

Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

**30 Haziran 2026 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık
Ara Hesap Dönemine Ait Özet
Finansal Tablolar ve Sınırlı Denetim Raporu**



**Shape the future
with confidence**

Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.
Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad.
Orjin Maslak İş Merkezi No: 27
Daire: 57 34485 Sarıyer
İstanbul - Türkiye

Tel: +90 212 315 3000
Fax: +90 212 230 8291
ey.com
Ticaret Sicil No : 479920
Mersis No: 0-4350-3032-6000017

Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na,

Giriş

Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2026 tarihli ilişikteki ara dönem 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 özkaynaklar değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem özet finansal tabloların 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 finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara 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.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited

Aykut ÜŞENTİ, SMMM
Sorumlu Denetçi

22 Temmuz 2026
İstanbul, Türkiye

İÇİNDEKİLER

Sayfa

Özet Finansal Durum Tablosu (Bilanço)	1
Özet Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu	2
Özet Özkaynaklar Değişim Tablosu	3
Özet Nakit Akış Tablosu	4
Özet Finansal Tablolara İlişkin açıklayıcı notlar	5-38

KALKINMA GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2026 Tarihi İtibarıyla

Özet Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak enflasyonun etkilerini yansıtabak şekilde 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (Bin "TL"))

	Dipnot referansları	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2026	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2025
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR		60.067	70.590
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	43.027	66.866
Ticari Alacaklar	3,5	11.672	-
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar		11.672	-
Diğer Alacaklar	6	1.199	-
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		-	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		1.199	-
Peşin Ödenmiş Giderler	7	4.169	3.724
DURAN VARLIKLAR		9.831	11.660
Kullanım Hakkı Varlıkları	8	-	-
-Maddi Duran Varlıklar	9	6.553	8.134
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10	264	275
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar		264	275
Ertelenmiş Vergi Varlığı	11	3.014	3.251
TOPLAM VARLIKLAR		69.898	82.250
YÜKÜMLÜLÜKLER			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		15.272	16.551
Kısa Vadeli Borçlanmalar		87	83
Ticari Borçlar	5	1.765	1.569
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		1.765	1.569
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		68	71
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	11	2.673	3.055
Kısa Vadeli Karşılıklar	12	10.679	11.773
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	12	10.679	11.773
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		498	334
Uzun Vadeli Karşılıklar	12	498	334
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	12	498	334
ÖZKAYNAKLAR		54.128	65.365
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		54.128	65.365
Ödenmiş Sermaye	13	50.000	50.000
Sermaye Düzeltme Farkları		73.318	73.318
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer			
Kapsamlı Gelirler veya Giderler		567	567
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları		567	567
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	13	2.371	2.371
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	13	(60.891)	(44.976)
Net Dönem Karı/Zararı		(11.237)	(15.915)
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜK VE ÖZKAYNAKLAR		69.898	82.250

İlişikteki notlar bu ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

KALKINMA GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2026 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait

Özet Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak enflasyonun etkilerini yansıtabak şekilde 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (Bin "TL"))

		Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem
	<i>Dipnot referansları</i>	1 Ocak- 30 Haziran 2026	1 Nisan- 30 Haziran 2026	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2025
Hasılat	14	52.317	28.296	49.398	24.450
BRÜT KAR/ZARAR		52.317	28.296	49.398	24.450
Genel Yönetim Giderleri (-)	16	(65.794)	(33.194)	(61.734)	(30.231)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	17	299	145	465	30
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	17	(52)	(6)	(55)	(1)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		(13.230)	(4.759)	(11.926)	(5.752)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	15	11.456	4.077	16.870	7.225
FİNANSMAN GELİRİ/GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI		(1.774)	(682)	4.944	1.473
Finansman Giderleri (-)	18	-	-	(282)	(146)
Parasal Kayıp	19	(9.226)	(3.810)	(11.221)	(4.300)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KÂRI/ZARARI		(11.000)	(4.492)	(6.559)	(2.973)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		(237)	1.440	(1.568)	(87)
- Dönem Vergi Gideri/Geliri		-	-	(1.742)	(1.445)
- Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	11	(237)	1.440	174	1.358
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KÂRI/ZARARI		(11.237)	(3.052)	(8.127)	(3.060)
Diğer Kapsamlı Gelirler (Vergi Sonrası)		-	-	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(11.237)	(3.052)	(8.127)	(3.060)

İlişikteki notlar bu ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

KALKINMA GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2026 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait

Özet Özkaynaklar Değişim Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (Bin “TL”))

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç /Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karı/(Zararı)	Net Dönem Karı/(Zararı)	Toplam Özkaynak
Sınırlı Denetimden Geçmiş							
1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)	50.000	67.352	196	2.371	(31.004)	(8.006)	80.909
Transferler	-	-	-	-	(8.006)	8.006	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	(8.127)	(8.127)
30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)	50.000	67.352	196	2.371	(39.010)	(8.127)	72.782
1 Ocak 2026 tarihi itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)	50.000	73.318	567	2.371	(44.976)	(15.915)	65.365
Transferler	-	-	-	-	(15.915)	15.915	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	(11.237)	(11.237)
30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)	50.000	73.318	567	2.371	(60.891)	(11.237)	54.128

İlişikteki notlar bu ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

KALKINMA GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak – 30 Haziran 2026 Ara Hesap Dönemine Ait

Nakit Akış Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak enflasyonun etkilerini yansıtabak şekilde 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL"))

	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak- 30 Haziran 2026	Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak- 30 Haziran 2025
İşletme faaliyetlerinden sağlanan/(kaynaklanan) nakit akışları:		(23.955)	(4.699)
Dönem net karı/(zararı)		(11.237)	(8.127)
Dönem net karı/(zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		538	16.231
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	11	237	1.568
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	12	1.310	240
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	8,9,10	3.946	2.379
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		(11.456)	281
Parasal Kayıp/Kazanç		6.501	11.763
Faaliyetlerden kaynaklanan net nakit		(13.256)	(12.803)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(1.644)	(1.613)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		-	(15)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(11.672)	3.256
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		196	(13.018)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		9	-
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		(145)	(1.413)
Yatırım faaliyetlerinden sağlanan/(kaynaklanan) net nakit		(2.354)	(5.294)
-Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	9	(2.354)	(5.294)
Finansman faaliyetlerinden sağlanan/(kaynaklanan) nakit akışları:		11.749	(1.110)
Diğer Finansal Borçlanmalardan Nakit Giriş Çıkışları		4	7
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Giriş Çıkışları		-	(835)
Faiz Geliri		11.745	-
Faiz Gideri	18	-	(282)
Nakit ve nakit benzerlerindeki enflasyon etkisi		(10.084)	(11.803)
Nakit ve nakit benzerleri değerlerindeki net değişim		(24.644)	(22.906)
Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri	4	66.866	81.030
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri	4	42.222	58.124

İlişikteki notlar bu ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

KALKINMA GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2026 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak enflasyonun etkilerini yansıtabilecek şekilde 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL"))

1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. ("Şirket"), 17 Kasım 2020 tarihinde 17 Kasım 2020 tarih ve 10204 sayılı Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilerek kurulmuştur. Şirket'in kuruluş amacı, 6362 Sayılı Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili Tebliği ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili düzenlemeleri çerçevesinde girişim sermayesi yatırım fonlarının kurulması ve yönetimidir.

Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu ve yöneticisi olduğu fonlar aşağıdaki gibidir:

- Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Yenilikçi ve İleri Teknolojiler Katılım Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
- Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Kalkınma Katılım Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
- Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Kalkınma Odtü Teknokent Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
- Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Tubitak Bigg + Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
- Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Fon Sepeti Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
- Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Otomotiv Endüstri İhracatçıları Birliği Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş.'nin yöneticisi olduğu fonlar aşağıdaki gibidir:

- Teknoloji ve İnovasyon Fonu
- Bölgesel Kalkınma Fonu
- TKYB Sermaye Fonu
- Tubitak Bigg Fonu
- TKYB Üst Fonu

Şirket'in merkezi adresi İnkılap Mahallesi Dr. Adnan Büyükdeniz Caddesi B Blok Apt. No:10 Ümraniye, İstanbul'dur.

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	%100	%100
Toplam	%100	%100

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla, Şirket'in 14 adet personeli bulunmaktadır (31 Aralık 2025:14).

KALKINMA GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2026 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak enflasyonun etkilerini yansıtabilecek şekilde 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL"))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1 Ölçüm Esasları

Finansal tablolar, parasal varlık ve yükümlülükler ile gerçeğe uygun değeriyle ölçülen varlık ve yükümlülükler hariç, TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama esaslarına göre, raporlama tarihinde enflasyonun Türk Lirasındaki etkilerinden düzeltilmiş tarihi maliyetler üzerinden hazırlanmıştır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için alım tarihinde ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan duyuruda; Türkiye Finansal Raporlama Standartları'nı uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının, Türkiye Muhasebe Standardı 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama"da (TMS 29) yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiği belirtilmiştir. Bu kapsamda Şirket'in finansal tablolarının hazırlanmasında enflasyon muhasebesi uygulanmış ve 2.1.8'de muhasebe politikaları ve hesaplama yöntemleri açıklanmıştır.

2.1.2 TFRS'ye Uygunluk beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerin uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS") uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS'ler; KGK tarafından Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS"), Türkiye Finansal Raporlama Standartları, TMS yorumları ve TFRS yorumları adlarıyla yayınlanan Standart ve Yorumları içermektedir.

SPK'nin 7 Haziran 2013 tarih ve 28670 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri III, 61.1 nolu "Kira Sertifikaları Tebliği" hükümleri uyarınca her bir tertip kira sertifikası ihracına konu varlık, haklar ve yükümlülükler ile bunlardan elde edilecek gelirler ile katlanılacak giderlerin ilgili kira sertifikası bazında muhasebe kayıtlarında ayrı ayrı izlenmekte olup ilgili varlık ve yükümlülükler ile elde edilecek gelirler ve katlanılacak giderler ilişikteki finansal durum tablosunda ticari alacaklar ve borçlanmalar, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda hasılat ve satışların maliyeti hesap kalemlerinde gösterilmiştir. Şirket, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

Finansal tabloların onaylanması:

30 Haziran 2026 tarihli ve bu tarihte sona eren döneme ait hazırlanan finansal tablolar, Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından 22 Temmuz 2026 tarihinde onaylanmıştır. Bu finansal tabloları Şirket Genel Kurulu'nun değiştirme, ilgili düzenleyici kurumların ise değiştirilmesini talep etme hakkı bulunmaktadır.

2.1.3 Finansal tabloların hazırlanış şekli

Finansal tablolar, KGK tarafından 3 Temmuz 2024 tarihinde yayımlanan "TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

KALKINMA GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2026 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak enflasyonun etkilerini yansıtabilecek şekilde 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL"))

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.1.4 Geçerli ve raporlama para birimi

Finansal tablolar, Şirket'in faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonucu, Şirket'in geçerli para birimi olan ve finansal tablo için sunum para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiş olup, tüm finansal bilgiler aksi belirtilmedikçe en yakın bin TL'ye yuvarlanmıştır.

2.1.5 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Finansal tablolar, Şirket'in finansal durumu, performansı ve nakit akışındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla, önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanır. Finansal tabloların kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılır ve bu hususlara ilişkin olarak açıklama yapılır.

"Şirket, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında SPK tarafından çıkarılan prensipler ve şartlara; yürürlükteki ticari ve mevzuat ile ilgili tebliğlerine uymaktadır.

Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile; 1 Ocak – 30 Haziran 2026 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak – 30 Haziran 2025 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

Gerek görüldüğü takdirde cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir. Şirket bu minvalde, 30 Haziran 2026 tarihli finansal durum tabloları ile uyumlu olması için 30 Haziran 2025 tarihli ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu enflasyon muhasebesi uygulamaları nedeniyle yeniden düzenlemiştir.

2.1.6 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Şirket'in cari yıl içerisinde önemli muhasebe tahmin varsayım değişikliği olmamıştır.

2.1.7 Yeni ve düzeltilmiş standart ve yorumlar

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2026 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

KALKINMA GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2026 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak enflasyonun etkilerini yansıtmak şekilde 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL"))

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.1.7 Yeni ve düzeltilmiş standart ve yorumlar (devamı)

i) 1 Ocak 2026 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü

Ağustos 2025'te KGG, finansal araçların sınıflandırılmasına ve ölçümüne yönelik (TFRS 9 ve TFRS 7'ye ilişkin) değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklik finansal yükümlülüklerin "sona erme tarihi"nde finansal tablo dışı bırakılacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bununla birlikte değişiklikle, belirli koşulların sağlanması durumunda, elektronik ödeme sistemiyle yerine getirilen finansal yükümlülüklerin sona erme tarihinden önce finansal tablo dışı bırakılmasına yönelik muhasebe politikası tercihi getirilmektedir. Ayrıca yapılan değişiklik, Çevresel, Sosyal Yönetimsel (ESG) bağlantılı ya da koşula bağlı benzer diğer özellikler içeren finansal varlıkların sözleşmeye bağlı nakit akış özelliklerinin nasıl değerlendirileceği ile sınırsız sorumluluk doğurmayan varlıklar ve sözleşmeyle birbirine bağlı finansal araçlara yönelik uygulamalar hakkında açıklayıcı hükümler getirmektedir. Bunun yanı sıra bu değişiklik ile birlikte, koşullu bir olaya (ESG bağlantılı olanlar dahil) referans veren sözleşmesel hükümler içeren finansal varlık ve yükümlülükler ile gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynağa dayalı finansal araçlar için TFRS 7'ye ilave açıklamalar eklenmiştir. Yeni hükümler, geçmiş yıllar karları (zararları) kaleminin açılış bakiyesinde düzeltme yapılmak suretiyle geriye dönük olarak uygulanmaktadır.

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

TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11

KGG tarafından, Eylül 2025'te "TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler - Cilt 11", aşağıda belirtilen değişiklikleri içerek şekilde yayınlanmıştır:

- TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – TFRS'leri ilk kez uygulayan bir işletme tarafından gerçekleştirilen korunma muhasebesi: Değişiklik, TFRS 1'de yer alan ifadeler ile TFRS 9'daki korunma muhasebesine ilişkin hükümler arasındaki tutarsızlığın yaratacağı muhtemel karışıklığın ortadan kaldırılması amacıyla gerçekleştirilmiştir.
- TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal tablo dışı bırakmaya ilişkin kazanç ya da kayıplar: TFRS 7'de, gözlemlenemeyen girdilerin ifade edilmesinde değişikliğe gidilmiş ve TFRS 13'e referans eklenmiştir.
- TFRS 9 Finansal Araçlar – Kira yükümlülüğünün kiracı tarafından finansal tablo dışı bırakılması ile işlem fiyatı: Kiracı açısından kira yükümlülüğü ortadan kalktığında, kiracının TFRS 9'daki finansal tablo dışı bırakma hükümlerini uygulaması gerekliliği ile birlikte ortaya çıkan kazanç ya da kaybın kar veya zararda muhasebeleştirileceğini açıklığa kavuşturmak amacıyla TFRS 9'da değişikliğe gidilmiştir. Ayrıca, "işlem bedeli"ne yapılan referansın kaldırılması amacıyla TFRS 9'da değişiklik gerçekleştirilmiştir.
- TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar – "Fiili vekilin" belirlenmesi: TFRS 10 paragraflarındaki tutarsızlıkların giderilmesi amacıyla Standartta değişiklik yapılmıştır.

KALKINMA GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2026 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak enflasyonun etkilerini yansıtabilecek şekilde 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL"))

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.1.7 Yeni ve düzeltilmiş standart ve yorumlar (devamı)

- TMS 7 Nakit Akış Tablosu – Maliyet yöntemi: Daha önceki değişikliklerle “maliyet yöntemi” ifadesinin kaldırılması sonrası Standartta geçen söz konusu ifade silinmiştir.

Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler

KGK, Ağustos 2025’te “Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler” değişikliğini (TFRS 9 ve TFRS 7’ye ilişkin) yayımlamıştır. Değişiklik, “kendi için kullanım” istisnasına yönelik hükümlerin uygulanmasını açıklığa kavuşturmakta ve bu tür sözleşmelerin korunma aracı olarak kullanılması durumunda korunma muhasebesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, bu sözleşmelerin işletmenin finansal performansı ve nakit akışları üzerindeki etkisinin yatırımcılar tarafından anlaşılmasını sağlamak amacıyla yeni açıklama hükümleri getirmektedir. “Kendi için kullanım” hükümleriyle ilgili olarak yapılan açıklığa kavuşturmalar geriye dönük olarak uygulanır, ancak riskten korunma muhasebesine izin veren hükümler ilk uygulama tarihi ya da sonrasında tanımlanan yeni riskten korunma ilişkilerine ileriye yönelik uygulanır.

Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Konsolide 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 konsolide 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

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017’de TFRS 10 ve TMS 28’de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

Şirket söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

KALKINMA GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2026 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak enflasyonun etkilerini yansıtabak şekilde 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL"))

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.1.7 Yeni ve düzeltilmiş standart ve yorumlar (devamı)

TFRS 17 – Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019’da sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17’yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. KGK tarafından yapılan duyuruyla Standardın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2027 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir.

Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TFRS 18 – Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama Standardı

KGK Mayıs 2025’te, TMS 1’in yerini alan TFRS 18 Standardını yayımlamıştır. TFRS 18 belirli toplam ve alt toplamların verilmesi dahil, kar veya zarar tablosunun sunumuna ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 18 işletmelerin, kar veya zarar tablosunda yer verilen tüm gelir ve giderleri, esas faaliyetler, yatırım faaliyetleri, finansman faaliyetleri, gelir vergileri ve durdurulan faaliyetler olmak üzere beş kategoriden biri içerisinde sunmasını zorunlu kılmaktadır. Standart ayrıca yönetim tarafından belirlenmiş performans ölçütlerinin açıklanmasını gerektirmekte ve bunun yanı sıra asli finansal tablolar ile dipnotlar için tanımlanan işlemlere uygun şekilde finansal bilgilerin toplulaştırılmasına ya da ayrıştırılmasına yönelik yeni hükümler getirmektedir. TFRS 18’in yayımlanmasıyla beraber TMS 7, TMS 8 ve TMS 34 gibi diğer finansal raporlama standartlarında da belirli değişiklikler meydana gelmiştir. TFRS 18 ve ilgili değişiklikler 1 Ocak 2027 tarihinde ya da sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde yürürlüğe girecektir. Bununla birlikte, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 18 geriye dönük olarak uygulanacaktır.

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

TFRS 19 – Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar Standardı

Ağustos 2025 tarihinde KGK, belirli işletmeler için, TFRS’lerdeki finansal tablolara alma, ölçüm ve sunum hükümlerini uygularken azaltılmış açıklamalar verilmesi opsiyonunu sunan TFRS 19’u yayımlamıştır.

Aksi belirtilmedikçe, TFRS 19’u uygulamayı seçen kapsam dahilindeki işletmelerin diğer TFRS’lerdeki açıklama hükümlerini uygulamasına gerek kalmayacaktır. Bağlı ortaklık niteliğinde olan, kamuya hesap verilebilirliği bulunmayan ve kamunun kullanımına açık şekilde TFRS’lerle uyumlu konsolide finansal tablolar hazırlayan ana ortaklığı (ara ya da nihai) bulunan bir işletme TFRS 19’u uygulamayı seçebilecektir. TFRS 19, 1 Ocak 2027 tarihi ya da sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde yürürlüğe girmekle birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu Standardın erken uygulanması tercih edildiğinde, bu husus dipnotlarda açıklanır. Bu Standardın ilk kez uygulandığı ilk raporlama döneminde (yıllık ya da ara dönem), karşılaştırmalı dönem için sunulan açıklamaların, TFRS 19 uyarınca cari dönemde yer verilen açıklamalar ile uyumlu hale getirilmesi gerekir.

Söz konusu Standart Şirket için geçerli değildir.

KALKINMA GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2026 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak enflasyonun etkilerini yansıtmak şekilde 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL"))

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.1.7 Yeni ve düzeltilmiş standart ve yorumlar (devamı)

TMS 21 Değişiklikleri – Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim

Nisan 2026 tarihinde KGK tarafından yayımlanan söz konusu değişiklikler, yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin geçerli para biriminden yüksek enflasyonlu bir ekonominin sunum para birimine çevrimde kapanış kurunun kullanımını zorunlu kılmıştır. Buna göre, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olmakla birlikte, sunum para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletme; faaliyet sonuçları ve finansal durumunun çevriminde, karşılaştırmalı tutarlar dahil ilgili tüm tutarları için (diğer bir ifadeyle, varlıklar, yükümlülükler, özkaynak kalemleri, gelir ve giderleri için), cari dönem sonundaki kapanış kurunu kullanır. Bununla birlikte, geçerli para birimi ve sunum para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletme, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olan bir yurtdışındaki işletmesine ait karşılaştırmalı tutarları, TMS 29 uyarınca genel fiyat endeksi uygulamak suretiyle cari ölçüm biriminden ifade eder. Bu değişiklikler ayrıca belirli ilave açıklama yükümlülükleri de getirmektedir.

Değişiklikler, 1 Ocak 2027 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için uygulanır ve erken uygulamaya izin verilmektedir. Bir işletmenin geçerli para birimi ve sunum para biriminin yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olması (veya farklı yüksek enflasyonlu ekonomilerin para birimleri olması) ve geçerli para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olan yurtdışındaki işletmelerinin faaliyet sonuçlarının ve finansal durumunun çevrimini yapması durumunda, işletme bu değişiklikleri ilk kez uyguladığı yıllık raporlama döneminin başından itibaren uygular. Buna ek olarak, bu tür bir işletme daha önce yayımlanmış finansal tablolarında yer alan yurtdışındaki işletmelere ilişkin karşılaştırmalı tutarları, TMS 29 uyarınca ilgili tutarlara uygulamış olduğu genel fiyat endeksini kullanarak yeniden düzenler. Bu kapsama girmeyen işletmeler bu değişiklikleri geriye dönük olarak uygular.

Söz konusu değişiklik Şirket'in için geçerli değildir ve finansal durumu veya performansı üzerinde bir etki bulunmamaktadır.

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

Aşağıda belirtilen UFRS 20 Standardı ile UMS 28'e yönelik değişiklik UMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır. Bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu Standart ve değişiklikler TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UFRS 20 – Düzenlemeye Dayalı Varlıklar ve Düzenlemeye Dayalı Yükümlülükler Standardı

Mayıs 2026 tarihinde UMSK, düzenlemeye tabi varlıkların, düzenlemeye tabi yükümlülüklerin, düzenlemeye tabi gelirlerin ve düzenlemeye tabi giderlerin muhasebeleştirilmesi, ölçümü, sunumu ve açıklanmasına ilişkin hükümleri belirleyen UFRS 20'yi yayımlamıştır. UFRS 20, işletmelerin UFRS 15 gibi mevcut UFRS muhasebe standartlarını uygulayarak halihazırda sundukları bilgileri tamamlayan ek bilgileri sunmalarını gerektirecek ilave hükümler getirmektedir. Bu ek bilgiler, finansal tablo kullanıcılarının her bir raporlama döneminde sunulan düzenlemeye tabi mal veya hizmetler karşılığında tarifelere göre kabul edilebilir olan toplam bedeli ve buna ilişkin hak ve yükümlülükleri anlamalarına imkân sağlamaktadır.

Söz konusu Standart Şirket için geçerli değildir.

KALKINMA GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2026 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak enflasyonun etkilerini yansıtabacak şekilde 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL"))

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.1.7 Yeni ve düzeltilmiş standart ve yorumlar (devamı)

UMS 28 Değişiklikleri – İştirak ve İş Ortaklıklarına Yönelik Gerçeğe Uygun Değer Opsiyonu

UMSK'nın Haziran 2026 tarihinde yayımladığı değişiklikler, UMS 28'de yer alan gerçeğe uygun değer opsiyonunu hangi işletmelerin uygulayabileceğine açıklık getirmektedir. Değişikliklerde, "benzer işletme" kavramının, UFRS 18'in 49(a) paragrafında açıklandığı şekliyle, belirli varlık türlerine yatırım yapılması faaliyetini ana faaliyeti olarak yürüten işletmeleri de kapsadığı belirtilmiştir. Ayrıca, gerçeğe uygun değer opsiyonunu uygulama hakkının, iştirak veya iş ortaklığındaki yatırımı doğrudan elinde bulunduran işletme özelinde değerlendirilmesi gerektiği de açıklığa kavuşturulmuştur.

Şirket finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

2.1.8 Muhasebe politikaları ve açıklamalarındaki değişiklikler

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

Kamu Gözetim Kurumu, 23 Kasım 2023 tarihinde TMS 29 kapsamı ve uygulamasına yönelik bir açıklama yapmıştır. Türkiye Finansal Raporlama Standartları uygulayan işletmelerin 30 Haziran 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının TMS 29'da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiğini belirtmiştir.

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 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir. Bu çerçevede 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltilmesi yapılmıştır.

Finansal tablolar ve önceki dönemlere ait ilgili rakamlar, geçerli para biriminin genel satın alma gücündeki değişiklikler için yeniden düzenlenmiş ve sonuç olarak, finansal tablolar ve önceki dönemlere ait ilgili rakamlar TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama standardı uyarınca raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir.

TMS 29, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan her işletmenin finansal tablolarına uygulanır. Bir ekonomide yüksek enflasyonun mevcut olması durumunda TMS 29 uyarınca, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletmenin finansal tablolarının raporlama dönemi sonu itibarıyla geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmesini gerektirmektedir.

Raporlama tarihi itibarıyla, Tüketici Fiyat Endeksi ("TÜFE") rakamına göre son üç yılın genel satın alma gücündeki kümülatif değişim %100'ün üzerinde olduğu için, Türkiye'de faaliyet gösteren işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra sona eren raporlama dönemlerinde TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardını uygulamaları gerekmektedir. Aşağıdaki tabloda Türkiye İstatistik Kurumu (TÜİK) tarafından yayınlanan Tüketici Fiyat Endeksleri dikkate alınarak hesaplanan ilgili yıllara ait enflasyon oranları yer almaktadır:

Tarih	Endeks	Düzeltilme Katsayısı
30.06.2026	129,99	1,0000
31.12.2025	110,39	1,1776
30.06.2025	98,40	1,3211

KALKINMA GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2026 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak enflasyonun etkilerini yansıtmak şekilde 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL"))

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.1.8 Muhasebe politikaları ve açıklamalarındaki değişiklikler (devamı)

Enflasyon döneminde önceki dönem finansal tablolarının karşılaştırma amacı ile sunumu

Önceki döneme ait karşılaştırmalı rakamlar aynı güncel ölçüm birimine göre yeniden düzenlenmiştir.

Yukarıda belirtilen yeniden düzenleme için uygulanan temel prosedürler aşağıdaki gibidir:

- Raporlama tarihindeki cari tutarları ile taşınan parasal varlık ve yükümlülükler, hali hazırda raporlama tarihindeki cari para birimi cinsinden ifade edildiğinden, yeniden düzenlenmemiştir.
- Bilanço tarihindeki cari tutarları ile taşınmayan parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile özkaynak kalemleri, işlem tarihinden veya varsa raporlama tarihine kadar olan en son yeniden değerlendirme tarihinden itibaren ilgili düzeltme katsayıları uygulanarak düzeltilmiştir.
- Enflasyonun Şirket'in net parasal pozisyonu üzerindeki etkileri, kâr veya zarar tablosunda "parasal kazanç/(kayıp)" olarak gösterilmektedir.
- Nakit akış tablosundaki tüm kalemler, raporlama tarihindeki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir. Bu amaçla, nakit akış tablosundaki tüm kalemler, işlem tarihinden itibaren ilgili düzeltme katsayıları uygulanarak düzeltilmiştir.
- 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren döneme ait tüm ilgili rakamlar, 31 Aralık 2025'ten 30 Haziran 2026'e kadar olan endeks değişikliği uygulanarak yeniden düzenlenmiştir.

Şirket'in ağırlıklı kullanılan para biriminin yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olduğunu tespit ettiği ve önceki dönemde yüksek enflasyon olmadığı raporlama döneminde, Şirket, sanki ekonomi her zaman yüksek enflasyonluymuş gibi TMS 29 gerekliliklerini uygular. Bu nedenle, tarihi maliyet üzerinden ölçülen parasal olmayan kalemlerle ilgili olarak, Şirket'in münferit finansal tablolarında sunulan en erken dönemin başındaki açılış finansal durum tablosu, varlıkların elde edildiği tarihten ve yükümlülüklerin kabul edildiği veya üstlenildiği tarihten itibaren enflasyonun etkilerini yansıtmak şekilde yeniden düzenlenmiştir.

Açılış finansal durum tablosunda cari tutarları üzerinden gösterilen parasal olmayan kalemler için bu düzeltme, cari değerlerinin belirlendiği tarihten raporlama dönemi sonuna kadar olan enflasyonun etkisini yansıtmaktadır.

2.2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

2.2.1 Hasılat

Portföy yönetimi komisyon gelirleri ve performans ücreti gelirleri

Portföy yönetim komisyonu gelirleri, Şirket tarafından yönetilen yatırım fonlarının fon toplam değeri üzerinden ve bireysel müşterilerinin sözleşme ile belirlenmiş bir oran kullanılarak hesaplanan yönetim ücretlerinden oluşmaktadır. Portföy yönetimi komisyonları, tahakkuk esasına göre hizmetin verildiği dönemde gelir kaydedilmektedir. Portföy yönetim sözleşmesinde belirlenen performans kriterleri üzerinden getiri elde edilmesi halinde sözleşmede belirlenen oranda performans komisyonu gelir kaydedilmektedir.

KALKINMA GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2026 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak enflasyonun etkilerini yansıtmak şekilde 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL"))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.2.2 Kiralama İşlemleri

Kiralama sözleşmelerinin süresi azami 5 yıldır. 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 yansıtmak şekilde arttırılarak, yapılan kira ödemelerini yansıtmak şekilde azaltılarak, tüm yeniden değerlendirmeleri ve kiralamada yapılan değişiklikleri yansıtmak şekilde ya da revize edilmiş özü itibarıyla sabit kira ödemelerini yansıtmak 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 yansıtmak 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 endeksteki 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 yansıtmak 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.

KALKINMA GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2026 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak enflasyonun etkilerini yansıtabilecek şekilde 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL"))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.2.3 Finansal Araçlar

TFRS 9 Finansal Araçlar

Finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırılması

TFRS 9'a göre, bir finansal varlık ilk defa finansal tablolara alınması sırasında; İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen; gerçeğe uygun değer ("GUD") farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen – borçlanma araçları; GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen – özkaynak araçları veya GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılır.

TFRS 9 kapsamındaki finansal varlıkların sınıflandırılması, genellikle, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerine dayanmaktadır.

Standart kapsamında saklı türevlerin finansal varlıktan ayrılma zorunluluğu ortadan kaldırılmış olup bir hibrid sözleşmenin bir bütün olarak ne şekilde sınıflandırılacağı değerlendirilmelidir.

Bir finansal varlık, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılmaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür:

Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve,

Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Bir borçlanma aracı, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflanmaması durumunda GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlıkların satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve,

Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak araçlarına yapılan yatırımların ilk defa finansal tablolara alınmasında, gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir. Bu tercihin seçimi her bir yatırım bazında yapılabilir.

Yukarıda belirtilen itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmeyen tüm finansal varlıklar GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülür. Finansal varlıkların ilk defa finansal tablolara alınması sırasında, finansal varlıkların farklı şekilde ölçümünden ve bunlara ilişkin kazanç veya kayıpların farklı şekilde finansal tablolara alınmasından kaynaklanacak bir muhasebe uyumsuzluğunu ortadan kaldırması veya önemli ölçüde azaltması şartıyla bir finansal varlığın geri dönülemez bir şekilde gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak tanımlanabilir.

Gerçeğe uygun değer değişimleri kar veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların (ilk defa finansal tablolara alınması sırasında işlem bedeli üzerinden ölçülen ve önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar haricinde) ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilerek ölçülür.

KALKINMA GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2026 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak enflasyonun etkilerini yansıtmak şekilde 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL"))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.2.3 Finansal Araçlar (devamı)

Aşağıdaki muhasebe politikaları finansal varlıkların sonraki ölçümlerinde geçerlidir:

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar	Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür. Herhangi bir faiz veya temettü geliri dahil olmak üzere, bunlarla ilgili net kazançlar ve kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.
İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar	Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. İtfa edilmiş maliyetleri varsa değer düşüklüğü zararları tutarı kadar azaltılır. Faiz gelirleri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Bunların finansal durum tablosu dışı bırakılmasından kaynaklanan kazanç veya kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.
GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları	Bu varlıklar sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz geliri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer kazanç ve kayıplar ise diğer kapsamlı gelire muhasebeleştirilir. Finansal varlıklar finansal durum tablosu dışı bırakıldığında daha önceden diğer kapsamlı gelire yansıtılan toplam kazanç veya kayıplar kar veya zararda yeniden sınıflandırılır.
GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçları	Bu varlıklar sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Temettüler, açıkça yatırımın maliyetinin bir kısmının geri kazanılması niteliğinde olmadıkça kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer net kazanç ve kayıplar diğer kapsamlı gelire muhasebeleştirilir ve kar veya zararda yeniden sınıflandırılmazlar.

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren orijinal 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.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

TFRS 9'a göre finansal varlıklardaki değer düşüklüğü için "Beklenen Kredi Zararı" (BKZ) modeli uygulanmaktadır. Yeni değer düşüklüğü modeli, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar, sözleşme varlıkları ve GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları için geçerli olmakla birlikte, özkaynak araçlarına yapılan yatırımlar için uygulanmamaktadır.

İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar nakit ve nakit benzerlerinden oluşmaktadır.

KALKINMA GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2026 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak enflasyonun etkilerini yansıtmak şekilde 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL"))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.2.3 Finansal Araçlar (devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket aşağıdaki belirtilen, 12 aylık BKZ olarak ölçülen kalemler hariç olmak üzere, zarar karşılığını ömür boyu BKZ'lere eşit olan tutar üzerinde ölçer.

Raporlama tarihinde düşük kredi riskine sahip olduğu belirlenen borçlanma araçları ve diğer borçlanma araçları ve ilk muhasebeleştirmeden itibaren kredi riskinin (yani, finansal aracın beklenen ömrü boyunca ortaya çıkan temerrüt riski) önemli ölçüde artmadığı banka bakiyeleri.

Bir finansal varlığın kredi riskinin ilk muhasebeleştirilmesinden itibaren önemli ölçüde artmış olup olmadığının belirlenmesinde ve BKZ'lerinin tahmin edilmesinde, Şirket, beklenen erken ödemelerin etkileri dahil beklenen kredi zararlarının tahminiyle ilgili olan ve aşırı maliyet veya çabaya katlanılmadan elde edilebilen makul ve desteklenebilir bilgiyi dikkate alır. Bu bilgiler, Şirket'in geçmiş kredi zararı tecrübelerini dayanan ve ileriye dönük bilgiler içeren nicel ve nitel bilgi ve analizleri içerir.

Finansal Varlık ve Yükümlülüklerin Netleştirilmesi

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 durum tablosunda (bilanço) net değerleri ile gösterilirler.

Finansal yükümlülükler

Finansal yükümlülükler itfa edilmiş maliyetinden ölçülen ve gerçeğe uygun değeri farkı kar veya zarara yansıtılan olarak sınıflandırılır.

Bir finansal yükümlülük, alım satım amaçlı elde tutulan tanımını karşılaması durumunda gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan olarak sınıflandırılır. Finansal yükümlülük, türev araç olması ya da ilk kez kayda alınması sırasında bu şekilde tanımlanması durumunda alım satım amaçlı elde tutulan finansal yükümlülük olarak sınıflandırılır. Gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değerleri ile ölçülürler ve faiz giderleri de dahil olmak üzere, net kazanç ve kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer finansal yükümlülükler, ilk kayıtlara alınmalarını takiben gelecekteki anapara ve faiz nakit akışlarının etkin faiz oranları ile itfa edilmiş maliyet değerleri üzerinden değer düşüklükleri indirilerek ölçülür. Faiz giderleri ve kur farkları kar veya zararda muhasebeleştirilir. Bu yükümlülükler kayıtlardan çıkarılmasıyla oluşan kazanç veya kayıplar, kar veya zararda muhasebeleştirilir.

2.2.4 Finansman gelirleri ve finansman giderleri

Şirket'in finansman geliri ve finansman maliyetleri, kira yükümlülüklerine ilişkin faiz giderini içerir. Faiz geliri kar veya zararda etkin faiz yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilir. Özellikle bir varlığın elde edilmesi, inşası veya üretilmesi ile direkt ilişkilendirilemeyen borçlanma etkin faiz oranı yöntemiyle hesaplanarak kar veya zarara kaydedilir. Yabancı para kazanç ve kayıpları finansman geliri ve maliyeti altında net olarak raporlanır.

Finansal varlık ve yükümlülüklerin (ticari alacaklar ve borçlar dışındaki) üzerindeki kur farkı gelir ve giderleri kur farkı hareketlerinin net pozisyonuna göre finansman gelirleri veya finansman giderleri içerisinde net olarak raporlanır. Ticari alacaklar ve borçların üzerindeki kur farkı gelirleri esas faaliyetlerden diğer gelirler içerisinde, kur farkı giderleri ise esas faaliyetlerden diğer giderler içerisinde raporlanır.

KALKINMA GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2026 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak enflasyonun etkilerini yansıtabak şekilde 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL"))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.2.5 Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlölükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

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

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

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

2.2.6 Nakit Akış Tablosu

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

2.2.7 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlölüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, kar veya zarar tablosunda yer verilen kardan farklılık gösterir. Şirket'in cari vergi yükümlölüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlölüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlölüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlölükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlölükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlölüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Vergi Usul Kanunu'nun geçici 33'üncü maddesine göre 30 Haziran 2026 tarihli mali tablolarda, kurumlar vergisinin enflasyon düzeltmesine tabi tutulmasından kaynaklanan vergi etkileri 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplamasına dahil edilmiştir.

KALKINMA GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2026 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak enflasyonun etkilerini yansıtabak şekilde 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL"))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.2.8 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 amortismanına 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 duran varlıkların tahmini ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

Demirbaşlar	3-5 yıl
-------------	---------

2.2.9 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar ilk olarak maliyet bedelleri üzerinden kayıtlara alınmaktadır. Varlıkların ilk kez kayıtlara alınmalarının ardından, maddi olmayan duran varlıklar maliyetlerinden birikmiş itfa payları ve varsa birikmiş değer kayıpları düşülerek gösterilmektedir. Maddi olmayan duran varlık harcamaları aktifleştirilir ve varlıklar kullanıma hazır olduğunda itfa edilmeye başlanır.

Maddi olmayan duran varlık itfa payları ilgili varlıkların tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal itfa yöntemi kullanılarak hesaplanması sonucu muhasebeleştirilir.

İtfa yöntemleri, faydalı ömürler ve kalıntı değerler her raporlama tarihi itibarıyla gözden geçirilir ve gerektiğinde düzeltilir.

Maddi olmayan duran varlıkların tahmini ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

Haklar	3-15 yıl
--------	----------

2.2.10 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kıdem tazminatları

Kıdem tazminatları

Türkiye’de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı ("TMS 19") uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket’in çalışanlarının İş Kanunu uyarınca emekliye ayrılmasından doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının aktüeryal varsayımlar uyarınca bugüne indirgenmiş değerini ifade eder.

Kullanılmamış izin yükümlülüğü

Türkiye’de mevcut İş Kanunları’na göre Şirket, iş sözleşmesinin herhangi bir nedenle sona ermesi halinde çalışanlarının hak kazanıp da kullanmadığı yıllık izin sürelerine ait ücreti, sözleşmenin sona erdiği tarihteki ücreti üzerinden kendisine veya hak sahiplerine ödemekle yükümlüdür.

KALKINMA GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2026 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak enflasyonun etkilerini yansıtmak şekilde 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL"))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.2.10 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kıdem tazminatları (devamı)

Kar payı ve ikramiye ödemeleri

Şirket, bazı düzeltmeler sonrası şirket hissedarlarına ait karı dikkate alan bir yöntemle dayanarak hesaplanan kar payı ve ikramiye yükümlülük ve gider olarak kaydetmektedir. Şirket, sözleşmeye bağlı bir zorunluluk ya da zımni bir yükümlülük yaratan geçmiş bir uygulamanın olduğu durumlarda karşılık ayırmaktadır.

2.2.11 Pay Başına Kazanç

TMS 33'e göre pay senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler pay başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Şirket'in payları borsada işlem görmediğinden, ilişikteki finansal tablolarda pay başına kazanç hesaplanmamıştır.

2.2.12 Sermaye

Adi hisse senetleri

Adi hisse senetleri özkaynak olarak sınıflandırılır. Adi hisse ihraçları ve hisse senedi opsiyonlarının ihracı ile doğrudan ilişkili ek maliyetler vergi etkisi düşüldükten sonra özkaynaklardan azalış olarak kayıtlara alınır.

2.2.13 Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, 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.

2.2.14 İlişkili Taraflar

Hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşlar, ilişkili kuruluş olarak tanımlanırlar. İlişkili kuruluşlara aynı zamanda sermayedarlar ve Şirket yönetimi de dahildir. İlişkili kuruluş işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir.

2.2.15 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların TMS'ye uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir. Tahminler ve tahminlerin temelinin teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellenmenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır.

Finansal tablolarda kayıtlara alınan tutarlar üzerinde önemli etkisi olan tahminlere ilişkin bilgiler aşağıda belirtilen dipnotlarda açıklanmıştır:

- Not 12 Çalışanlara sağlanan faydalar

KALKINMA GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2026 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak enflasyonun etkilerini yansıtabilecek şekilde 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL"))

3. İlişkili taraf açıklamaları

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflardan nakit ve nakit benzerleri

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
- Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. Repo	14.975	12.716
- Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. Repo USD	-	21.800
Toplam	14.975	34.516

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan kısa vadeli alacaklar ve borçlar aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
- TKYB Üst Fonu	6.404	-
- Teknoloji Ve İnovasyon Fonu	5.014	-
- KGSPYŞ Otomotiv Endüstri İhracatçıları Birliği Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	254	-
Toplam	11.672	-

30 Haziran 2026 ve 30 Haziran 2025 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait ilişkili taraflardan gelirler aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflardan gelirler

	30 Haziran 2026	30 Haziran 2025
- Fon yönetim komisyon gelirleri	52.317	49.398
- Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. repo gelirleri	2.273	2.433
Toplam	54.590	51.831

30 Haziran 2026 ve 30 Haziran 2025 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait ilişkili taraflardan giderler aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflardan giderler

	30 Haziran 2026	30 Haziran 2025
-Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	1.757	1.966
Toplam	1.757	1.966

Şirket'in 1 Ocak 2025 – 30 Haziran 2026 döneminde üst yönetime sağlanan mali menfaatlerin toplamı brüt 22.407 TL'dir (30 Haziran 2025: 20.029 TL).

KALKINMA GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2026 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak enflasyonun etkilerini yansıtmak şekilde 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL"))

4. Nakit ve nakit benzerleri

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Bankalar	28.060	30.001
- Vadesiz Hesaplar	2.239	561
- Vadeli Hesaplar	25.821	29.440
Ters Repo İşlemleri	14.975	36.937
Beklenen Kredi Zararı	(8)	(72)
Toplam Nakit ve Nakit Benzerleri	43.027	66.866
Faiz Tahakkukları	(805)	(516)
Nakit Akış Tablosundaki Nakit Ve Nakit Benzerleri	42.222	66.350

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla, bankalardaki vadeli mevduatın faiz ve vade detayı aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2026	Faiz Oranı (%)	Vade	Tutar
TL Vadeli Mevduat	42.00	Temmuz-2026	25.821
Toplam			25.821

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, bankalardaki vadeli mevduatın faiz ve vade detayı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2025	Faiz Oranı (%)	Vade	Tutar
TL Vadeli Mevduat	40.00	Ocak-2025	29.440
Toplam			29.440

30 Haziran 2026 tarihinde nakit ve nakit benzerleri tutarı 43.027 TL olup, 43.003 TL Türk Lirası bakiyelerden, 24 TL döviz bakiyelerden oluşmaktadır (31 Aralık 2025 tarihinde nakit ve nakit benzerleri tutarı 66.866 TL olup, 43.495 TL Türk Lirası bakiyelerden, 23.371 TL döviz bakiyelerden oluşmaktadır).

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla, Şirket'in nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

5. Ticari alacaklar ve borçlar

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ticari alacaklar aşağıdaki tablodaki gibidir:

Ticari Alacaklar	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	11.672	-
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not 3)	11.672	-
Toplam Alacaklar	11.672	-

Şirket'in ticari alacakları Fonlardan tahsil edilmesi beklenen yönetim ücreti alacağından oluşmaktadır. (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

KALKINMA GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2026 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak enflasyonun etkilerini yansıtabak şekilde 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL"))

5. Ticari alacaklar ve borçlar (devamı)

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ticari borçları aşağıdaki tablodaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Kısa vadeli ticari borçlar	1.765	1.569
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	1.765	1.569
Toplam	1.765	1.569

Şirket'in ticari borçları sigorta, danışmanlık, ofis giderleri için yapılan ödemelerden oluşmaktadır.

6. Diğer alacak ve borçlar

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Şirket'in diğer alacak ve borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Kısa vadeli diğer alacaklar	1.199	-
-İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	1.199	-
Toplam	1.199	-

7. Peşin ödenmiş giderler

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, Şirket'in diğer peşin ödenmiş giderleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Sigorta poliçe giderleri	1.699	1.172
Üyelik ve abonelik giderleri	1.131	23
Fonlar adına yapılan giderler	1.041	2.505
Birlik aidatı giderleri	210	7
Danışmanlık ve Sponsorluk Sözleşmesi	88	9
Diğer	-	8
Toplam	4.169	3.724

KALKINMA GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2026 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak enflasyonun etkilerini yansıtmak şekilde 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL"))

8. Kullanım hakkı varlığı

1 Ocak – 30 Haziran 2026 ve 1 Ocak – 30 Haziran 2025 dönemleri arasındaki kullanım hakkı varlığı bakiyesinin dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	30 Haziran 2026	30 Haziran 2025
Açılış bakiyesi	15.198	13.019
Giriş	-	2.179
Çıkış	(15.198)	-
Toplam	-	15.198

Amortisman	30 Haziran 2026	30 Haziran 2025
Açılış bakiyesi	(15.198)	(12.339)
Giriş	-	(1.755)
Çıkış	15.198	-
Toplam	-	(14.094)
Net	-	1.104

9. Maddi Duran Varlıklar

1 Ocak – 30 Haziran 2026 ve 1 Ocak – 30 Haziran 2025 dönemleri arasındaki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2026	Giriş	Çıkış	30 Haziran 2026
Taşıtlar	9.195	1.914	-	11.109
Demirbaşlar	1.232	440	-	1.672
Toplam	10.427	2.354	-	12.781

Birikmiş Amortisman (-)				
Taşıtlar	(1.576)	(3.215)	-	(4.791)
Demirbaşlar	(717)	(720)	-	(1.437)
Toplam	(2.293)	(3.935)	-	(6.228)
Net Defter Değeri	8.134	(1.581)	-	6.553

Maliyet	1 Ocak 2025	Giriş	Çıkış	30 Haziran 2025
Taşıtlar	4.020	5.175	-	9.195
Demirbaşlar	834	118	-	952
Toplam	4.854	5.293	-	10.147

Birikmiş Amortisman (-)				
Taşıtlar	(168)	(481)	-	(649)
Demirbaşlar	(547)	(126)	-	(673)
Toplam	(715)	(607)	-	(1.322)
Net Defter Değeri	4.139	4.686	-	8.825

KALKINMA GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2026 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak enflasyonun etkilerini yansıtmak şekilde 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL"))

10. Maddi olmayan duran varlıklar

1 Ocak – 30 Haziran 2026 ve 1 Ocak – 30 Haziran 2025 dönemleri arasındaki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2026	Giriş	Çıkış	30 Haziran 2026
Haklar	399	-	-	399
Toplam	399	-	-	399
Birikmiş itfa payları (-)				
Haklar	(124)	(11)	-	(135)
Toplam	(124)	(11)	-	(135)
Net Defter Değeri	275			264

Maliyet	1 Ocak 2025	Giriş	Çıkış	30 Haziran 2025
Haklar	399	-	-	399
Toplam	399	-	-	399
Birikmiş itfa payları (-)				
Haklar	(94)	(16)	-	(110)
Toplam	(94)	(16)	-	(110)
Net Defter Değeri	305			289

11. Gelir vergileri

Kurumlar Vergisi

Şirket, Türkiye’de yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın son günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir. Kurumların üçer aylık dönemlerde gerçekleşen mali kârları üzerinden cari oran ile geçici vergi hesaplayarak dönemi izleyen ikinci ayın 17’nci gününe kadar beyan edip 17’nci günün akşamına kadar ödemeleri gerekmektedir. Yıl içinde ödenen geçici vergiler, o yılın yıllık kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanan kurumlar vergisine mahsup edilmektedir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalması durumunda bu tutar nakden iade alınabileceği gibi diğer mali borçlara mahsup da edilebilmektedir.

Türkiye’de kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilerek, vergi yasalarında yer alan istisnaların indirilerek bulunacak yasal vergi matrahına uygulanan kurumlar vergisi oranı 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla banka ve finans kurumları için %25 olarak uygulanmaktaydı. Ancak, 15 Temmuz 2023 tarihli ve 32249 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “6/2/2023 Tarihinde Meydana Gelen Depremlerin Yol Açtığı Ekonomik Kayıpların Telafisi İçin Ek Motorlu Taşıtlar Vergisi İhdası İle Bazı Kanunlarda Ve 375 Sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun”un 21. Maddesi uyarınca, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’nun kurumlar vergisi oranını düzenleyen 32. maddesinde yapılan değişikliklerle; 1 Ekim 2023 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere Kurumlar vergisi oranı bankalar, 6361 sayılı Kanun kapsamındaki şirketler, elektronik ödeme ve para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketleri açısından %25’ten %30’a çıkarılmıştır.

KALKINMA GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2026 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak enflasyonun etkilerini yansıtabak şekilde 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL"))

11. Gelir vergileri (devamı)

Kurumlar Vergisi (devamı)

28 Aralık 2023 tarihli ve 32413 sayılı Resmi Gazete 'de yayımlanan 7491 sayılı "Bazı Kanun ve Kanun Hükümünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılması Hakkında Kanunun" 17'nci maddesine göre ise Bankalar, 21 Kasım 2012 tarihli ve 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketleri Kanunu kapsamındaki şirketler, ödeme ve elektronik para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketleri tarafından geçici vergi dönemleri de dahil olmak üzere 2024 ve 2025 hesap dönemlerinde yapılacak enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan kâr/zarar farklarının kazancın tespitinde dikkate alınmayacağı yasalarmıştır. Bu fıkra kapsamında belirlenen dönemleri geçici vergi dönemleri de dahil olmak üzere bir hesap dönemi kadar uzatmaya Cumhurbaşkanlığı yetkilidir.

Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları revize edilebilmektedir.

Türkiye'de mukim anonim şirketlerden, kurumlar vergisi ve gelir vergisinden sorumlu olmayanlar ve muaf tutulanlar haricindekilere yapılanlarla Türkiye'de mukim olan ve olmayan gerçek kişilere ve Türkiye'de mukim olmayan tüzel kişilere yapılan temettü ödemeleri %10 gelir vergisine tabidir.

Türkiye'de mukim anonim şirketlerden yine Türkiye'de mukim anonim şirketlere yapılan temettü ödemeleri gelir vergisine tabi değildir. Ayrıca kârın dağıtılmaması veya sermayeye eklenmesi durumunda gelir vergisi hesaplanmamaktadır.

Kurumların tam mükellefiyete tabi bir başka kurumun sermayesine iştirakten elde ettikleri temettü kazançları kurumlar vergisinden istisnadır. Ayrıca, kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisseleri ile aynı süreyle sahip oldukları gayrimenkullerinin (taşınmazlarının) kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüşhan haklarının satışından doğan kazançların %75'lik kısmı kurumlar vergisinden istisnadır. Bununla birlikte, 7061 sayılı kanunla yapılan değişikliklerle bu oran taşınmazlar açısından %75'ten %50'ye indirilmiş ve 2018 yılından itibaren hazırlanacak vergi beyannamelerinde bu oran %50 olarak kullanılmaktadır. Ayrıca yapılan değişikliklerle, 15 Temmuz 2023 itibarıyla; 5520 sayılı Kanunda taşınmaz satış kazançları için öngörülen %50 oranındaki vergi istisnası kaldırılmıştır. Bununla birlikte bu istisna 15 Temmuz 2023 tarihinden önce işletmelerin aktifinde yer alan taşınmazların satışlarında %25 olarak uygulanacaktır.

İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi idaresi ile mutabakat sağlama gibi bir uygulama yoktur. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ay takip eden dört ay içerisinde verilir. Vergi incelemesine yetkili makamlar, hesap dönemini takip eden beş yıl süresince vergi beyannamelerini ve bunlara temel olan muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve bulguları neticesinde yeniden tarhiyat yapabilirler.

KALKINMA GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2026 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak enflasyonun etkilerini yansıtabilecek şekilde 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL"))

11. Gelir vergileri (devamı)

Kurumlar Vergisi (devamı)

Temettü dağıtımları üzerinde stopaj yükümlülüğü olup, bu stopaj yükümlülüğü temettünün nakden veya hesaben ödemesinin yapıldığı dönemde beyan edilir. Türkiye’de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemeleri 22 Aralık 2021 tarihine kadar %15 oranında stopaja tabii idi. Ancak, 22 Aralık 2021 tarihli ve 31697 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 4936 sayılı Cumhurbaşkanlığı Kararı uyarınca 193 numaralı Gelir Vergisi Kanunu ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununa göre %15 olan temettü stopaj oranı %10’a indirilmiştir.

Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kâr dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulamasında, ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan stopaj oranları da göz önünde bulundurulur. Geçmiş yıllar kârlarının sermayeye eklenmesi, kâr dağıtımı sayılmamaktadır, dolayısıyla stopaj vergisine tabi değildir.

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Ödenecek Vergi Yükümlülükleri	2.673	3.055
-Ödenecek Vergi ve Fonlar	2.968	3.335
-Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	1.473	1.113
-Dönem Karı Vergi ve Yasal Yükümlülükler Karşılığı	-	3.091
-Dönem Karı Peşin Ödenen Vergiler	(1.768)	(4.484)
Toplam	2.673	3.055

Transfer fiyatlandırması düzenlemeleri

Türkiye’de, transfer fiyatlandırması düzenlemeleri Kurumlar Vergisi Kanunu’nun “Transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı” başlıklı 13 üncü maddesinde belirtilmiştir. Transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı hakkındaki 18 Kasım 2007 tarihli tebliğ uygulama ile ilgili detayları düzenlemektedir.

Vergi mükellefi, ilişkili kişilerle emsallere uygunluk ilkesine aykırı olarak tespit ettikleri bedel veya fiyat üzerinden mal veya hizmet alım ya da satımında bulunursa, kazanç tamamen veya kısmen transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü olarak dağıtılmış sayılır. Bu gibi transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı kurumlar vergisi için kanunen kabul edilmeyen gider olarak dikkate alınır.

KALKINMA GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2026 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak enflasyonun etkilerini yansıtabak şekilde 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL"))

11. Gelir vergileri (devamı)

Vergi geliri/(gideri)

30 Haziran 2026 – 31 Aralık 2025 tarihlerinde sona eren dönemlerde vergi geliri/gideri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Dönem başı	3.251	2.533
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	(237)	877
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri) – diğer kapsamlı gelir	-	(159)
Dönem sonu	3.014	3.251

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi matrahında kullanılan değerleri arasındaki vergi indirimine konu olmayan şerefiye ve muhasebeye ve vergiye konu olmayan ilk defa kayıtlara alınan varlık ve yükümlülük farkları hariç geçici farklar üzerinden hesaplanır.

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %30'dır.

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergiye konu olan geçici farklar ve finansal durum tablosu tarihi itibarıyla yürürlükteki etkin vergi oranları kullanılarak hesaplanan ertelenmiş vergi varlığının dağılımı aşağıda özetlenmiştir:

	Birikmiş geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü)		Birikmiş geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	
	30 Haziran 2026	Oran	30 Haziran 2025		31 Aralık 2025	Oran	31 Aralık 2025	
Personel Prim Karşılığı	6.635	30%	1.991		9.111	30%	2.733	
İzin Tazminatı Karşılığı	4.044	30%	1.213		2.661	30%	798	
Kıdem Tazminatı Karşılığı	498	30%	149		333	30%	100	
Maddi, maddi olmayan ve kullanım hakkı varlıklar	(1.701)	30%	(510)		(1.699)	30%	(510)	
Diğer	570	30%	171		430	30%	129	
Toplam	10.046		3.014		10.836		3.251	

KALKINMA GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2026 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak enflasyonun etkilerini yansıtmak şekilde 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL"))

12. Çalışanlara sağlanan faydalar

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli karşılıklara ilişkin karşılıklar:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Kullanılmamış İzin Karşılığı	4.044	2.662
Personel Prim Karşılığı	6.635	9.111
Toplam	10.679	11.773

Uzun vadeli karşılıklara ilişkin karşılıklar:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Kıdem Tazminatı Karşılığı	498	334
Toplam	498	334

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır.

Şirket, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla 64.948,77 TL'dir. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminiyle hesaplanır. Şirket kıdem tazminatı toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aşağıda yer alan aktüer öngörüler kullanılmıştır:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Faiz oranı	%26.73	%26.73
Tahmin edilen maaş artış oranı	%30.00	%30.00
Net iskonto oranı	%3.01	%3.01

30 Haziran 2026 ve 30 Haziran 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri için kıdem tazminatı yükümlülük hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2026	1 Ocak- 30 Haziran 2025
1 Ocak itibarıyla	334	404
Faiz gideri	-	-
Hizmet maliyeti	216	238
Aktüeryal kayıp	-	-
Enflasyon Düzeltme Etkisi	(52)	(63)
Toplam	498	579

KALKINMA GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2026 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak enflasyonun etkilerini yansıtabilecek şekilde 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL"))

13. Özkaynaklar

Şirket'in 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla ödenmiş sermaye tutarı 50.000 TL olup her biri 1 TL tutarında 50.000 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2025: Ödenmiş sermaye tutarı 50.000 TL olup her biri 1 TL tutarında 50.000 adet hisseden oluşmaktadır).

Şirket'in 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla imtiyazlı hisse senetleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, Şirket'in yasal sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Ödenmiş Sermaye	30 Haziran 2026		31 Aralık 2025	
	Tutar	%	Tutar	%
Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	123.318	100	123.318	100
- Ödenmiş Sermaye	50.000		50.000	
- Sermaye düzeltme farkları	73.318		73.318	
Toplam Ödenmiş Sermaye	123.318	100	123.318	100

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Önceki dönemlerin karından, kanun veya sözleşme kaynaklı zorunluluklar nedeniyle veya kar dağıtım dışındaki belli amaçlar için ayrılmış yedeklerdir. Bu yedekler, Şirket'in yasal kayıtlarındaki tutarlar üzerinden gösterilmekte olup, finansal tabloların TFRS'ye uygun olarak hazırlanmasında ortaya çıkan farklılıklar geçmiş yıllar kar/zararıyla ilişkilendirilmektedir.

Şirket'in 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedekleri aşağıda ki gibidir:

	30 Haziran 2026	30 Haziran 2025
Dönem başı, 1 Ocak	2.371	2.371
Dönem içerisinde ayrılan	-	-
Toplam	2.371	2.371

TTK'nın 519 uncu maddesi uyarınca, yıllık ticari karın %5'i ödenmiş/çıkarılmış sermayenin %20'sine ulaşınca kadar birinci tertip genel kanuni yedek akçe; pay sahiplerine %5 oranında kar payı ödendikten sonra kardan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın %10'u ise ikinci tertip genel kanuni yedek akçe olarak ayrılmaktadır.

Geçmiş yıllar karları/zararları

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla, Şirket'in 60.891 TL tutarında geçmiş yıllar zararı bulunmaktadır (31 Aralık 2025: 44.976 TL zarar).

KALKINMA GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2026 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL"))

14. Hasılat

Şirket'in 30 Haziran 2026 ve 30 Haziran 2025 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait fon yönetim komisyon gelirlerinden oluşan hasılatı aşağıdaki tablodaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2026	1 Nisan- 30 Haziran 2026	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2025
Fon yönetim komisyon gelirleri	52.317	28.296	49.398	24.450
Toplam	52.317	28.296	49.398	24.450

15. Yatırım faaliyetlerinden gelirler

30 Haziran 2026 ve 30 Haziran 2025 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait, Şirket'in yatırım faaliyetlerinden gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2026	1 Nisan- 30 Haziran 2026	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2025
Ters Repo Gelirleri	2.273	1.386	2.502	1.177
Vadeli Mevduat Gelirleri	9.183	2.691	14.368	6.048
Toplam	11.456	4.077	16.870	7.225

16. Genel yönetim giderleri

30 Haziran 2026 ve 30 Haziran 2025 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait, Şirket'in genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2026	1 Nisan- 30 Haziran 2026	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2025
Personel ücret ve giderleri	(53.280)	(26.380)	(49.330)	(23.760)
Ofis ve büro giderleri	(1.152)	(143)	(2.110)	(642)
Teknik destek ve danışmanlık giderleri	(1.606)	(964)	(3.135)	(2.031)
Amortisman ve itfa giderleri	(3.946)	(2.449)	(1.583)	(791)
Müşavirlik ve danışmanlık giderleri	(2.031)	(1.614)	(2.450)	(1.299)
Oda aidatları, üyelik ve faaliyet izin harçları	(1.450)	(753)	(1.127)	(569)
Seyahat ve ulaşım giderleri	(778)	(128)	(1.362)	(850)
Haberleşme giderleri	(100)	(53)	(72)	(50)
Diğer giderler	(1.451)	(710)	(565)	(239)
Toplam	(65.794)	(33.194)	(61.734)	(30.231)

(*) Diğer giderler damga vergisi, noter giderleri; Kap, Eft ve sponsorluk kalemlerinden oluşmaktadır.

KALKINMA GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2026 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak enflasyonun etkilerini yansıtabacak şekilde 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL"))

17. Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler

Esas faaliyetlerden diğer gelirler

30 Haziran 2026 ve 30 Haziran 2025 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait Şirket'in esas faaliyetlerden diğer gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2026	1 Nisan- 30 Haziran 2026	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2025
Kambiyo karları	207	53	416	1
Likit varlıklar beklenen zarar karşılıkları	-	-	44	24
Diğer olağanüstü gelirler ve karlar	92	92	5	5
Toplam	299	145	465	30

30 Haziran 2026 ve 30 Haziran 2025 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait Şirket'in esas faaliyetlerden diğer giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Nisan- 30 Haziran 2024
Likit varlıklar beklenen zarar karşılıkları	(42)	-	(42)	-
Kambiyo zararları	(10)	(6)	(13)	(1)
Toplam	(52)	(6)	(55)	(1)

18. Finansman gelirleri ve giderleri

30 Haziran 2026 ve 30 Haziran 2025 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait, Şirket'in finansman gelirleri ve giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2026	1 Nisan- 30 Haziran 2026	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2025
Kira yükümlülüklerine ilişkin faiz gideri	-	-	(282)	(146)
Toplam	-	-	(282)	(146)

KALKINMA GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2026 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak enflasyonun etkilerini yansıtabak şekilde 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL"))

19. Net Parasal Pozisyon Kayıplarına İlişkin Açıklamalar

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla kar veya zarar tablosunda raporlanan net parasal pozisyon kayıpları aşağıda belirtilen parasal olmayan finansal tablo kalemlerinden oluşmaktadır:

Parasal Olmayan Kalemler

Finansal Durum Tablosu Kalemleri	30 Haziran 2026	30 Haziran 2025
Peşin Ödenmiş Giderler	175	350
Maddi Duran Varlıklar	227	495
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	32	30
Kullanım Hakkı Varlıkları	-	(254)
Ertelenmiş Vergi Varlıklığı / Yükümlülüğü	(16)	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları	(85)	(50)
Sermaye Düzeltme Farkları	(18.597)	(16.770)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	(358)	(340)
Geçmiş Yıl Zararları	10.279	6.215
Kar veya Zarar Tablosu Kalemleri		
Hasılat	(2.413)	(2.313)
Genel Yönetim Giderleri (-)	2.506	2.519
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	(16)	(38)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	3	4
Finansman Giderleri(-)	-	11
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	(287)	(256)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	(676)	(824)
Toplam Parasal Kayıp	(9.226)	(11.221)

20. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla karşılık, koşullu varlık ve yükümlülükleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

21. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

21.1 Sermayeye İlişkin Riskler

Şirket, faaliyetlerini sürdürürken borç ve sermaye arasındaki dengeyi gözetmek suretiyle karını artırmayı hedeflemektedir.

Şirketin tabi olduğu "Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği (III-55.1)" hükümleri gereğince;

Yönetilen portföy büyüklüğü;

- 4.800.000 TL'ye kadar olan şirketlerin özsermayesinin asgari 150.000 TL,
- 4.800.001 TL'den 19.200.000 TL'ye kadar olan şirketlerin özsermayesinin asgari 195.000 TL,
- 19.200.001 TL'den 180.000.000 TL'ye kadar olan şirketlerin özsermayesinin asgari 240.000 TL,
- 180.000.000 TL'yi aşan şirketlerin özsermayesinin asgari 480.000 TL,

olması zorunludur.

KALKINMA GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2026 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak enflasyonun etkilerini yansıtmak şekilde 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL"))

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

21.1 Sermayeye İlişkin Riskler (devamı)

Şirketlerin sahip olması gereken asgari özsermaye tutarının hesaplamasına esas portföy büyüklüğü tutarının belirlenmesinde, son üç ayın sermaye yeterliliğine ilişkin tablolarında yer alan yönetilen portföy büyüklüğü tutarlarının aritmetik ortalaması dikkate alınır. Öte yandan, yönetilen portföy büyüklüğünün 360.000.000 TL'yi aşması halinde, 360.000.000 TL'yi aşan tutarın %0.02'si kadar ilave özsermayeye sahip olunması gerekmektedir. Şirketlerin özsermaye tutarının 960.000.000 TL'yi aşması halinde ilave özsermaye şartı aranmaz.

Sermaye yeterliliğine ilişkin hükümler hesaplanırken şirketlerin yönetmekte olduğu portföylere; bireysel portföy yöneticiliği hizmeti sunulan kişilerin, yatırım ortaklıklarının, emeklilik yatırım fonlarının ve kurucusu olduğu fonların portföyleri dahil edilir; sadece yöneticisi olduğu fonların portföyleri, alt portföy yöneticiliği yapılan portföyler ve kendi portföyü dahil edilmez.

Şirketler, bu maddede belirtilen yükümlülüklerin yanı sıra Kurulun aracı kurumlara ilişkin sermaye yeterliliği yükümlülüklerine de tabidir. Sermaye yeterliliği düzenlemeleri kapsamında Şirketin asgari özsermaye yükümlülüğü tutarı belirlenirken, bu maddenin birinci ve ikinci fıkrası çerçevesinde hesaplanacak yönetilen portföy büyüklüğü tutarına karşılık gelen özsermaye tutarı dikkate alınır. Şirketlerin asgari ödenmiş sermaye tutarı ise 150.000 TL'den (2025: 75.000 TL) az olamaz.

Tebliğ hükümleri gereğince faaliyetleri sınırlı olan portföy yönetim şirketleri belirtilen asgari özsermaye ve sermaye tutarlarını yarısı olarak uygular.

Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. kapsam olarak faaliyetleri sınırlı portföy yönetim şirketlerinden olduğundan tebliğ hükümleri kapsamında belirtilen sermaye şartlarının yarısını uygulamaktadır.

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla Şirket tarafından yapılan hesaplamalarda gerekli özsermaye 97.500 TL (31 Aralık 2025: 48.750 TL) olarak hesaplanmıştır.

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla Şirket'in ilgili yönetmelik gereği hesaplanan özsermayesi 54.129 TL (31 Aralık 2025: 65.365 TL) olup yönetmelik uyarınca 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla hesaplanan 97.500 TL gerekli özsermaye tutarından 43.371 TL eksiği bulunmaktadır. (31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla hesaplanan 65.365 TL gerekli özsermaye tutarından 16.615 TL fazlası bulunmaktadır).

Şirket, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nda ve bu Kanun'a dayanılarak çıkarılan yönetmelik, tebliğ yahut diğer alt düzenlemeler ile 2499 sayılı mülga Sermaye Piyasası Kanunu'na dayanılarak çıkarılmış ve halen yürürlükte olan düzenlemelerde yer alan yeniden değerlemeye tabi tutarlar ile 2026 yılı için belirlenen asgari ödenmiş sermaye tutarı ve sermaye yeterlilik hükümleri gereğince sağlanması gereken özsermayesini arttırabilmek adına, 27 Mart 2026 tarih ve 2026/07-01 sayılı kararı ile 100.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içinde 50.000 TL olan sermayesinin tamamı nakden karşılanmak suretiyle, her bir pay için pay başına 1 TL üzerinden 50.000 TL tutarında artırılarak, 100.000 TL'ye çıkarmaya karar vermiş, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 19 Haziran 2026 tarih E-12233903-350.05.01-92860 sayılı yazısı ile onaylanmıştır. Artırılan 50.000 TL'lik sermaye tutarı 16 Temmuz 2026 tarihinde şirketimiz hesabına nakden yatırılmış, rapor tarihi itibarıyla sermaye artırımına ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu onayı ve Ticaret Sicili tescil işlemleri devam etmektedir. Şirket sermaye artırımını sonrası "Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği (III-55.1)" hükümleri gereğince; sağlaması gereken asgari ödenmiş sermaye ve sermaye yeterlilik hükümlerini sağlamaktadır.

Şirket, faaliyetlerini sürdürürken borç ve sermaye arasındaki dengeyi gözetmek suretiyle karını artırmayı hedeflemektedir.

KALKINMA GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2026 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak enflasyonun etkilerini yansıtabak şekilde 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL"))

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

21.2 Finansal riskler

Şirket, faaliyetleri nedeniyle kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır.

21.2.1 Faiz oranı riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması Şirket'in faiz oranı riskiyle başa çıkma 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.

21.2.2 Kur riski

Şirket, yabancı para cinsinden varlıklarını ve yükümlülüklerini Türk Lirası'na çevirirken işlem tarihlerindeki kur ile raporlama tarihindeki kur oranlarındaki değişiklikler nedeniyle kur riskine maruz kalmaktadır.

Şirket'in 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla kur riski bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

21.2.3 Kredi riski

Şirketin elinde bulundurduğu finansal araçlar, karşı tarafın anlaşma şartlarını yerine getirmemesi dolayısıyla karşı taraf kredi riskini içermektedir.

KALKINMA GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2026 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak enflasyonun etkilerini yansıttak şekilde 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL"))

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

21.2 Finansal riskler (devamı)

21.2.3 Kredi riski (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

30 Haziran 2026	Alacaklar				Bankalardaki mevduat
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	11.672	-	-	1.199	43.027
- Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net defter değeri	11.672	-	-	1.199	43.027
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
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 değeri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

KALKINMA GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2026 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak enflasyonun etkilerini yansıttak şekilde 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL"))

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

21.2 Finansal riskler

21.2.3 Kredi riski (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

31 Aralık 2025	Alacaklar				Bankalardaki mevduat
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	-	-	-	66.866
- Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net defter değeri	-	-	-	-	66.866
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
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 değeri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

KALKINMA GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2026 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak enflasyonun etkilerini yansıtabak şekilde 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL"))

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

21.2 Finansal riskler (devamı)

21.2.4 Likidite riski

Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket, kısa vadeli varlıklarının kısa vadeli borçlarından daha fazla olması nedeniyle likidite açığına maruz kalmamaktadır.

30 Haziran 2026	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit akışı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
-Ticari borçlar	1.765	1.765	1.765	-	-
-Kısa vadeli borçlanmalar	87	87	87	-	-
-Çalışanlara sağlanan faydalar	68	68	68	-	-

31 Aralık 2025	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit akışı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
-Ticari borçlar	1.569	1.569	1.569	-	-
-Kısa vadeli borçlanmalar	83	83	83	-	-
-Çalışanlara sağlanan faydalar	71	71	71	-	-

21.2.5 Piyasa riski

Şirket, yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülüğü ile alım satım taahhüdü bulunmaması nedeniyle piyasa riskine maruz kalmamaktadır.

22. Bilanço sonrası hususlar

Şirketimiz 27 Mart 2026 tarih ve 2026/07-01 sayılı kararı ile 100.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içinde 50.000 TL sermayesinin tamamı nakden karşılanmak suretiyle, her bir pay için pay başına 1 TL üzerinden 50.000 TL tutarında artırılarak, 100.000 TL'ye yükseltilmesine karar verilmiş, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 19 Haziran 2026 tarih E-12233903-350.05.01-92860 sayılı yazısı ile onaylanmıştır. Artırılan 50.000 TL'lik sermaye tutarı 16 Temmuz 2026 tarihinde şirketimiz hesabına nakden yatırılmış, rapor tarihi itibarıyla sermaye artırımına ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu onayı ve Ticaret Sicili tescil işlemleri devam etmektedir.

23. Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen Ya da Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gereken Diğer Hususlar

Bulunmamaktadır.