

Alkima Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim şirketi

**30 Haziran 2025 tarihinde sona eren altı aylık
ara hesap dönemine ait özet finansal tablolar
ve sınırlı denetim raporu**

Alkima Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim şirketi

İÇİNDEKİLER

	SAYFA
Ara dönem özet finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim raporu	3
Ara dönem özet finansal durum tablosu	4-5
Ara dönem özet kar veya zarar ve diğerkapsamlı gelir tablosu	6
Ara dönem özet özkaynak değışim tablosu	7
Ara dönem özet nakit akış tablosu	8
Ara dönem özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar	9 - 29

Ara Dönem Özet Finansal Bilgilere İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

Alkima Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Genel Kurulu'na:

Giriş

Alkima Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2025 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait özet kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özet özkaynak değişim tablosunun ve özet nakit akış tablosu ile açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem özet finansal tabloların Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standardı 34, Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet finansal tablolara ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi'ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem özet finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem özet 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 özet finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet finansal tabloların, tüm önemli yönleriyle, TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

NEVADOS BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.



Halil Sağlam, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 12 Ağustos 2025

Alkima Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim şirketi**30 Haziran 2025 tarihli ara dönem özet finansal durum tablosu**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir ve 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.)

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Sınırlı denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
Varlıklar	Dipnotlar	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Dönen varlıklar		15.528.191	30.880.206
Nakit ve nakit benzerleri	3	3.938.424	7.850.062
Finansal yatırımlar	4	11.229.436	21.201.029
Diğer alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	6	78.061	-
Peşin ödenmiş giderler	7	166.837	1.750.110
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar	18	115.433	79.005
Duran varlıklar		6.042.501	1.553.635
Maddi duran varlıklar	9	4.641.214	-
Kullanım hakkı varlıkları	8	1.232.598	1.378.331
Maddi olmayan duran varlıklar			
- Gayri maddi haklar	10	66.295	84.661
Peşin ödenmiş giderler	7	21.182	-
Ertelenmiş vergi varlığı	18	81.212	90.643
Toplam varlıklar		21.570.692	32.433.841

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Alkima Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim şirketi**30 Haziran 2025 tarihli ara dönem özet finansal durum tablosu**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir ve 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.)

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Sınırlı	Bağımsız
		denetimden	denetimden
		geçmiş	geçmiş
Kaynaklar	Dipnotlar	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli yükümlölükler		1.427.419	842.587
Diğer finansal yükümlölükler	13	11.410	-
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlölükler	13	129.578	122.461
Ticari borçlar			
- Diğer taraflara borçlar	5	545.056	344.390
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	11	707.459	375.736
Diğer borçlar			
- İlişkili taraflara diğer borçlar	6, 20	33.916	-
Uzun vadeli yükümlölükler		1.061.711	1.324.666
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlölükler	13	1.061.711	1.324.666
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		19.081.562	30.266.588
Ödenmiş sermaye	14	25.000.000	25.000.000
Sermaye düzeltme farkları	14	6.917.339	6.917.339
Geçmiş yıl zararları		(1.650.751)	-
Dönem net zararı		(11.185.026)	(1.650.751)
Toplam kaynaklar		21.570.692	32.433.841

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Alkima Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim şirketi**30 Haziran 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet kar veya zarar ve diğ er kapsamlı gelir tablosu**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir ve 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.)

		Cari dönem
		Sınırlı
		denetimden
		geçmiş
	Dipnotlar	1 Ocak 2025- 30 Haziran 2025
Genel yönetim giderleri (-)	15	(12.083.101)
Esas faaliyetlerden diğ er giderler (-)	16	(55.737)
Finansman gideri öncesi faaliyet zararı		(12.138.838)
Finansman gelirleri	17	5.235.610
Finansman giderleri (-)	17	(583.802)
Parasal kayıp (-)	19	(3.248.183)
Dönem zararı		(10.735.213)
Dönem vergi gideri (-)	18	(440.382)
Ertelenmiş vergi gideri (-)	18	(9.431)
Dönem net zararı		(11.185.026)

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Alkima Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

30 Haziran 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet özkaynak değişim tablosu

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir ve 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.)

	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Geçmiş yıl zararları	Dönem net zararı	Toplam özkaynaklar
1 Ocak 2025 itibarıyla bakiye	25.000.000	6.917.339	-	(1.650.751)	30.266.588
Transferler	-	-	(1.650.751)	1.650.751	-
Dönem net zararı	-	-	-	(11.185.026)	(11.185.026)
30 Haziran 2025 itibarıyla bakiye	25.000.000	6.917.339	(1.650.751)	(11.185.026)	19.081.562

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Alkima Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim şirketi**30 Haziran 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet nakit akış tablosu**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir ve 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.)

		Cari dönem
		Sınırlı denetimden
		geçmiş
		1 Ocak -
	Dipnotlar	30 Haziran 2025
A. Esas faaliyetlerden nakit akışları		2.047.582
Dönem zararı		(11.185.026)
Dönem net zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		
Amortisman ve itfa gideriyle ilgili düzeltmeler	8,9,10	360.245
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	18	449.813
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	17	(4.405.197)
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	13	250.972
Finansal yatırımların elden çıkarılmasından kaynaklanan kazançlar ile ilgili düzeltmeler	17	(582.314)
Gerçeğe uygun değer kazançları ile ilgili düzeltmeler	17	(243.278)
Parasal kayıp/ kazanç		615.050
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		
Ticari borçlardaki artışlar ile ilgili düzeltmeler	5	200.666
Finansal yatırımlardaki artışlar ile ilgili düzeltmeler		10.977.960
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artışlar ile ilgili düzeltmeler	6,7	1.484.030
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artışlar ile ilgili düzeltmeler	6,11,13	377.049
Alınan faiz		4.224.422
Vergi ödemeleri	18	(476.810)
B. Yatırım faaliyetlerinden nakit akışları		(4.837.360)
Maddi olmayan duran varlıkların alımından nakit çıkışları	9	(4.837.360)
C. Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki parasal kayıp kazanç etkisi		(1.121.860)
D. Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (A+B+C)		(3.911.638)
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	3	7.850.062
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerler (D+E)		3.938.424

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Alkima Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim şirketi

30 Haziran 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir ve 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.)

1. şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

Alkima Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.ř.'nin ("şirket") kuruluşuna ilişkin esas sözleşmesi, 20 Ağustos 2024 tarihli ve 11147 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

şirket ana sözleşmesine göre şirket'in faaliyet konusu; Sermaye Piyasası Kurulu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde girişim sermayesi yatırım fonlarının kurulması ve yönetimidir. şirket, sermaye piyasası mevzuatında yer alan şartları sağlamak ve Sermaye Piyasası Kurulu'ndan gerekli izin ve yetki belgelerini almak kaydıyla, kolektif portföy yöneticiliği ve kurucusu veya yöneticisi olduğu yatırım fonlarının katılma paylarının pazarlanması ve dağıtılması faaliyetinde bulunabilir. şirket, amacı ve faaliyet konusu ile ilgili olmak ve mevzuattaki kısıtlamalara tabi olmak şartı ile faaliyetleri için gerekli olan taşınır ve taşınmaz mallar satın alabilir, satabilir, kiralayabilir ve kiraya verebilir, ipotek tesis edebilir, ipotegi fek edebilir, hak ve alacaklarının tahsil ve temini için aynı ve şahsi her türlü teminatı alabilir, bunlarla ilgili olarak tapu sicil müdürlükleri, vergi daireleri, adli merciler, ilgili resmi ve özel merciler ve kişiler nezdinde gerekli tescil, terkin, sulh, fek işlemleri yapabilir, ihtiyatı ve icrai haciz vaz ve fek edebilir.

şirket, "III-55.1 sayılı Portföy Yönetim şirketleri ve Bu şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği"nin 8. ve 9. maddeleri kapsamında faaliyet izni almak üzere 2024 yılı içerisinde Faaliyet Yetki Belgesi başvurusunda bulunmuştur. 18 Temmuz 2025 tarihinde Faaliyet Yetki Belgesi alınarak gerekli izin süreci tamamlanmıştır.

şirket, Levent Mah. Cömert Sok. Yapıkredi Plaza Sitesi B Blok No: 1B İç Kapı No: 30 Beşiktaş/İstanbul merkez adresinde faaliyet göstermektedir. şirket'in faaliyet gösterdiği bir şubesi bulunmamaktadır.

şirket'in 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 10'dur (31 Aralık 2024: 5).

Finansal tabloların onaylanması:

şirket'in 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tabloları 12 Ağustos 2025 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel kurul ve belirli düzenleyici kuruluşlar, finansal tabloların yayımlanmasından sonra değiştirme gücüne sahiptir.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

Uygulanan finansal raporlama standartları

Finansal tablolar, tarihi maliyet esaslı baz alınarak 29 No'lu Türkiye Muhasebe Standardı ("TMS") "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" uyarınca enflasyon düzeltmesine tabi tutularak Türk Lirası olarak hazırlanmaktadır. Finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TMS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır. Ayrıca KGGK tarafından 3 Temmuz 2024 tarihinde yayımlanan TMS taksonomisine uygun olarak sunulmuştur.

şirket, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu ("TTK") vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planını esas almaktadır.

şirket, 30 Haziran 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ilişkin özet finansal tablolarını TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet finansal tablolar yıllık finansal tablolarda yer alması gereken tüm bilgileri içermez ve şirket'in 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık finansal tablolarıyla birlikte okunması gerekir.

Alkima Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim şirketi

30 Haziran 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir ve 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (devamı)

Kullanılan para birimi

şirket'in finansal tabloları faaliyette bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. şirket'in finansal durumu ve faaliyet sonuçları, şirket'in geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Karşılaştırılmal bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, şirket'in cari dönem finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırılmal olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırılmal bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

31 Aralık 2024 tarihli finansal durum tablosunda "Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlölükler" in içerisinde sunulan 233.348 TL tutarındaki gider tahakkukları "İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar"a sınıflanmıştır.

İşletmenin sürekliliği

İlişikteki finansal tablolar, şirket'in önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlölüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama

SPK'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı" hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

şirket, söz konusu SPK kararı, KGK tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan duyuru ve yayımlanan "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Hakkında Uygulama Rehberi"ne istinaden 30 Haziran 2025 tarihli ve aynı tarihte sona eren döneme ilişkin finansal tablolarını TMS 29 Standardını uygulayarak hazırlamıştır.

Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tabloların, bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünde hazırlanması ve önceki dönem finansal tabloların da raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden yeniden düzenlenmesi gerekmektedir. şirket bu nedenle, 31 Aralık 2024 tarihli finansal tablolarını da, 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

TMS 29 uyarınca yapılan yeniden düzenlemeler, Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayınlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi'nden ("TÜFE") elde edilen düzeltme katsayısı kullanılarak yapılmıştır. 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla, ara dönem özet konsolide finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Tarih	Endeks	Düzeltilme katsayısı	Üç yıllık bileşik enflasyon oranı
30 Haziran 2025	3.132,17	1,00000	%220
31 Aralık 2024	2.684,55	1,16674	%291

Alkima Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

30 Haziran 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir ve 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (devamı)

Şirket'in yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama amacıyla yaptığı düzeltme işleminin ana unsurları aşağıdaki gibidir:

- TL cinsinden hazırlanmış cari dönem özet finansal tablolar, bilanço tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmekte olup önceki raporlama dönemlerine ait tutarlar da yine raporlama dönemi sonundaki satın alma gücüne göre düzeltilerek ifade edilmektedir.
- Parasal varlık ve yükümlülükler, hali hazırda, bilanço tarihindeki cari satın alma gücü ile ifade edildiğinden düzeltilmemektedir. Parasal olmayan kalemlerin enflasyona göre düzeltilmiş değerlerinin, geri kazanılabilir tutarı aştığı durumda, TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü hükümleri uygulanmıştır.
- Bilanço tarihindeki cari satın alma gücüyle ifade edilmemiş olan parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile özkaynak kalemleri, ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiştir.
- Finansal durum tablosundaki parasal olmayan kalemlerin kapsamlı gelir tablosuna etkisi olanlar dışındaki kapsamlı gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının mali tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.
- Enflasyonun Şirket'in cari dönemdeki net parasal varlık pozisyonu üzerindeki etkisi, gelir tablosunda net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları) hesabına kaydedilmiştir.

2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz hesap 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.

Kur değişiminin etkileri

Yabancı para cinsinden olan işlemler, işlemin yapıldığı tarihte geçerli olan kurdan; yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve borçlar ise, dönem sonu Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası döviz alış kurundan Türk Lirasına çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan kalemlerin çevrimi sonucunda ortaya çıkan gelir ve giderler, ilgili dönemin gelir tablosuna dahil edilmiştir.

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler. Maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve kar veya zarar tablosuna dahil edilir.

Maddi olmayan duran varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklardan sınırlı ömre sahip olanlar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen fayda ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

30 Haziran 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir ve 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların finansal tablo dışı bırakılması

Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda finansal tablo dışı bırakılır. Maddi ve maddi olmayan duran varlığın finansal tablo dışı bırakılmasından kaynaklanan kar ya da zarar, varsa, varlıkların elden çıkarılmasından sağlanan net tahsilatlar ile defter değerleri arasındaki fark olarak hesaplanır ve bu fark, ilgili varlık finansal durum tablosu dışına alındığı zaman kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Kiralama İşlemleri

Kiralama yoluyla edinilen maddi duran varlıklar şirket'in aktifinde varlık, pasifinde ise kiralama işlemlerinden borçlar olarak kaydedilmektedir.

Bilançoda varlık ve borç olarak yer alan tutarların tespitinde, varlıkların gerçeğe uygun değerleri ile kira ödemelerinin bugünkü değerlerinden küçük olanı esas alınarak, kiralamadan doğan finansman maliyetleri, kiralama süresi boyunca sabit bir faiz oranı oluşturacak şekilde dönemlere yayılmaktadır.

Kiralama yoluyla edinilen varlıkların değerinde meydana gelmiş düşüş ve varlıklardan gelecekte beklenen yarar, varlığın defter değerinden düşükse, kiralanan varlıklar net gerçekleşebilir değeri ile değerlendirilmektedir. Kiralama yoluyla alınan varlıklara, maddi duran varlıklar için uygulanan esaslara göre amortisman hesaplanmaktadır.

Kira yükümlülüğü TFRS 16 uyarınca kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçülmektedir. Kira ödemeleri, alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilmektedir.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, kira yükümlülüğünün defter değeri; kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırılarak, yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltılarak, tüm yeniden değerlendirmeleri ve kiralamada yapılan değişiklikleri yansıtacak şekilde ya da revize edilmiş özü itibarıyla sabit kira ödemelerini yansıtacak şekilde yeniden ölçülmektedir.

Kiralama süresindeki her bir döneme ait kira yükümlülüğüne ilişkin faiz, kira yükümlülüğünün kalan bakiyesine sabit bir dönemsel faiz oranı uygulanarak bulunan tutardır.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, kira yükümlülüğü, kira ödemelerindeki değişiklikleri yansıtacak şekilde yeniden ölçülmektedir. Kira yükümlülüğünün yeniden ölçülmüş tutarı, kullanım hakkı varlığında düzeltme olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır.

İlk kiralama süresinde veya satın alma seçeneğinin kullanılmasıyla ilgili bir değişiklik olması durumunda faiz oranındaki değişiklikleri yansıtan revize edilmiş bir iskonto oranı kullanılmaktadır. Ancak, gelecekteki kira ödemelerinin belirlenmesinde kullanılan bir endekste ki değişiklikten kaynaklanan kiralama yükümlülüklerinde veya kalıntı değer taahhüdü kapsamında ödenmesi beklenen tutarlarda değişiklik olması durumunda değiştirilmemiş iskonto oranı kullanılır.

Ayrı bir kiralama olarak muhasebeleştirilmeyen bir değişikliğe ilişkin olarak, değişikliğin uygulanma tarihinde revize edilmiş kira ödemelerini revize edilmiş bir iskonto oranıyla indirgeyerek kira yükümlülüğü yeniden ölçülmektedir. Revize edilmiş iskonto oranı değişikliğin uygulanma tarihindeki alternatif borçlanma faiz oranı olarak belirlenmektedir. Kiralamanın kapsamını daraltan değişiklikler için, kullanım hakkı varlığının defter değeri kiralamanın kısmen veya tamamen sonlandırılmasını yansıtacak şekilde azaltılmaktadır. Kiralamanın kısmen veya tamamen sonlandırılmasıyla ilgili kazanç veya kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilmektedir. Diğer tüm değişiklikler için kullanım hakkı varlığı üzerinde düzeltme yapılmaktadır.

30 Haziran 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir ve 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Dönem vergi gideri cari dönem vergi giderini ve ertelenmiş vergi giderini kapsar. Dönem vergisi ve ertelenmiş vergi gelir veya gider olarak, verginin doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla (bu durumda, vergi özkaynaklarda muhasebeleştirilir), dönemin kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir.

Kurumlar vergisi

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

15 Temmuz 2023 tarih ve 32249 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 7456 sayılı Kanun ile bankaların da dahil olduğu finans ve sigorta şirketleri için genel kurumlar vergisi oranı %25’ten %30’a yükseltilmiştir. Kurumlar vergisi oranları 1 Ekim 2023 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak ve 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren vergilendirme dönemlerinde elde edecekleri kazançlarına uygulanmak üzere yürürlüğe girmiştir.

Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (arge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Kurumlar Vergisi Kanunu uyarınca cari vergilendirme dönemi içerisindeki ilk dokuz aylık periyot, üçer aylık dönemler itibarıyla geçici vergi dönemleri kabul edilmiş olup, yıl içerisinde toplamda üç geçici vergi beyannamesi verilmektedir. Kurumlar bu üçer aylık mali kârları üzerinden geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 17. gününe kadar beyan edip öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25 inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek yapılacak vergi tarhiyatı nedeniyle vergi miktarları değişebilir. Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenen vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır. Önemli geçici farklar, karşılıklar ve maddi olmayan duran varlıklardan doğmaktadır. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumundan ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

Alkima Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

30 Haziran 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir ve 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

İlişkili taraflar

Bu finansal tablolar açısından, Şirket üzerinde kontrolü, müşterek kontrolü veya önemli etkinliği olan hissedarlar, üst düzey yöneticiler ile birlikte, yönetim kurulu üyeleri, yakın aile üyeleri ve bunlar tarafından kontrol edilen, müştereken kontrol edilen veya bunların üzerinde önemli etkinlikleri olan şirketler ilişkili taraflar olarak kabul ve ifade edilmiştir.

- a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda Şirket ile ilişkili sayılır: Söz konusu kişinin,
- i) Şirket üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
 - ii) Şirket üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
 - iii) Şirket veya Şirket'in bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.
- b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme Şirket ile ilişkili sayılır:
- i) İşletme ve Şirket'in aynı grubun üyesi olması halinde,
 - ii) İşletme'nin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde,
 - iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde,
 - iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde,
 - v) İşletme'nin, Şirket'in ya da Şirket ile ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde (Şirket'in kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de Şirket ile ilişkilidir),
 - vi) İşletme'nin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde,
 - vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar

Karşılıklar bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının muhtemel olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabildiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir. Tutarın yeterince güvenilir olarak ölçülemediği ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için Şirket'ten kaynak çıkma ihtimalinin bulunmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük "Koşullu" olarak kabul edilmekte ve dipnotlarda açıklanmaktadır.

Çalışanlara sağlanan faydalar

Şirket, kıdem tazminatı ve izin haklarına ilişkin yükümlülüklerini "Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("TMS 19") hükümlerine göre muhasebeleştirmekte ve bilançoda "Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar" hesabında sınıflandırmaktadır.

Şirket, Türkiye'de mevcut iş kanunlarına göre, emeklilik veya istifa nedeniyle ve İş Kanunu'nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle işine son verilen çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı, İş Kanunu kapsamında oluşması muhtemel yükümlülüğün, belirli aktüeryal tahminler kullanılarak bugünkü değeri üzerinden hesaplanmakta ve finansal tablolara yansıtılmaktadır. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket çalışanlarının emekliliği durumunda Şirket'in gelecekte tahmin edilen Türk İş Kanunu çerçevesinde oluşacak yükümlülüğünün iskonto edilmiş değerleriyle hesaplanmış tutarıdır.

Şirket çalışanları adına Sosyal Güvenlik Kurumu'na (Kurum) yasa ile belirlenmiş tutarlarda katkı payı ödemek zorundadır. Bu katkı payları tahakkuk ettikleri tarihte giderleştirilmektedir.

Alkima Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

30 Haziran 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir ve 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Hasılat

Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

Alınan ücret ve komisyonlar portföy yönetim hizmetleri sonucunda elde edilen komisyon gelirlerinden oluşmaktadır. Tüm ücret ve komisyonlar tahakkuk ettikleri zaman gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Faiz gelir ve gideri

Faiz gelir ve giderleri gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz geliri, sabit getirili yatırım araçlarının kuponlarından sağlanan gelirleri, iskontolu devlet tahvillerinin iç verim oranı yöntemine göre iskontolanmış değerlenmelerini ve bankalar mevduatından elde edilen gelirleri kapsar.

Finansal araçlar

Şirket, finansal varlıklarını "Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar", "Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar" ve "İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar" olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirmektedir.

Söz konusu finansal varlıkların alım ve satım işlemleri "Teslim tarihi"ne göre kayıtlara alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır.

Finansal varlıkların sınıflandırılması Şirket yönetimi tarafından belirlenmiş "Piyasa riski politikaları" doğrultusunda yönetim tarafından satın alma amaçları dikkate alınarak, elde edildikleri tarihlerde belirlenmektedir.

Tüm finansal varlıklar, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde, ilk olarak gerçeğe uygun piyasa değerinden varsa yatırımla ilgili satın alma masrafları da dahil olmak üzere maliyet bedelleri üzerinden gösterilmektedir.

(i) Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

Şirket'te "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.

Söz konusu finansal varlıklar ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değerleri kullanılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde bilanço tarihi itibarıyla oluşan bekleyen en iyi alış emri dikkate alınır. Gerçeğe uygun değere esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda gerçeğe uygun değer güvenilir bir şekilde belirlenmediği kabul edilmekte ve etkin faiz yöntemine göre hesaplanan "İskonto edilmiş değer" gerçeğe uygun değer olarak dikkate alınmaktadır. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan kar veya zarar; ve elde edilen faiz ve kupon gelirleri gelir tablosunda "Finansman gelirleri" hesabında izlenmektedir.

30 Haziran 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir ve 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(ii) Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Varlıkların nakit akışlarının yalnızca anapara ve faiz ödemelerini temsil ettiği ve gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak tanımlanmayan, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesi veya finansal varlığın satılması amacı ile elde tutulan finansal varlıklar; gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan varlıklar olarak sınıflandırılır.

Söz konusu varlıklar kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değere esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda gerçeğe uygun değer güvenilir bir şekilde belirlenmediği kabul edilmekte ve etkin faiz yöntemine göre hesaplanan "İskonto edilmiş değer" gerçeğe uygun değer olarak dikkate alınmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan "Gerçekleşmemiş kâr ve zararlar" ilgili finansal varlığa karşılık gelen değer tahsili, varlığın satılması, elden çıkarılması veya zafiyete uğraması durumlarından birinin gerçekleşmesine kadar dönemin gelir tablosuna yansıtılmamakta ve özkaynaklar içindeki "Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler" hesabında izlenmektedir.

Söz konusu finansal varlıkların tahsil edildiğinde veya elden çıkarıldığında özkaynak içinde yansıtılan birikmiş gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Finansal varlıkların faiz veya kar payları ilgili faiz gelirleri ve temettü gelirleri hesabında muhasebeleştirilmektedir.

(iii) İtfa edilmiş maliyeti ile muhasebeleştirilen varlıklar

Yönetimin sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etme iş modelini benimsediği ve sözleşme şartlarının belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içerdiği, sabit veya belirli ödemeleri olan, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve türev araç olmayan finansal varlıkları itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar olarak sınıflandırılır. Vadeleri finansal durum tablosu tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise dönen varlıklar, 12 aydan uzun ise duran varlıklar olarak sınıflandırılırlar. İtfa edilmiş maliyeti ile muhasebeleştirilen varlıklar, finansal durum tablosunda "ticari alacaklar" ve "nakit ve nakit benzerleri" kalemlerini içermektedir.

Beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara ilişkin beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü finansal varlığın durumu ve gelecek ekonomik ilgili önemli varsayımlar ve gelişmiş modellerin kullanımını gerektiren bir alandır.

Beklenen kredi zararını ölçmeye ilişkin muhasebe koşullarını uygulamak için bir grup önemli karar alınması gereklidir. Bunlar:

- Kredi riskindeki önemli artışa ilişkin kriterlerin belirlenmesi,
- Beklenen kredi zararının ölçülmesi için uygun model ve varsayımların seçilmesi,
- İlişkili beklenen kredi zararı ve her tip ürün/piyasaya yönelik ileriye dönük senaryoların sayısı ve olasılığını belirleme,
- Beklenen kredi zararını ölçme amaçlarına ilişkin benzer finansal varlıklar grubunun belirlenmesi.

30 Haziran 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir ve 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Ticari alacaklar

Şirket tarafından bir alıcıya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar tahakkuk etmemiş finansman gelirlerden netleştirilmiş olarak gösterilirler. Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri sonrası ticari alacaklar, orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmesi ile hesaplanır. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin çok büyük olmaması durumunda, maliyet değerleri üzerinden gösterilmiştir.

Şirket, tahsil imkânının kalmadığına dair objektif bir bulgu olduğu takdirde ilgili ticari alacaklar için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek diğer gelirlere kaydedilir.

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

2.3 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

a) 1 Ocak 2025 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar:

- TMS 21 Değişiklikleri – Takas edilebilirliğin bulunmaması

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

b) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar:

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

- TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları

- TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

Söz konusu standartlar, Şirket için geçerli değildir.

- TFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama Standardı

Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

30 Haziran 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir ve 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (devamı)

c) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış değişiklikler

Aşağıda belirtilen UFRS 9 ve UFRS 7'ye yönelik iki adet değişiklik ve UFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler ile UFRS 18 ve UFRS 19 Standartları UMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır. Bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu Standart ve değişiklikler TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

- UFRS 9 ve UFRS 7 Değişiklikleri – Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü
- UFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik
- UFRS 9 ve UFRS 7 Değişiklikleri – Doğal Kaynaklardan Üretilen Elektrik Konu Edinen Sözleşmeler

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

- UFRS 19 – Yeni Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar Standardı

Söz konusu standart, Şirket için geçerli değildir

2.4 Muhasebe politikaları, tahminler ve yanlışlıklar

Muhasebe politikaları, finansal tabloların hazırlanması ve sunulmasında Şirket tarafından kullanılan belirli ilkeler, esaslar, gelenekler, kurallar ve uygulamaları ifade eder. Şirket, finansal tablolarda gerçeğe uygun bir sunumun sağlanması amacıyla uyguladığı muhasebe politikalarının kendi şartları açısından en uygun politikalar olup Şirket'in finansal durumu veya faaliyet sonuçları üzerindeki etkisi hakkında gerçeğe ve ihtiyaca daha uygun bilgi sağlayacak olması durumunda, politika değişikliğine gider. Muhasebe politikasında bir değişikliğe gidilmesi durumunda politika değişikliği geriye dönük olarak uygulanır.

İşletme faaliyetlerinin doğasında yer alan belirsizliklerin sonucu olarak birçok finansal tablo kaleminin değeri tam olarak ölçülemez ancak tahmin edilebilir. Tahminler en güncel ve güvenilir bilgilere dayanılarak yapılır. Muhasebe tahminlerinde yapılan değişikliğin etkileri, belirtilen istisnaları hariç olmak üzere, aşağıdaki dönemlerin kâr veya zararına dâhil edilerek ileriye yönelik olarak kayda alınır.

Yanlışlıklar, finansal tablo kalemlerinin kayda alınmasında, ölçümünde, sunumunda veya açıklanmasında yapılan hata veya hileden ortaya çıkar.

Önemli geçmiş dönem yanlışlıkları geriye dönük olarak düzeltilir. Dolayısıyla önemli geçmiş dönem yanlışlıklarının düzeltilmesi nedeniyle ortaya çıkan sonuçlar, yanlışlığın tespit edildiği cari dönemin kâr veya zararında gösterilemez.

2.5 Önemli muhasebe tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile gerçekleşmesi muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, geçmiş tecrübeler ve belli koşullar altında gelecekte ortaya çıkması beklenen faktörler göz önüne alınarak düzenli olarak gözden geçirilmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar hakkındaki belirsizlik, varlık ve yükümlülüklerin taşınabilir değerlerinde önemli düzeltmeler gerektirebilir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahmin ve varsayımlardan farklılık gösterebilir.

Alkima Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim şirketi

30 Haziran 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir ve 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5 Önemli muhasebe tahmin ve varsayımları (devamı)

Finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan önemli varsayımlar ve değerlendirmeler aşağıdaki gibidir.

- şirket, maddi olmayan duran varlıkların ekonomik ömürlerini tahmin etmektedir. Ekonomik ömürler düzenli olarak gözden geçirilmektedir.
- Ertelenmiş vergi varlıkları (eğer varsa) gelecek yıllarda vergilendirilebilir karın oluşmasının muhtemel olduğunun tespiti halinde kayıtlara alınmaktadır. Vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğu durumlarda ertelenmiş vergi aktifi her türlü geçici farklar üzerinden hesaplanmaktadır.

3. Nakit ve nakit benzerleri

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Banka		
- Vadesiz mevduatlar	26.514	63.161
- Bankalararası para piyasası	3.911.910	7.786.901
	3.938.424	7.850.062

şirket'in nakit ve nakit benzerlerinde kullanım kısıtı bulunmaktadır.

30 Haziran 2025 itibarıyla, bankalararası para piyasası olarak bulunan 3.911.910 TL bakiyenin vadesi Temmuz 2025, faiz oranı %47,78'dir (31 Aralık 2024: 7.786.901 TL bakiyenin vadesi Ocak 2025, faiz oranı %48,72).

4. Finansal yatırımlar

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Finansman bonusu	9.940.573	18.870.555
Yatırım fonu	1.288.863	1.255.790
Hisse senetleri	-	1.074.684
	11.229.436	21.201.029

5. Ticari borçlar

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	45.056	111.042
Gider tahakkukları	500.000	233.348
	545.056	344.390

Alkima Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi**30 Haziran 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir ve 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.)

6. Diğer alacaklar ve borçlar

Diğer alacaklar	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
KDV alacakları	78.061	-
	78.061	-
Diğer borçlar	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
İlişkili taraflara diğer borçlar (Not 20)	33.916	-
	33.916	-

7. Peşin ödenmiş giderler

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli		
İlişkili taraflara verilen avanslar (Not 20)	130.000	1.750.110
Gelecek aylara ait giderler	36.837	-
	166.837	1.750.110
Uzun vadeli		
Gelecek yıllara ait giderler	21.182	-
	21.182	-

8. Kullanım hakkı varlıkları

30 Haziran 2025 itibarıyla kullanım hakkı varlıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2025	İlaveler	30 Haziran 2025
Binalar	1.477.014	-	1.477.014
Maliyet	1.477.014	-	1.477.014
Binalar	(98.683)	(145.733)	(244.416)
Birikmiş amortisman	(98.683)	(145.733)	(244.416)
Net kayıtlı değeri	1.378.331		1.232.598

Alkima Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

30 Haziran 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir ve 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.)

9. Maddi duran varlıklar

30 Haziran 2025 itibarıyla maddi duran varlıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2025	İlaveler	30 Haziran 2025
Taşıtlar	-	4.837.360	4.837.360
Maliyet	-	4.837.360	4.837.360
Taşıtlar	-	(196.146)	(196.146)
Birikmiş amortisman	-	(196.146)	(196.146)
Net kayıtlı değeri	-		4.641.214

10. Maddi olmayan duran varlıklar

30 Haziran 2025 itibarıyla maddi olmayan duran varlıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2025	İlaveler	30 Haziran 2025
Haklar	126.984	-	126.984
Maliyet	126.984	-	126.984
Haklar	(42.323)	(18.366)	(60.689)
Birikmiş itfa payı	(42.323)	(18.366)	(60.689)
Net kayıtlı değeri	84.661		66.295

11. Çalışanlara sağlanan faydalar

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	500.413	364.845
Personele borçlar	198.123	3.500
Ödenecek vergi ve fonlar	8.923	7.391
	707.459	375.736

12. Karşılıklar, şarta bağlı varlıklar ve yükümlülükler

30 Haziran 2025 itibarıyla Şirket'in alınan ve verilen teminatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

13. Borçlanmalar

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli kiralama yükümlülükleri	129.578	122.461
Diğer finansal yükümlülükler	11.410	-
Uzun vadeli kiralama yükümlülükleri	1.061.711	1.324.666
	1.202.699	1.447.127

Alkima Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

30 Haziran 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir ve 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.)

13. Borçlanmalar (devamı)

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla kiralama yükümlülüklerinin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2025
Dönem başı	1.447.127
Faiz gideri	250.972
Parasal kayıp/ kazanç	(506.810)
Dönem sonu	1.191.289

Kiralama yükümlülüklerinin vade analizleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
1 yıl içinde ödenecek	129.578	122.461
1-2 yıl arası	198.181	187.297
2-3 yıl arası	302.199	286.458
3-4 yıl arası	463.102	436.809
4-5 yıl arası	98.229	414.102
Toplam	1.191.289	1.447.127

14. Özkaynaklar

Şirket'in ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	30 Haziran 2025		31 Aralık 2024	
	Pay oranı (%)	Pay tutarı	Pay oranı (%)	Pay tutarı
Selahattin Zoralioğlu	39,60	9.900.000	39,60	9.900.000
Berkin Tevs Mungan	39,60	9.900.000	39,60	9.900.000
Murat Yalçın Nak	19,80	4.950.000	19,80	4.950.000
Emre Kavaklı	1,00	250.000	1,00	250.000
	100	25.000.000	100	25.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları		6.917.339		6.917.339
		31.917.339		31.917.339

Yasal yedekler Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılan birinci ve ikinci tertip yasal yedeklerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedekler, tüm yedekler tarihi (enflasyona göre endekslenmemiş) ödenmiş sermayenin %20'sine erişene kadar, geçmiş dönem ticari karının yıllık %5'i oranında ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler, birinci tertip yasal yedek ve temettülerden sonra, tüm nakdi temettü dağıtımları üzerinden yıllık %10 oranında ayrılır. 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in kardan ayrılan kısıtlanmış yedekleri bulunmamaktadır.

Alkima Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

30 Haziran 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir ve 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.)

15. Genel yönetim giderleri

Genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	2025
Personel giderleri	8.174.065
Risk yönetim giderleri	1.271.122
Seyahat giderleri	1.219.678
Amortisman giderleri ve itfa payları	360.245
Danışmanlık giderleri	213.071
Vergi, resim ve harçlar	207.213
Diğer giderler	637.707
	12.083.101

16. Esas faaliyetlerden diğer giderler

Esas faaliyetlerden diğer giderler detayı aşağıdaki gibidir:

	2025
Diğer giderler	55.737
	55.737

17. Finansman gelirleri ve giderleri

Finansman gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	2025
Faiz geliri	4.405.197
Finansal yatırım satış karı	582.314
Yatırım fonu değerleme karı	129.433
Hisse senedi değerleme karı	113.845
Kur farkı gelirleri	4.821
	5.235.610

Finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	2025
Faiz giderleri	250.972
Finansal yatırım satış zararı	247.370
Banka komisyon giderleri	63.266
Kur farkı giderleri	22.194
Toplam	583.802

Alkima Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

30 Haziran 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir ve 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.)

18. Vergi varlık ve yükümlülükleri

Dönem karı vergi yükümlülüğü

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla bilançoya yansıtılan cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar aşağıda sunulmuştur:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Kurumlar vergisi karşılığı	440.382	525.884
Peşin ödenen vergiler	(555.815)	(604.889)
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	(115.433)	(79.005)

30 Haziran 2025 tarihinde sona eren hesap dönemlerine ait gelir tablosunda yer alan vergi gelirleri/giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2025
Cari yıl kurumlar vergisi	(440.382)
Ertelenmiş vergi geliri	(9.431)
	(449.813)

Vergi öncesi kara yasal vergi oranı uygulanarak hesaplanan vergi gideri ile 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait gelir tablosunda gösterilen vergi gideri arasındaki mutabakat aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2025
Vergi karşılığı öncesi dönem karı	(10.735.213)
Vergi oranı	%30
Vergi oranı üzerinden vergi gideri	3.220.564
Muhasebeleştirilmeyen cari dönem vergi zararı	(2.158.463)
Parasal kayıp ve diğer	(1.511.914)
	(449.813)

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %30 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 17. gününe kadar beyan edip öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25. günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir.

Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek yapılacak vergi tarhiyatı nedeniyle vergi miktarları değişebilir.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Alkima Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

30 Haziran 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir ve 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.)

18. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

Kurumlar Vergisi Kanunu'nda kurumlara yönelik birçok istisna bulunmaktadır. Dolayısı ile ticari kar/zarar rakamı içinde yer alan istisnai kazançlar kurumlar vergisi hesabında dikkate alınmıştır.

Kurumlar vergisi matrahının tespitinde yukarıda yer alan istisnalar yanında ayrıca Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 8, 9 ve 10. maddeleri ile Gelir Vergisi Kanunu'nun 40. madde hükmünde belirtilen indirimler de dikkate alınır.

Ertelenmiş vergiler

Ertelenen vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenen vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca finansal durum tablosu tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır.

Ertelenen vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü) detayı aşağıda özetlenmiştir:

	Kümülatif geçici farklar		Ertelenmiş vergi	
	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Kullanım hakkı varlığı	1.232.598	1.378.331	(369.779)	(413.499)
Kiralama yükümlülüğü	(1.191.289)	(1.447.127)	357.387	434.138
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar ile ilgili düzeltmeler	187.986	-	(56.396)	-
Gider tahakkuku	(500.000)	(233.348)	150.000	70.004
Toplam ertelenmiş vergi varlığı			81.212	90.643

19. Parasal kayıp

1 Ocak – 30 Haziran 2025	
Finansal Durum Tablosu	
Sermaye	(4.561.339)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	111.223
Kullanım hakkı varlıkları	176.730
Geçmiş yıl zararı	686.636
Gelir Tablosu	
Genel yönetim giderleri	527.718
Finansman gelirleri/giderleri	(245.225)
Vergi gideri	56.074
Toplam	(3.248.183)

Alkima Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

30 Haziran 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir ve 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.)

20. İlişkili taraf açıklamaları

Verilen avanslar	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Alkima Yatırım ve Danışmanlık A.Ş.	130.000	1.750.110
	130.000	1.750.110

İlişkili taraflara diğer borçlar	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Selahattin Zoralıoğlu	33.916	-
	33.916	-

1 Ocak – 30 Haziran 2025 döneminde Şirket'in ilişkili taraf işlemi bulunmamaktadır (20 Ağustos – 31 Aralık 2024: bulunmamaktadır).

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

Yönetim Kurulu başkan ve üyeleriyle, genel müdür, genel müdür yardımcıları gibi üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaat toplamı 2.432.602 TL'dir (31 Aralık 2024: 416.783 TL).

21. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

i. Kredi riskine ilişkin açıklamalar

Kredi riski, karşılıklı ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir. Şirket, kredi riskine portföyünde bulundurduğu ticari alacakları, finansal yatırımları ve bankalardaki mevduatı dolayısıyla maruzdur. Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskinin detayı aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2025 Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*) (A+B+C+D+E)	Alacaklar				Bankalardaki mevduat
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	78.061	3.938.424
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	78.061	3.938.424
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. 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	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

Alkima Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi**30 Haziran 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir ve 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.)

21. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)*i. Kredi riskine ilişkin açıklamalar (devamı)*

31 Aralık 2024 Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*) (A+B+C+D+E)	Alacaklar				Bankalardaki mevduat
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	7.850.062
	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	7.850.062
– Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
– Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
– Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. 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	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

ii. Likidite riskine ilişkin açıklamalar

Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Şirket'in vade tarihlerine göre, indirgenmemiş finansal yükümlülüklerinin vade dağılımları aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2025						
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Kiralama işlemlerinden borçlar	1.191.289	2.500.000	150.000	450.000	1.900.000	-
Diğer finansal yükümlülükler	11.410	11.410	11.410	-	-	-
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	545.056	545.056	545.056	-	-	-
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	33.916	33.916	33.916	-	-	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	707.459	707.459	707.459	-	-	-
	2.489.130	3.797.841	1.447.841	450.000	1.900.000	-

Alkima Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi**30 Haziran 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir ve 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.)

21. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

31 Aralık 2024						
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Kiralama işlemlerinden borçlar	1.447.127	3.266.872	175.011	525.033	2.566.828	-
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	344.390	344.390	344.390	-	-	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	375.736	375.736	375.736	-	-	-
	2.167.253	3.986.998	895.137	525.033	2.566.828	-

iii. Piyasa riski açıklamaları**a. Döviz pozisyonu riski**

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıklar ve borçların orijinal bakiyeleri ve toplam TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025		31 Aralık 2024	
	TL karşılığı	GBP	TL karşılığı	GBP
Nakit ve nakit benzerleri	21.263	390	20.138	455
Toplam varlıklar	21.263	390	20.138	455
Net yabancı para pozisyonu	21.263	390	20.138	455

Aşağıdaki tablo, Şirket'in GBP'deki %10'luk değişime olan duyarlılığını göstermektedir. Bu tutarlar GBP'nin TL karşısında %10 oranında değer artışının/azalışının gelir tablosundaki etkisini ifade eder. Bu analiz sırasında tüm değişkenlerin özellikle faiz oranlarının sabit kalacağı varsayılmıştır.

	30 Haziran 2025		31 Aralık 2024	
	Kar/(Zarar)		Kar/(Zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
GBP'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
1- GBP net varlık / yükümlülük	2.126	(2.126)	2.014	(2.014)
2- GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- GBP net etki (1+2)	2.126	(2.126)	2.014	(2.014)
TOPLAM (3)	2.126	(2.126)	2.014	(2.014)

Alkima Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

30 Haziran 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir ve 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.)

21. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

b. Faiz pozisyonu riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riskini yönetme gerekliliğini doğurur. Şirket'in faiz oranı riskine duyarlılığı aktif ve pasif hesapların vadelerindeki uyumsuzluğu ile ilgilidir. Bu risk, faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

Değişken faizli finansal araçlar	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	3.911.910	7.786.901
Finansal yatırımlar	-	5.041.404
Finansal yükümlülükler		
Kiralama yükümlülükleri	1.191.289	1.447.127

iv. Sermaye yönetimi

Sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri, ortaklarına getiri, diğer hissedarlara fayda sağlamak için Şirket'in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmek ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmektir.

Şirket, sermaye yönetimini borç/sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran, net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (finansal durum tablosunda gösterildiği gibi kısa ve uzun vadeli yükümlülükleri içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, finansal durum tablosunda gösterildiği gibi özkaynak ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla net borç / toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Toplam finansal borçlar	1.202.699	1.447.127
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri ve finansal yatırımlar	(15.167.860)	(29.051.091)
Net borç	(13.965.161)	(27.603.964)
Toplam özkaynaklar	19.081.562	30.266.588
Net borç/ toplam özkaynak oranı	(73,19)%	(91,20)%

22. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bulunmamaktadır.