

NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
İDACAİTAL İVMELENDİRME GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
30 HAZİRAN 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLAR, DİPNOTLAR VE
SINIRLI DENETİM RAPORU

ARA DÖNEM FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Nurol Portföy Yönetimi Anonim Şirketi İdacapital İvmelendirme Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Kurucu Yönetim Kurulu'na

Giriş

Nurol Portföy Yönetimi Anonim Şirketi İdacapital İvmelendirme Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun ("Fon") 30 Haziran 2025 tarihli ilişikteki finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren ara döneme ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile, önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz.

Kurucu yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama"yı içeren "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimden 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 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, başka 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, Nurol Portföy Yönetimi Anonim Şirketi İdacapital İvmelendirme Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla finansal durumunun ve aynı tarihte sona eren ara döneme ilişkin finansal performansının ve nakit akışlarının SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak, doğru ve gerçeğe uygun görünümünü sağlamadığı kanaatine varmanıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Yeditepe Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.
(Associate member of PRAXITY AISBL)

Mehmet Saat, YMM
Sorumlu Denetçi
İstanbul, 13 Ağustos 2025

İÇİNDEKİLER**Sayfa No**

FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	2
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU	3
NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	4
FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	5- 26

NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
İDACAPİTAL İVMELENDİRME GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2025	Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2024
Nakit ve Nakit Benzerleri	25	706.459	18.840.182
Diğer Alacaklar	5	2.039	2.039
Finansal Varlıklar	7	1.677.312.951	1.481.859.655
Toplam Varlıklar (A)		1.678.021.449	1.500.701.876
YÜKÜMLÜLÜKLER			
Diğer Borçlar			
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	4,5	554.561	1.251.377
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	5	101.515	167.145
Toplam Yükümlülükler (B)		656.076	1.418.522
TOPLAM DEĞERİ/ NET VARLIK (A-B)		1.677.365.373	1.499.283.354

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
İDACAPİTAL İVMELENDİRME GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Sınırlı Denetimden Geçmiş</i>	<i>Sınırlı Denetimden Geçmiş</i>
	Dipnot	1 Ocak – 30 Haziran 2025	12 Mayıs - 30 Haziran 2024
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	14	(23.737.115)	(24.992.787)
Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	14	214.293.982	889.044.169
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	15	52.244	--
Esas Faaliyetlerden Gelirler		190.609.111	864.051.382
Yönetim Ücretleri	4,10	(3.184.908)	(6.448.694)
Saklama Ücretleri	10	(833.129)	(457.263)
MKK Ücretleri	10	(30.496)	--
Denetim Ücretleri	10	(21.000)	--
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	10	(10.668)	(2.814)
Noter Harç ve Tasdik Ücretleri	10	(16.902)	(6.036)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	10,15	(8.429.989)	(697.603)
Esas Faaliyet Giderleri		(12.527.092)	(7.612.410)
Esas Faaliyet Kar/Zarar		178.082.019	856.438.972
Finansman Giderleri		--	--
Net Dönem Karı (A)		178.082.019	856.438.972
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		--	--
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		--	--
Diğer Kapsamlı Gelir (B)		--	--
TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ (A+B)		178.082.019	856.438.972

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**İDACAPİTAL İVMELENDİRME GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU****30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT****TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU**

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

		<i>Sınırlı Denetimden Geçmiş</i>	<i>Sınırlı Denetimden Geçmiş</i>
		1 Ocak – 30 Haziran 2025	12 Mayıs - 30 Haziran 2024
Dönem Başı itibarıyla toplam değeri/ net varlık değeri	Dipnot	1.499.283.354	--
Toplam değerinde / net varlık değerinde Artış/ Azalış	12	178.082.019	856.438.972
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	12	--	347.258.448
Katılma Payı İade Tutarı (-)	12	--	--
Dönem Sonu itibarıyla Toplam Değeri / Net Varlık Değeri		1.677.365.373	1.203.697.420

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**İDACAPİTAL İVMELENDİRME GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU****30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

		<i>Sınırlı Denetimden Geçmiş</i>	<i>Sınırlı Denetimden Geçmiş</i>
	Dipnot	1 Ocak – 30 Haziran 2025	12 Mayıs- 30 Haziran 2024
A. İşletme Faaliyetlerden Nakit Akışları		(18.133.723)	(326.337.301)
Dönem Karı		178.082.019	856.438.972
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltilmeler		(214.273.287)	(897.732.267)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltilmeler	14	(214.273.287)	(897.732.267)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		18.057.545	(285.044.006)
Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltilmeler	5	(762.446)	1.079.310
Finansal Varlıklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltilmeler	7	18.819.991	(286.123.316)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(18.133.723)	(326.337.301)
B. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		--	347.258.448
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit	12	--	347.258.448
Yabancı Para Çevirim Farklarının Etkisinden Önce		(18.133.723)	20.921.147
Nakit Ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/(Azalış) (A+B)			
C. Yabancı Para Çevirim Farklarının Nakit Ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		--	--
Nakit Ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B+C)		(18.133.723)	20.921.147
D. Dönem Başı Nakit Ve Nakit Benzerleri	25	18.840.182	18.133.723
Dönem Sonu Nakit Ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)	25	706.459	39.054.870

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
İDACAİTAL İVMELENDİRME GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
30 HAZİRAN 2025 TARİHDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1 – ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Fonun Ünvanı;

Sermaye Piyasası Kurulu’nun 24 Mart 2024 tarih ve 14/459 sayılı kararı ile onaylanmış olan ihraç belgesi, Fon’un kuruculuğunun Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş.’den Nurol Portföy Yönetimi A.Ş.’ye devredilmesi nedeniyle Sermaye Piyasası Kurulu’nun 9 Mayıs 2024 tarih ve E-12233903- 320.05-53675 sayılı kararı çerçevesinde yeniden onaylanmıştır.

Fon Kurucusu Yöneticisi, Portföy Saklayıcısı, Sakalamacı Kurum ve İç Kontrol Sağlayıcı ile ilgili bilgiler aşağıda açıklanmıştır.

Kurucu ve Yönetici

Nurol Portföy Yönetimi A.Ş.
Maslak Mah. Büyükdere Cad. Nurol Plaza Sitesi No: 255 İç Kapı No: 801 Sarıyer/İstanbul

Portföy Saklayıcısı

Türkiye Emlak Katılım Bankası A.Ş.
Barbaros Mh. Begonya Sk. No: 9/A Ataşehir/İstanbul

İç Kontrol Sağlayıcısı:

Mehmet Murat İman
Maslak Mah. Büyükdere Cad. Nurol Plaza Sitesi No: 255 İç Kapı No: 801 Sarıyer/İstanbul

Fon Süresi ve Kaçınıcı Yılda Olduğu

Fon’un süresi tasfiye dönemi dahil 7 yıl olup, Fon ikinci yılındadır.

NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
İDACAPİTAL İVMELENDİRME GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
30 HAZİRAN 2025 TARİHDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Muhasebe Standartları

Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli ve TFRS’ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar, Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 30 Aralık 2013 tarih ve 28867 mükerrer sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan II-14.2 No’lu “Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ” (“Tebliğ”) hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) hükümlerini içeren; “SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı”na uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla finansal tablo ve notların hazırlanmasında, SPK’nın 30 Aralık 2013 tarih ve 2013/43 sayılı bülteninde açıklanan “Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ Uyarınca Düzenlenecek Finansal Tablo ve Dipnot Formatları” başlıklı duyurusunda belirtilen esaslar kullanılmıştır.

Fon’un 30 Haziran 2025 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet finansal tabloları TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama uyarınca hazırlanmıştır. Ara dönem özet finansal tablolar yıllık finansal tablolarda yer alması gereken tüm bilgileri ve açıklamaları içermez ve Fon’un 31 Aralık 2024 tarihli hazırlanan yıllık finansal tabloları ile birlikte okunması gerekir.

Ölçüm Esasları

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen finansal varlıklar ve yatırım amaçlı gayrimenkuller haricinde tarihi maliyetler üzerinden hazırlanmıştır.

Finansal Tabloların Onaylanması

Fon’un 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tabloları, Kurucu’nun Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 13 Ağustos 2025 tarihinde yayımlanması için yetki verilmiştir.

2.2 Para Ölçüm Birimi ve Raporlama Birimi

Para Ölçüm Birimi ve Raporlama Birimi

Fon’un fonksiyonel ve raporlama para birimi Türk Lirası’dır (“TL”).

2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları

30 Haziran 2025 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Fon’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
İDACAİTAL İVMELENDİRME GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
30 HAZİRAN 2025 TARİHDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
 (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

a) 1 Ocak 2025 Tarihinden İtibaren Geçerli Olan Yeni Standart, Değişiklik ve Yorumlar

TMS 21 Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

1 Ocak 2025 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bir işletme, belirli bir amaç için belirli bir ölçüm tarihinde başka bir para birimine çevrilemeyen yabancı para biriminde yapılan bir işlem veya faaliyete sahip olduğunda bu değişikliklerden etkilenir. Bir para birimi, başka bir para birimini elde etme olanağı mevcut olduğunda (normal bir idari gecikmeyle) değiştirilebilir ve işlem; uygulanabilir haklar ve yükümlülükler yaratan bir piyasa veya takas mekanizması yoluyla gerçekleşir. Fon'un finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

b) 30 Haziran 2025 Tarihi İtibarıyla Yayınlanan Ama Yürürlüğe Girmemiş ve Erken Uygulamaya Konulmayan Standartlar

TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama

TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama" 8 Mayıs 2025 tarihli Resmî Gazete'de yayımlanmıştır. 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu, kar veya zarar tablosundaki güncellemelere odaklanan, mali tabloların sunumuna ve açıklanmasına ilişkin yeni standarttır. TFRS 18'de getirilen temel yeni kavramlar aşağıdakilerle ilgilidir:

- Kar veya zarar tablosunun yapısı
- İşletmenin finansal tablolarının dışında raporlanan belirli kâr veya zarar performans ölçütleri için mali tablolarda gerekli açıklamalar
- Genel olarak temel finansal tablolar ve dipnotlar için geçerli olan toplama ve ayırtırmaya ilişkin geliştirilmiş ilkeler.

Fon TFRS 18'in finansal tabloları üzerindeki etkilerini değerlendirmektedir.

c) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) Tarafından Yayınlanmış Fakat KGK Tarafından Yayınlanmamış Değişiklikler

Aşağıda belirtilen değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır. Bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Fon'un finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu değişiklikler TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra değerlendirecektir.

UFRS 19 Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar

1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart diğer UFRS'ler ile birlikte uygulanmaktadır. Şartları sağlayan bir bağlı ortaklık, açıklama hükümleri hariç diğer UFRS Muhasebe Standartlarındaki hükümleri uygular ve bunun yerine UFRS 19'daki azaltılmış açıklama gerekliliklerini uygular. UFRS 19'un azaltılmış açıklama gereklilikleri, uygun bağlı ortaklıkların mali tablolarının kullanıcılarının bilgi ihtiyaçları ile mali tablo hazırlayıcıları için maliyet tasarruflarını dengeler. UFRS 19, şartları sağlayan bağlı ortaklıklar için gönüllü uygulanabilecek bir standarttır.

NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
İDACAİTAL İVMELENDİRME GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
30 HAZİRAN 2025 TARİHDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

c) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) Tarafından Yayınlanmış Fakat KGK Tarafından Yayınlanmamış Değişiklikler (Devamı)

UFRS 19 Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar (Devamı)

Bir bağlı ortaklık aşağıdaki durumlarda ilgili şartları sağlar.

- Halka açık olmayan ya da borsada işlem görmeyen bağlı ortaklık olması ve,
- TFRS'ye uygun, kamunun kullanımına açık konsolide mali tablolar üreten bir ana veya ara ana ortaklığının olması.

UFRS 9 ve UFRS 7'deki Finansal Araçların Sınıflandırma ve Ölçümüne İlişkin Değişiklikler;

1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Bu değişiklikler:

- Elektronik nakit transferi sistemi aracılığıyla ödenen bazı finansal borçlar için yeni bir istisna ile birlikte, bazı finansal varlık ve yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesi ve finansal tablo dışı bırakılmasıyla ilgili zamanlamaya ilişkin gerekliliklere açıklık getirilmesi;
- Bir finansal varlığın yalnızca anapara ve faiz ödemeleri kriterini karşılayıp karşılamadığının değerlendirilmesine ilişkin daha fazla rehberlik sağlanması ve açıklığa kavuşturulması;
- Nakit akışlarını değiştirebilecek sözleşme şartlarına sahip belirli araçlar için yeni açıklamalar eklemek (çevresel, sosyal ve yönetim (ESG) hedeflerine ulaşılmasıyla bağlantılı özelliklere sahip bazı araçlar gibi); ve
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçlarına ilişkin açıklamalarda güncellemeler yapılmasıdır.

2.4 Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Yeni bir standardın ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde, hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

2.5 Netleştirme / Mahsup

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

NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
İDACAİTAL İVMELENDİRME GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
30 HAZİRAN 2025 TARİHDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

İlişikteki finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan önemli muhasebe politikaları aşağıdaki gibidir:

Hasılat

Faiz gelirleri:

Finansal varlıklardan elde edilen faiz 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, Borsa Para Piyasası ile ters repo işlemlerinden kaynaklanan faizleri 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.

Fon toplam gider oranı ve yönetim ücretleri:

Kurucu'ya Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis edilen donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı olarak, aylık olarak en son tarihli finansal tablolarda yer alan toplam değerinin belli bir yüzdesi üzerinden yönetim ücreti hesaplanarak değerlendirilmiştir. Söz konusu ücretler her ay sonu Kurucu ve Yöneticiyle aralarında yapılan Portföy Yönetimi Çerçeve Sözleşmesine göre ödenmektedir.

Giderler

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

Finansal varlıklar

Fon, menkul kıymetlerini "GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar" menkul kıymetler olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirilmektedir. Finansal varlıkların sınıflandırılması Fon yönetimi tarafından satın alma amaçları dikkate alınarak, elde edildikleri tarihlerde kararlaştırılmaktadır.

Tüm finansal varlıklar, ilk olarak bedelin gerçeğe uygun değeri olan ve yatırım ile ilgili satın alma masrafları da dahil olmak üzere maliyet bedelleri üzerinden gösterilmektedir.

Kayıtlara ilk alındıktan sonra GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmektedir. GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıkların makul değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan kar veya zarar ve finansal varlıklardan elde edilen faiz ve kupon gelirleri gelir tablosunda "Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/(Zarar)" hesabına dahil edilmektedir.

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıkları elde tutarken kazanılan faizler finansal varlıklara ilişkin gerçekleşen ve gerçekleşmeyen kar/zarar olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır. Temettü ve faiz gelirleri ise ayrı olarak temettü gelirleri şeklinde finansal tablolarda gösterilmektedir. Tüm yatırım amaçlı menkul kıymetler işlem tarihlerinde finansal tablolara yansıtılmaktadır.

NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
İDACAPİTAL İVMELENDİRME GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
30 HAZİRAN 2025 TARİHDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal varlıklar (Devamı)

Etkin faiz yöntemi:

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar:

“Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar” olarak sınıflandırılan finansal varlıklar, alım-satım amaçlı finansal varlıklar olup piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlama amacıyla elde edilen, veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır.

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değerleri kullanılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar: (Devamı)

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıkların alım-satımında elde edilen kar veya zarar, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar” hesabına dahil edilir. Alım-satım amaçlı menkul değerlerin gerçeğe uygun değerinde meydana gelen gerçekleşmemiş değer artış ve azalışları sonucu ortaya çıkan tutarlar kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar” hesabına dahil edilir.

Satım ve geri alım anlaşmaları:

Geri almak kaydıyla satılan menkul kıymetler (“repo”) finansal tablolara yansıtılır ve karşı tarafa olan yükümlülük repo borçları hesabına kaydedilir. Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetler (“ters repo”), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın etkin faiz yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle “Ters Repo Alacakları” olarak kaydedilir.

Krediler ve alacaklar:

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen diğer alacaklar bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir.

Nakit ve nakit benzerleri:

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım 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 yatırımlardır.

NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
İDACAPİTAL İVMELENDİRME GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
30 HAZİRAN 2025 TARİHDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal varlıklar (Devamı)

Uygulanan değerleme ilkeleri

(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 değerleme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirir. 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 değerleme 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 değerlendirir.

3) Fon katılma payları, değerleme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirir.

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

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

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

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

8) (1) ilâ (7) no'lu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirir. 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 değerlendirir.

NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
İDACAİTAL İVMELENDİRME GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
30 HAZİRAN 2025 TARİHDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal varlıklar (Devamı)

Uygulanan değerlendirme ilkeleri (Devamı)

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

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her raporlama tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akışları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akışlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Finansal yükümlülükler

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılmaktadır.

Diğer finansal yükümlülükler:

Diğer finansal yükümlülükler başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir. Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilmektedir.

Türev finansal araçlar

Gerçeğe uygun değer, işlem gören piyasa fiyatlarından ve gerektiğinde indirgenmiş nakit akışı modellerinden elde edilir. Borsa dışı vadeli döviz sözleşmelerinin gerçeğe uygun değerleri ilk vade oranının, sözleşmenin geri kalan süresi için ilgili para biriminin piyasa faiz oranlarına ilişkin hesaplanan vadedeki oranıyla karşılaştırılıp raporlama dönemi sonuna indirgenmesiyle belirlenir. Bütün türev araçlar gerçeğe uygun değer olarak finansal varlıklarda muhasebeleştirilir.

NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
İDACA PİTAL İVMELENDİRME GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
30 HAZİRAN 2025 TARİHDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının 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.

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.

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.

Vergi

1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe giren, 21 Haziran 2006 tarihli ve 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun 5 inci maddesinin (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 Kanunun 15 inci maddesinin (3) numaralı fıkrasına göre, menkul kıymet yatırım fon ve ortaklıklarının kurumlar vergisinden istisna edilen söz konusu portföy işletmeciliği kazançları üzerinden dağıtılsın dağıtılmasın %15 oranında vergi kesintisi yapılır. Söz konusu tevkifat oranı 2009/14594 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %0 olarak uygulanmaktadır.

NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
İDACAPİTAL İVMELENDİRME GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
30 HAZİRAN 2025 TARİHDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Vergi (Devamı)

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 34 üncü maddesinin (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 Kanunun 15 inci maddesinin (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 ila 31 Aralık 2020 tarihleri arasında uygulanmak üzere 193 sayılı Gelir Vergisi Kanununa eklenen 5527 sayılı Kanun ile değişik Geçici 67'nci maddenin (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 maddenin (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 Kanunlarına 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.

Girişim sermayesi yatırımlarının değerlendirme esasları

Girişim sermayesi yatırımlarının değerinin tespitinin, fon tarafından ilgili girişim şirketine yapılan yatırım miktarının; 5 milyon TL'den az olması halinde yatırım yapılmasını takip eden her üçüncü hesap dönemi sonunda, 5 milyon TL ile 10 milyon TL arasında olması halinde yatırım yapılmasını takip eden her ikinci hesap dönemi sonunda, 10 milyon TL'den fazla olması halinde yatırım yapılmasını takip eden her hesap dönemi sonunda Sermaye Piyasası Kurulu'nca uygun görülen değerlendirme kuruluşları tarafından hazırlanan değerlendirme raporu ile yapılması zorunludur. Diğer hesap dönemi sonlarında ise Fon tarafından ilgili girişim şirketine yapılan yatırımın değerinin tespitinin yatırım komitesi tarafından Sermaye Piyasası Kurulu'nca değerlendirme standartlarına ilişkin düzenlemelerine uygun olarak hazırlanan değerlendirme raporuna istinaden Kurucu Yönetim Kurulu kararıyla veya Kurulca uygun görülen değerlendirme kuruluşları tarafından hazırlanan değerlendirme raporu ile yapılması gereklidir.

NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
İDACAİTAL İVMELENDİRME GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
30 HAZİRAN 2025 TARİHDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Girişim sermayesi yatırımlarının gerçeğe uygun değerinin belirlenmesi

Finansal varlıklar içerisinde yer alan girişim sermayesi yatırımlarının gerçeğe uygun değeri çeşitli tahmin ve varsayımlar kullanılarak belirlenir. Bu tahmin ve varsayımlarda, gelecekte ortaya çıkabilecek değişiklikler Fon'un finansal tablolarında önemli ölçüde etkiye neden olabilir.

NOT 3 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Yoktur.

NOT 4 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Fon'un 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan alacak bakiyesi bulunmamaktadır.

Fon'un 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. (Kurucuya ödenecek yönetim ücreti)	554.561	1.251.377
	554.561	1.251.377

Fon'un 1 Ocak -30 Haziran 2025 ve 12 Mayıs – 30 Haziran 2024 dönemleri itibarıyla ilişkili taraflarla gerçekleştirilen işlemlerin detayı aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflar ile yapılan işlemler	1 Ocak – 30 Haziran 2025	12 Mayıs- 30 Haziran 2024
Kurucu yönetim ücreti	3.184.908	6.448.694
	3.184.908	6.448.694

NOT 5 – ALACAK VE BORÇLAR

Diğer Alacaklar

Fon'un 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla 2.039 TL diğer alacakları bulunmaktadır (31 Aralık 2024: 2.039 TL).

Diğer Borçlar

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Yönetim ücreti	554.561	1.251.377
Kurul ücreti	79.640	127.208
Diğer borçlar	21.875	39.937
	656.076	1.418.522

NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
İDACAPİTAL İVMELENDİRME GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
30 HAZİRAN 2025 TARİHDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 6 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur.

NOT 7 – FİNANSAL VARLIKLAR

Fon'un 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla finansal varlıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Girişim Sermayesi Yatırımları	1.669.211.661	1.481.859.655
Yatırım Fonları	8.101.290	--
	1.677.312.951	1.481.859.655

Girişim sermayesi yatırımlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025		31 Aralık 2024	
	Oran (%)	Tutar	Oran (%)	Tutar
Girişim sermayesi yatırımları				
AYASİS A.Ş.2	4,02%	67.095.373	4,02%	59.564.601
ORGANO ID LAB.	0,13%	2.151.726	0,13%	1.910.217
WORQCOMPANY A.Ş.	22,39%	373.694.476	22,39%	331.751.078
WORQCOMPANY A.Ş.2	17,72%	295.733.855	17,72%	262.540.742
AGRIO A.Ş.	3,45%	57.561.151	3,45%	51.100.498
AYASİS A.Ş.	2,22%	36.980.846	2,22%	32.830.123
OPTİMUMLOJİSTİK	6,29%	104.922.588	6,29%	93.146.097
QDELIVERY A.Ş.	4,00%	66.698.972	4,00%	59.212.692
NAVLUNGO A.Ş.2	6,21%	103.643.591	6,21%	92.010.653
INTRANET TECHNOLOGY YAZILIM A.Ş.	1,42%	23.685.517	1,42%	21.027.059
OPTİMUMLOJİSTİK 2	8,76%	146.173.497	8,76%	129.767.011
ARHUP BİLİŞİM A.Ş.	0,52%	8.630.907	0,52%	7.662.176
Faradai Limited	2,60%	43.478.609	2,60%	38.598.578
NAVLUNGO A.Ş.2	0,00%	3.953	0,00%	3.509
AGRIO A.Ş.	3,45%	57.561.151	3,45%	51.100.498
AYASİS 3	3,70%	61.692.326	3,70%	54.767.991
AGRIO A.Ş. 2	0,24%	3.974.080	0,24%	3.528.030
INTRANET TECHNOLOGY YAZILIM A.Ş. 2	1,42%	23.685.517	1,42%	21.027.059
OPTİMUMLOJİSTİK 3	2,38%	39.740.800	2,38%	35.280.300
AGRIO A.Ş. 3	0,36%	5.961.120	0,36%	5.292.045
ARHUP BİLİŞİM A.Ş. 2	0,12%	2.062.587	0,12%	1.831.083
ARHUP BİLİŞİM A.Ş. 3	0,24%	3.974.080	0,24%	3.528.030
AYASİS A.Ş.4	1,19%	19.870.400	1,19%	17.640.150
AYASİS A.Ş.5	6,20%	103.562.566	6,20%	91.938.723
KUİK FİNANSAL TEKNOLOJİLER A.Ş.	1,00%	16.671.973	1,00%	14.800.712
		1.669.211.661		1.481.859.655

Fon portföyü tablosundaki finansal varlıkların türü, nominal ve gerçeğe uygun değerleri Not 21'de gösterilmiştir.

NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
İDACAPİTAL İVMELENDİRME GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
30 HAZİRAN 2025 TARİHDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 8 – BORÇLANMA MALİYETLERİ

Yoktur.

NOT 9 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Fon'un saklayıcısı Türkiye Emlak Katılım Bankası'dır.

Fon'un vermiş olduğu teminat mektubu ve teminat senedi bulunmamaktadır.

NOT 10 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Niteliklerine Göre Giderler	1 Ocak – 30 Haziran 2025	12 Mayıs- 30 Haziran 2024
Yönetim ücretleri (Not 4)	(3.184.908)	(6.448.694)
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	(10.668)	(2.814)
Saklama ücretleri	(833.129)	(457.263)
Denetim ücretleri	(21.000)	--
MKK ücretleri	(30.496)	--
Noter harç ve tasdik ücretleri	(16.902)	(6.036)
Esas faaliyetlerden diğer giderler (Not 15)	(8.429.989)	(697.603)
	(12.527.092)	(7.612.410)

NOT 11 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur.

**NOT 12 – TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ VE TOPLAM DEĞERİNDE
NET/VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ**

Birim Pay Değeri	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Fon toplam değeri	1.677.365.373	1.499.283.354
Dolaşımdaki pay sayısı	211.881.402	211.881.402
Birim Pay Değeri	7,916530	7,076050
Katılma Belgeleri Hareketleri:	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
	(Adet)	(Adet)
Açılış	211.881.402	208.570.400
Satışlar	--	3.311.002
Geri alımlar	--	--
Dönem Sonu	211.881.402	211.881.402

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla toplam değer/ net varlık değeri bakiyesi 1.677.365.373 TL tutarındadır (30 Haziran 2024: 1.203.697.420 TL).

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla toplam değerinde/ net varlık değerinde artış bakiyesi 178.082.019 TL tutarındadır (30 Haziran 2024: 856.438.972 TL).

NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
İDACAİTAL İVMELENDİRME GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
30 HAZİRAN 2025 TARİHDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 12 – TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ VE TOPLAM DEĞERİNDE NET/VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ (Devamı)

	1 Ocak – 30 Haziran 2025	12 Mayıs- 30 Haziran 2024
Dönem Başı itibarıyla toplam değeri/ net varlık değeri	1.499.283.354	--
Toplam değerinde / net varlık değerinde artış/ azalış	178.082.019	856.438.972
Katılma payı ihraç tutarı (+)	--	347.258.448
Katılma payı iade tutarı (-)	--	--
Dönem Sonu itibarıyla Toplam Değeri/ Net Varlık Değeri	1.677.365.373	1.203.697.420

NOT 13 – FİYAT RAPORUNDAKİ VE FİNANSAL DURUM TABLOSUNDAKİ TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ MUTABAKATI

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Finansal durum tablosundaki toplam değer/ net varlık değeri	1.677.365.373	1.499.283.354
Fiyat raporundaki toplam değer/ net varlık değeri	1.677.365.373	1.499.283.354
Fark	--	--

NOT 14 – HASILAT

	1 Ocak – 30 Haziran 2025	12 Mayıs- 30 Haziran 2024
Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmiş Kar/ Zarar	(23.737.115)	(24.992.787)
Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/ Zarar	214.293.982	889.044.169
	190.556.867	864.051.382

NOT 15 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla esas faaliyetlerden diğer gelirler tutarı 52.244 TL'dir (30 Haziran 2024: Yoktur).

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

	1 Ocak – 30 Haziran 2025	12 Mayıs- 30 Haziran 2024
Kayda alma giderleri	(159.715)	(101.850)
Beyanname damga vergisi	(12.444)	(1.097)
Danışmanlık hizmet gideri	(7.548.361)	(500.654)
Muhasebe giderleri	--	(4.952)
Diğer	(709.469)	(89.050)
	(8.429.989)	(697.603)

NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
İDACAPİTAL İVMELENDİRME GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
30 HAZİRAN 2025 TARİHDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 16 – FİNANSMAN GİDERLERİ

Yoktur.

NOT 17 – DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Yoktur.

NOT 18 – KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Yoktur.

NOT 19 – YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

TMS 29 kapsamında toptan eşya genel fiyat endeksleri kullanılarak enflasyon düzeltmeleri yüksek enflasyon dönemlerinde para birimi ile hazırlanan finansal tabloların, düzeltme katsayısı kullanılmak suretiyle paranın satın alma gücündeki değişimlerin finansal tablo kalemlerine olan etkilerini gidererek finansal tabloların paranın cari satın alma gücü cinsinden ifade edilmesi öngörülmektedir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 7 Mart 2024 tarihli kararı uyarınca yatırım fonlarının TMS/TFRS uyarınca hazırlayacakları finansal tablolarında enflasyon muhasebesi uygulanmamasına karar vermiştir. Dolayısıyla finansal tablolarda 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla KGK tarafından yayınlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı (TMS29) uygulanmamıştır.

NOT 20 – TÜREV ARAÇLAR

Yoktur.

NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
İDAPİTAL İVMELENDİRME GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
30 HAZİRAN 2025 TARİHDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 21 – FİNANSAL ARAÇLAR

Fon'un 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla portföy değer tablosu aşağıda açıklanmıştır.

	30 Haziran 2025		31 Aralık 2024	
	Nominal Değeri	Rayıç Değeri	Nominal Değeri	Rayıç Değeri
<i>Hisse Senetleri</i>				
Girişim sermayesi yatırımları (*)				
AYASİS A.Ş.2	1.092.622	67.095.373	1.092.622	59.564.601
ORGANO ID LAB.	1.677.636	2.151.726	1.677.636	1.910.217
WORQCOMPANY A.Ş.	28.012.990	373.694.476	28.012.990	331.751.078
WORQCOMPANY A.Ş.2	681.223	295.733.855	681.223	262.540.742
AGRIO A.Ş.	7.807.520	57.561.151	7.807.520	51.100.498
AYASİS A.Ş.	11.711.280	36.980.846	11.711.280	32.830.123
OPTİMUMLOJİSTİK	14.644.500	104.922.588	14.644.500	93.146.097
QDELIVERY A.Ş.	24.849.055	66.698.972	24.849.055	59.212.692
NAVLUNGO A.Ş.2	1.602.877	103.643.591	1.602.877	92.010.653
INTRANET TECHNOLOGY YAZILIM A.Ş.	7.017.340	23.685.517	7.017.340	21.027.059
OPTİMUMLOJİSTİK 2	16.163.450	146.173.497	16.163.450	129.767.011
ARHUP BİLİŞİM A.Ş.	6.450.060	8.630.907	6.450.060	7.662.176
Faradai Limited	36.173.497	43.478.609	36.173.497	38.598.578
NAVLUNGO A.Ş.2	8.477.900	3.953	8.477.900	3.509
AGRIO A.Ş.	10.211.370	57.561.151	10.211.370	51.100.498
AYASİS 3	53.014.592	61.692.326	53.014.592	54.767.991
AGRIO A.Ş. 2	3.423.800	3.974.080	3.423.800	3.528.030
INTRANET TECHNOLOGY YAZILIM A.Ş. 2	7.607.248	23.685.517	7.607.248	21.027.059
OPTİMUMLOJİSTİK 3	35.266.700	39.740.800	35.266.700	35.280.300
AGRIO A.Ş. 3	5.280.015	5.961.120	5.280.015	5.292.045
ARHUP BİLİŞİM A.Ş. 2	1.826.920	2.062.587	1.826.920	1.831.083
ARHUP BİLİŞİM A.Ş. 3	3.520.010	3.974.080	3.520.010	3.528.030
AYASİS A.Ş.4	17.600.050	19.870.400	17.600.050	17.640.150
AYASİS A.Ş.5	38.843.801	103.562.566	38.843.801	91.938.723
KUİK FİNANSAL TEKNOLOJİLER A.Ş.	5.752	16.671.973	5.752	14.800.712
<i>Özel kesim, tahvil, senet ve bono</i>				
Nurol Portföy Birinci Katılım Fonu-Njy	1.664.402	8.080.133	--	--
Nurol Portföy Para Piyasası Katılım Fonu-Nsp	17.904	21.157	--	--
	344.644.514	1.677.312.951	342.962.208	1.481.859.655

Krediler

Yoktur.

NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
İDAPİTAL İVMELENDİRME GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
30 HAZİRAN 2025 TARİHDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 21 – FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Finansal Yükümlülükler
Yoktur.

NOT 22 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Risk Faktörleri

Fon faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akışı faiz oranı riski ve fiyat riski), kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Fon'un risk yönetimi programı genel olarak finansal piyasalardaki belirsizliğin, Fon finansal performans üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

Fon'un olası riskleri hakkında bilgileri aşağıdaki gibidir:

Piyasa riski:

Fon portföyünde yer alan varlıkların piyasa değerinin düşmesi, yükümlülüklerinin piyasa değerinin ise yükselmesi nedeniyle zarar uğrama olasılığıdır.

Likidite riski:

Fon varlıklarının gereken sürede piyasa değerinden nakde dönüştürülememesi nedeniyle zarara uğrama olasılığıdır.

Finansman riski:

Fon'un ihtiyaç duyduğu finansman kaynaklarına zamanında gerekli ölçüde ulaşamaması nedeniyle zarara uğrama olasılığıdır.

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Banka Kredileri	--	--
Fon Toplam Değeri	1.677.365.373	1.499.283.354
Banka Kredileri/Fon Toplam Değeri Oranı	0,00%	0,00%

Yoğunlaşma riski:

Belli bir varlık veya varlık grubuna yoğun yatırım yapılması sonucu yatırımların bu varlık veya varlık grubunun içerdği risklere maruz kalmıştır.

Karşı taraf riski:

Karşı tarafın yükümlülüklerini yerine getirememesi nedeniyle zarar uğrama olasılığıdır.

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Diğer Alacaklar	--	--
Fon Toplam Değeri	1.677.365.373	1.499.283.354
Diğer Alacaklar/Fon Toplam Değeri Oranı	0,00%	0,00%

NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
İDACA PİTAL İVMELENDİRME GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
30 HAZİRAN 2025 TARİHDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 22 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal Risk Faktörleri (Devamı)

Karşı taraf riski: (Devamı)

Likidite riskinin ölçülmesinde ayrıca stres testleri ve senaryo analizleri kullanılır.

"Kurucu risk yönetim sistemi konusunda Nurool Yatırım Bankası A.Ş.'den dış hizmet almaktadır. Risk Raporları, Risk Yönetimi Uzmanı tarafından günlük olarak Genel Müdür ile İç kontrol elemanı'na haftalık olarak ayrıca Yönetim Kurulu'na raporlanır."

Piyasa Riski

Piyasa riski faiz oranlarında, kurlarda veya menkul kıymetlerin değerinde meydana gelecek ve Fon'u olumsuz etkileyecek değişimlerdir.

Kur riski

Döviz kurlarındaki değişimlere bağlı olarak yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülüklerin değerinin değişmesi nedeniyle zarara uğrama olasılığıdır.

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla Fon'un kur riski bulunmamaktadır.

Fon'un Finansal Risk Tabloları ile İlgili Analizler:

Fon'un; "finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri", "faiz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizi", "hisse senedi fiyat riski", "likidite riski tablosu", "döviz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizi" aşağıda açıklanmıştır.

Faiz Pozisyonu Tablosu ve Duyarlılık Analizi:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Sabit Faizli Araçlar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	--	--
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	1.677.312.951	1.481.859.655

Fon'un sabit faizli finansal yükümlülükleri bulunmamaktadır.

NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
İDAPİTAL İVMELENDİRME GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
30 HAZİRAN 2025 TARİHDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 22 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Finansal Risk Faktörleri (Devamı)

Kredi Riskleri Analizi

30 Haziran 2025	Alacaklar					
	Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Finansal Varlıklar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	--	--	--	--	706.459	1.677.312.951
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	706.459	1.677.312.951
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	--	--	--	--	--	--

(*)Tutarların belirlenmesinde alınan teminatlar gibi kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
İDACAİTAL İVMELENDİRME GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
30 HAZİRAN 2025 TARİHDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 22 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Finansal Risk Faktörleri (Devamı)

Kredi Riskleri Analizi (Devamı)

31 Aralık 2024	Alacaklar					
	Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Finansal Varlıklar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	--	--	--	--	18.840.182	1.481.859.655
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	18.840.182	1.481.859.655
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	--	--	--	--	--	--

(*)Tutarların belirlenmesinde alınan teminatlar gibi kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
İDACAİTAL İVMELENDİRME GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
30 HAZİRAN 2025 TARİHDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 22 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Finansal Risk Faktörleri (Devamı)

Likidite Riskine İlişkin Açıklamalar:

30 Haziran 2025:		Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri				
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Diğer borçlar	656.076	656.076	656.076	--	--
Toplam yükümlülük	656.076	656.076	656.076	--	--

31 Aralık 2024:		Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri				
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Diğer borçlar	1.418.522	1.418.522	1.418.522	--	--
Toplam yükümlülük	1.418.522	1.418.522	1.418.522	--	--

Döviz Pozisyonu Tablosu Ve İlgili Duyarlılık Analizi:

Yoktur.

NOT 23 – FİNANSAL ARAÇLAR GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR

Fon, finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerlerini halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip gerçeğe uygun değerleri tahmin edebilmek, yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Fon'un cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

Finansal Varlıklar

Nakit ve nakit benzerleri kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülmektedir gerçeğe uygun değerinin kayıtlı değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

Fon paylarının gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır. Hisse senetleri gerçeğe uygun değeri üzerinden gösterilmiştir.

Finansal Yükümlülükler

NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
İDACA PİTAL İVMELENDİRME GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
30 HAZİRAN 2025 TARİHDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Takas borçları, yönetim ücreti borçları ve diğer borçlar da dahil olmak üzere finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle kayıtlı değerlerinden önemli ölçüde farklılık göstermeyeceği varsayılmıştır.

NOT 24 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

NOT 25 – NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Bankadaki nakit		
-Vadesiz mevduat	706.459	18.840.182
	706.459	18.840.182
Nakit Akış Tablosundaki Nakit ve Nakit Benzerleri	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Nakit ve nakit benzerleri	706.459	18.840.182
	706.459	18.840.182

NOT 26 – TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Dipnot 2’de açıklanan muhasebe politikaları çerçevesinde toplam değerinde/net varlık değerinde artış/azalış, katılma payı ihraç tutarı ve katılma payı iade tutarının etkileri toplam değer/net varlık değeri değişim tablosunda gösterilmiştir.

NOT 27 – FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur.

NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
İDACAİTAL İVMELENDİRME GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİYAT RAPORU

Nurol Portföy Yönetimi Anonim Şirketi İdacapital İvmelendirme Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun Pay Fiyatının Hesaplanmasına Dayanak Teşkil Eden Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporlarının Mevzuata Uygun Olarak Hazırlanmasına İlişkin Rapor

Nurol Portföy Yönetimi Anonim Şirketi İdacapital İvmeledirme Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun ("Fon") Pay Fiyatının Hazırlanmasına Dayanak Teşkil Eden Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporlarının 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına ilişkin Tebliğ (11-14.2)" hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını Sermaye Piyasası Kurulu'nun konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Nurol Portföy Yönetimi Anonim Şirketi İdacapital İvmelendirme Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun Pay Fiyatının Hazırlanmasına Dayanak Teşkil Eden Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporu 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına ilişkin Tebliğ (11-14.2)" hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

Bu rapor tamamen Sermaye Piyasası Kurulu ve Nurol Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin ("Kurucu") bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka maksatla kullanılması mümkün değildir.

Yeditepe Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.

(Associate member of PRAXITY AISBL)

Mehmet Saat, YMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 13 Ağustos 2025

NUROL PORTFÖY YÖNETİM ŞİRKETİ
İDACAİTAL İVMELENDİRME GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
30 HAZİRAN 2025 TARİHLİ FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Yatırımlar	Alış Tarihi	Alış Maliyeti (TL)	Değerleme Rapor Tarihi	Değerleme Raporundaki Hisse Başına Fiyat	Portföy Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
A.Girişim Sermayesi Yatırımları							
Ayasis A.Ş.2	05/07/2022	1.092.622	12/05/2024	67.095.373	67.095.373	4,02%	4,00%
Organo Id Lab.	28/11/2022	1.677.636	30/12/2024	2.151.726	2.151.726	0,13%	0,13%
Worqcompany A.Ş.	26/12/2022	28.012.990	12/05/2024	373.694.476	373.694.476	22,39%	22,28%
Worqcompany A.Ş.2	29/12/2022	681.223	30/12/2024	295.733.855	295.733.855	17,72%	17,63%
Agrio A.Ş.	08/05/2023	7.807.520	30/12/2024	57.561.151	57.561.151	3,45%	3,43%
Ayasis A.Ş.	08/05/2023	11.711.280	28/06/2024	36.980.846	36.980.846	2,22%	2,20%
Optimumlojistik	09/05/2023	14.644.500	28/06/2024	104.922.588	104.922.588	6,29%	6,26%
Qdelivery A.Ş.	12/07/2023	24.849.055	30/12/2024	66.698.972	66.698.972	4,00%	3,98%
Navlungo A.Ş.2	28/12/2023	1.602.877	30/12/2024	103.643.591	103.643.591	6,21%	6,18%
Intranet Technology Yazılım A.Ş.	04/04/2024	7.017.340	30/12/2024	23.685.517	23.685.517	1,42%	1,41%
Optimumlojistik 2	04/06/2024	16.163.450	30/12/2024	146.173.497	146.173.497	8,76%	8,71%
Arhup Bilişim A.Ş.	07/06/2024	6.450.060	30/12/2024	8.630.907	8.630.907	0,52%	0,51%
Faradai Limited	19/07/2024	36.173.497	30/12/2024	43.478.609	43.478.609	2,60%	2,59%
Navlungo A.Ş 2	22/08/2024	8.477.900	30/12/2024	3.953	3.953	0,00%	0,00%
Agrio A.Ş	19/09/2024	10.211.370	30/12/2024	57.561.151	57.561.151	3,45%	3,43%
Ayasis A.Ş.3	25/09/2024	53.014.592	30/12/2024	61.692.326	61.692.326	3,70%	3,68%
Agrio A.Ş. 2	07/11/2024	3.423.800	30/12/2024	3.974.080	3.974.080	0,24%	0,24%
Intranet Technology Yazılım A.Ş. 2	19/11/2024	7.607.248	30/12/2024	23.685.517	23.685.517	1,42%	1,41%
Optimumlojistik 3	26/12/2024	35.266.700	30/12/2024	39.740.800	39.740.800	2,38%	2,37%
Agrio A.Ş 3	27/12/2024	5.280.015	30/12/2024	5.961.120	5.961.120	0,36%	0,36%
Arhup Bilişim A.Ş. 2	27/12/2024	1.826.920	30/12/2024	2.062.587	2.062.587	0,12%	0,12%
Arhup Bilişim A.Ş. 3	27/12/2024	3.520.010	30/12/2024	3.974.080	3.974.080	0,24%	0,24%
Ayasis A.Ş.4	27/12/2024	17.600.050	30/12/2024	19.870.400	19.870.400	1,19%	1,18%
Ayasis A.Ş.5	27/12/2024	38.843.801	30/12/2024	103.562.566	103.562.566	6,20%	6,17%
Kuik Finansal Teknolojiler A.Ş.	30/12/2024	5.752	30/12/2024	16.671.973	16.671.973	1,00%	0,99%
Grup Toplamı		342.962.208		1.669.211.661	1.669.211.661	100,00%	99,52%

NUROL PORTFÖY YÖNETİM ŞİRKETİ
İDACAPİTAL İVMELENDİRME GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
30 HAZİRAN 2025 TARİHLİ FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Sermaye Piyasası Araçları	Döviz Cinsi	İhraççı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alınış Tarihi	Toplam Değer Net Varlık	Grup (%)	Toplam (%)
A. Girişim Sermayesi Yatırımları (Devir)			342.962.208	--	--	1.669.211.661	100,00%	99,52%
G. Diğer Varlıklar								
G.1. Yatırım Fonu Katılım Hesabı								
Nurol Portföy Birinci Katılım Fonu-NJY	TL	Nurol Portföy Yönetimi A.Ş.	1.664.402	3,929885	07/01/25	8.080.133	99,74%	0,48%
Nurol Portföy Para Piyasası Katılım Fonu-NSP	TL	Nurol Portföy Yönetimi A.Ş.	17.904	1,172908	24/06/25	21.157	0,26%	0,00%
Grup Toplamı			1.682.306			8.101.290	100,00%	0,48%
Fon.Ortaklık Portföy Değeri			344.644.514			1.677.312.951	100,00%	100,00%

NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**İDACAİTAL İVMELENDİRME GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU****30 HAZİRAN 2025 TARİHLİ FON FİYAT RAPORU TABLOSU**

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

	30 Haziran 2025 Sınırlı Denetimden Geçmiş		
	Tutarı (TL)	Grup %	Toplam %
A. FON PORTFÖY DEĞERİ	1.677.312.951	100,00%	100,00%
1- Girişim Sermayesi Yatırım Portföyü	1.669.211.661	99,52%	99,51%
a) Bağlı Ortaklıklar, İştirakler, İş Ortaklıkları	1.669.211.661	99,52%	99,51%
b) Kollektif Yatırım Amacıyla Yurt Dışında Kurulan Kuruluşlar	--	--	--
c) Yurt İçinde Kurulu Özel Amaçlı Şirketler	--	--	--
d) GSYO Sermaye Piyasası Araçları	--	--	--
e) GSYF Katılma Payları	--	--	--
f) Diğer	--	--	--
2) Para ve Sermaye Piyasası Araçları	8.101.290	0,48%	0,48%
B. Hazır Değerler	706.459	100,00%	0,04%
a) Kasa	1.855	0,26%	0,00%
b) Bankalar	--	--	--
c) Diğer Hazır Değerler	704.604	99,74%	0,04%
C. Alacaklar	2.039	100,00%	0,00%
a) Takastan Alacaklar	--	--	--
b) Diğer Alacaklar	2.039	100,00%	0,00%
Ç) Diğer Varlıklar	--	--	--
D) Borçlar (-)	656.076	100,00%	0,04%
a) Takas'a Borçlar	--	--	--
b) Yönetim Ücreti	554.561	84,53%	0,03%
c) Ödenecek Vergi	--	--	--
d) İhtiyatlar	--	--	--
e) Krediler	--	--	--
f) Diğer Borçlar	101.515	15,47%	0,01%
FON TOPLAM DEĞERİ	1.677.365.373	100,00%	100,00%
Dolaşımdaki Pay Sayısı	211.881.402		
Fiyat	7,916530		