinin kapsamında Hasılat altında Finansal Yatırımların Gerçeğe Uygun Değer Farkı Geliri olarak raporlanmıştır.

Elde edilen bu gelir Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5/1-d maddesinde belirtilen Sermaye Piyasası Kanunu' na göre kurulan girişim sermayesi yatırım fonları veya ortaklıklarının kazançları kurumlar vergisinden istisnadır, kurumlar vergisinden istisna tutulan bu kazançlar dağıtılıp dağıtılmadığına bakılmaksızın %15 oranında stopaja tabi tutulmaktadır. Ancak, Bakanlar Kurulu söz konusu stopaj oranını fon ve ortaklık türlerine göre ya da portföylerindeki varlıkların nitelik ve dağılımına göre farklılaştırmaya, sıfıra kadar indirmeye, kurumlar vergisi oranına kadar artırmaya yetkilidir. Söz konusu tevkifat oranı 2009/14594 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile % 0 olarak uygulanmaktadır.

Erham Enerji paylarının %25'inin satın alınması işlemine ilişkin olarak imzalanan pay devir sözleşmesi çerçevesinde; Şirket'in döviz cinsinden (Amerikan Doları) olmak üzere 3.035.250 USD tutarında borcu bulunmaktadır. Söz konusu döviz cinsinden borcun 01.07.2022 tarihine kadar Hamdullah CEYLAN'a ödenmesi gerekmekte olup, bu süreçte Murat Güler tarafından keşide edilen ve Pardus GSYO'ya ciro edilen 1 USD=14 TL üzerinden hesaplanan 3.035.250 Amerikan Doları karşılığı 42.493.500 TL tutarındaki 4 Temmuz 2022 tarihli çek teminat olarak Hamdullah Ceylan'a teslim edilmiştir. Borcun döviz olarak ödenmesini takiben ise Hamdullah CEYLAN'a verilmiş olan TL cinsinden vadeli teminat çeki geri alınacaktır.

Erham Enerji paylarının %25'inin satın alınması işlemine ilişkin borç yasal kayıtlarında "Diğer Borçlar" hesabının altında "İlişkili Taraflarda Olmayan Diğer Borçlar" hesabında takip edilmektedir. Satın alma işleminden kaynaklı 3.035.250 USD tutarındaki borç için bir önceki gün (28 Şubat 2022) için açıklanan T.C Merkez Bankası döviz alış kuru olan 13,8286'dan değerlenerek 41.493.258 TL olarak tespit edilmiştir.

Yukarıda sunulan proforma finansal durum tablosu ve proforma kar veya zarar tablosu, söz konusu iştirak pay oranın artırılmasının 31 Aralık 2021 tarihinde gerçekleşmiş olması durumunda bu işlemlerin Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihli finansal durum tablosunu ve kar veya zarar tablosunu nasıl etkileyebileceğine dair bilgi sağlamak amacıyla hazırlanmıştır.

3. PROFORMA FİNANSAL BİLGİLERİN SUNUMUNA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

İlişikteki bağımsız denetimden geçmemiş proforma finansal bilgiler, Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Sermaye Piyasası Kumlu ("SPK") tarafından yayımlanan İzahname Hazırlama Kılavuzu'na uygun olarak hazırlanmış olup, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") esas almıştır.

Proforma finansal bilgilerin hazırlanmasında kullanılan muhasebe politikaları, Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla TMS/TFRS'ye uygun olarak hazırladığı finansal tablolarında kullanılan muhasebe politikaları ile uyumludur.

Dipnot 2'de yer verilen işlemlerin, 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla gerçekleştiği varsayılarak yukarıdaki proforma finansal bilgiler derlenmiştir. Denetlenmemiş proforma finansal durum tablosu ve proforma kar veya zarar tablosu sadece gösterim amaçlı sunulmuştur.

Dolayısıyla, Dipnot 2'de anlatılan işlemlerin 31 Aralık 2021'de gerçekleştiği varsayılarak hazırlanan proforma finansal bilgiler, Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihinde ve aynı tarihte sona eren dönemdeki gerçek sonucunu tam olarak yansıtamayabilir.

Proforma finansal durum tablosu ve proforma kar veya zarar tablosu, yukarıda Dipnot 2'de yer verilen işlemler ile ilgili olarak; satışı gerçekleştirilen arsanın ve kar dağıtımının, 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Şirket'e sağlayacağı nakit akışlarının ve nakit çıkışlarının, işlemlerin gerçekleştiği tarihteki tutar olan 218.869.532 ile aynı olacağı varsayılarak hazırlanmıştır.

Proforma düzeltme kayıtları

Proforma düzeltme kayıtları mevcut bilgilere göre ve Şirket yönetiminin makul bulduğu belirli varsayımları dayanak alarak hazırlanmıştır.

İştirak Pay Oranı Artışı;

Şirket, 2 Mart 2022 tarihinde Şirket aktifinde yer alan Gerçeğe Uygun Değeri ile Yansıtılan Uzun Vadeli Finansal Varlıklar'da bulunan Erham Enerji'de bulunan %50 oranındaki payın %75'e çıkartılmasının pay artış tarihi itibariyle tutarından proforma finansal bilgilerine dahil etmiştir.

Şirket yönetimi 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren yıla ait proforma finansal bilgileri aşağıdaki gibi kayıtlara alınmıştır :

Erham Enerji'nin rayiç bedeli "291.826.043" TL olarak belirlenmiştir. 2 Mart 2022 itibarıyla Erham Eneji'nin paylarının %75'ni elinde bulunduran A1 Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş'nin olması gereken payı "218.869.532" TL olarak tespit edilmiştir.

Tutara ilişkin olarak Gerçeğe Uygun Değeri ile Yansıtılan Uzun Vadeli Finansal Varlıklar'da gerekli düzeltme kayıtları yapılmıştır. Düzeltme sonrasında Erham Enerji'nin Gerçeğe Uygun Değeri ile Yansıtılan Uzun Vadeli Finansal Varlıklar'daki payı 218.869.532 olmuştur.

Elde edilen "30.983.253" TL 'lik tutar Girişim Sermayelerinin hasılat değerlendirmelerinin kapsamında Hasılat altında Finansal Yatırımların Gerçeğe Uygun Değer Farkı Geliri olarak raporlanmıştır.

Şirket'in Erham Enerji paylarının %25'inin satın alınması işleminden kaynaklı olarak döviz cinsinden (Amerikan Doları) olmak üzere 3.035.250 USD tutarında borcu bulunmaktadır. Söz konusu döviz cinsinden borcun 01.07.2022 tarihine kadar Hamdullah CEYLAN'a ödenmesi gerekmekte olup, bu süreçte Murat Güler tarafından keşide edilen ve Pardus GSYO'ya ciro edilen 1 USD=14 TL üzerinden hesaplanan 3.035.250 Amerikan Doları karşılığı 42.493.500 TL tutarındaki 4 Temmuz 2022 tarihli çek teminat olarak Hamdullah Ceylan'a teslim edilmiştir. Borcun döviz olarak ödenmesini takiben ise Hamdullah CEYLAN'a verilmiş olan TL cinsinden vadeli teminat çeki geri alınacaktır.

Elde edilen bu gelir Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5/1-d maddesinde belirtilen Sermaye Piyasası Kanunu' na göre kurulan girişim sermayesi yatırım fonları veya ortaklıklarının kazançları kurumlar vergisinden istisnadır, kurumlar vergisinden istisna tutulan bu kazançlar dağıtılıp dağıtılmadığına bakılmaksızın %15 oranında stopaja tabi tutulmaktadır. Ancak, Bakanlar Kurulu söz konusu stopaj oranını fon ve ortaklık türlerine göre ya da portföylerindeki varlıkların nitelik ve dağılımına göre farklılaştırmaya, sıfıra kadar indirmeye, kurumlar vergisi oranına kadar artırmaya yetkilidir. Söz konusu tevkifat oranı 2009/14594 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile % 0 olarak uygulanmaktadır.