

Alkima Girişim Sermayesi
Portföy Yönetimi Anonim şirketi

1 Ocak - 31 Mart 2026 ara hesap dönemine ait
finansal tablolar ve dipnotlar

Alkima Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim şirketi

İÇİNDEKİLER

	SAYFA
Finansal durum tablosu	1- 2
Kar veya zarar ve diğeri kapsamlı gelir tablosu	3
Özkaynak değışim tablosu	4
Nakit akış tablosu	5
Finansal tablolara ilişkin dipnotlar	6 - 24

Alkima Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim şirketi**31 Mart 2026 tarihi itibarıyla****finansal durum tablosu**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir ve 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.)

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş
Varlıklar	Dipnotlar	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Dönen varlıklar		37.644.118	19.841.367
Nakit ve nakit benzerleri	3	2.200.836	2.893.714
Finansal yatırımlar	4	32.612.214	15.234.268
Ticari alacaklar			
- <i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	5, 18	120.252	963.423
Diğer alacaklar			
- <i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>	6	211.387	85.900
Peşin ödenmiş giderler	6	2.497.071	302.537
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar	16	-	361.525
Diğer dönen varlıklar	6	2.358	-
Duran varlıklar		6.281.488	6.632.196
Kullanım hakkı varlıkları	7	1.247.437	1.337.270
Maddi duran varlıklar	8	4.947.814	5.187.954
Maddi olmayan duran varlıklar			
- <i>Gayri maddi haklar</i>	8	86.237	99.184
Ertelenmiş vergi varlığı	16	-	7.788
Toplam varlıklar		43.925.606	26.473.563

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Alkima Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim şirketi**31 Mart 2026 tarihi itibarıyla****finansal durum tablosu**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir ve 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.)

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş
Kaynaklar	Dipnotlar	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Kısa vadeli yükümlölükler		5.330.957	4.283.186
Diğer finansal yükümlölükler	11	927.880	800.031
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlölükler	11	1.128.261	1.056.986
Ticari borçlar			
- İlişkili taraflara ticari borçlar	5, 18	78.000	-
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	5	532.460	883.422
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	9	1.514.748	989.456
Diğer borçlar			
- İlişkili taraflara diğer borçlar	6, 18	708.026	553.291
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	6	204.996	-
Dönem karı vergi yükümlölüğü	16	236.586	-
Uzun vadeli yükümlölükler		1.682.241	1.123.252
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlölükler	11	921.587	1.072.719
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	10	446.634	50.533
Ertelenmiş vergi yükümlölüğü	16	314.020	-
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		36.912.408	21.067.125
Ödenmiş sermaye	12	35.000.000	35.000.000
Sermaye düzeltme farkları	12	15.781.290	15.781.290
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kayıp fonu		-	(37.900)
Geçmiş yıllar zararları		(29.676.265)	(2.037.885)
Dönem net karı / (zararı)		15.807.383	(27.638.380)
Toplam kaynaklar		43.925.606	26.473.563

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Alkima Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim şirketi**31 Mart 2026 - 31 Mart 2025 dönemine ait****kar veya zarar ve diğerkapsamlı gelir tablosu**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir ve 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.)

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş
	Dipnotlar	1 Ocak - 31 Mart 2026	1 Ocak - 31 Mart 2025
Hasılat	13	261.302	-
Brüt kar		261.302	-
Genel yönetim giderleri (-)	14	(10.893.352)	(7.191.075)
Esas faaliyetlerden diğergelirler		1.415.113	-
Esas faaliyetlerden diğergiderler (-)		(354.986)	(41.553)
Esas faaliyet zararı		(9.571.923)	(7.232.628)
Finansman gelirleri	15	34.955.528	3.705.306
Finansman giderleri (-)	15	(1.803.687)	(707.268)
Parasal kayıp	17	(6.806.989)	(2.321.367)
Dönem karı/ (zararı)		16.772.929	(6.555.957)
Dönem vergi gideri (-)	16	(656.371)	-
Ertelenmiş vergi gideri	16	(309.175)	(83.456)
Dönem net karı / (zararı)		15.807.383	(6.639.413)
Diğerkapsamlı gelir/(gider)		37.900	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kayıp		50.533	-
- Vergi etkisi		(12.633)	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)		15.845.283	(6.639.413)

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Alkima Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim şirketi

1 Ocak - 31 Mart 2026 dönemine ait

özkaynak değişim tablosu

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir ve 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.)

	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kayıp fonu	Geçmiş yıllar zararları	Dönem net karı / (zararı)	Toplam özkaynaklar
1 Ocak 2025 itibarıyla bakiye	25.000.000	14.402.760	-	-	(2.037.896)	37.364.864
Sermaye artışı	-	-	-	(2.037.896)	2.037.896	-
Dönem net zararı	-	-	-	-	(6.639.413)	(6.639.413)
31 Mart 2025 itibarıyla bakiye	25.000.000	14.402.760	-	(2.037.896)	(6.639.413)	30.725.451
1 Ocak 2026 itibarıyla bakiye	35.000.000	15.781.290	(37.900)	(2.037.885)	(27.638.380)	21.067.125
Transferler	-	-	-	(27.638.380)	27.638.380	-
Diğer kapsamlı gider	-	-	37.900	-	-	37.900
Dönem net karı	-	-	-	-	15.807.383	15.807.383
31 Mart 2026 itibarıyla bakiye	35.000.000	15.781.290	-	(29.676.265)	15.807.383	36.912.408

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Alkima Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim şirketi**1 Ocak - 31 Mart 2026 dönemine ait****nakit akış tablosu**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir ve 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.)

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız	Bağımsız
		denetimden	denetimden
		geçmiş	geçmiş
		1 Ocak-	1 Ocak-
	Dipnotlar	31 Mart 2026	31 Mart 2025
A. Esas faaliyetlerden nakit akışları		(490.395)	(5.921.625)
Dönem karı / (zararı)		15.807.383	(6.639.413)
Dönem net karı / (zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
Amortisman ve itfa gideriyle ilgili düzeltmeler	7,8	409.183	102.149
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	16	965.546	83.456
Karşılık giderleri ile ilgili düzeltmeler		446.634	-
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	15	(608.352)	(3.173.507)
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	11	117.081	168.930
Finansal yatırımların elden çıkarılmasından kaynaklanan kazançlar ile ilgili düzeltmeler	15	(31.954.554)	(119.152)
Gerçeğe uygun değer kazançları ile ilgili düzeltmeler	15	(874.346)	74.788
Parasal kayıp/kazanç		67.131	2.093.640
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
Ticari alacaklardaki artışlar ile ilgili düzeltmeler	5	843.171	-
Ticari borçlardaki artışlar ile ilgili düzeltmeler	5	(272.962)	(132.921)
Finansal yatırımlardaki artışlar ile ilgili düzeltmeler		15.450.954	(1.727.251)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artışlar ile ilgili düzeltmeler	6	(2.322.379)	(90.308)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artışlar ile ilgili düzeltmeler	6, 9	885.023	893.429
Alınan faiz		608.352	3.173.507
Vergi ödemeleri	16	(58.260)	(628.972)
B. Yatırım faaliyetlerinden nakit akışları		(66.263)	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından nakit çıkışları	8	(66.263)	-
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		127.849	11.556
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	11	927.880	11.556
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları (-)	11	(800.031)	-
D. Nakit ve nakit benzerlerindeki enflasyon etkisi		(264.069)	(2.287.241)
E. Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (A+B+C+D)		(692.878)	(8.197.310)
F. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	3	2.893.714	9.691.097
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerler (E+F)	3	2.200.836	1.493.787

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Alkima Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim şirketi

31 Mart 2026 dönemine ait

finansal tablolara ilişkin dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir ve 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.)

1. şirket’in organizasyonu ve faaliyet konusu

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

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

şirket, Sermaye Piyasası Kurulu’nun Seri III No:55.1 “Portföy Yönetim şirketleri ve Bu şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği” hükümlerine uygun olarak faaliyetlerini sürdürmektedir.

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

şirket’in 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 7’dir (31 Aralık 2025: 7).

Finansal tabloların onaylanması:

şirket’in 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal durum tablosu, bu tarihte sona eren döneme ait, kar veya zarar tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu, nakit akış tablosu ve finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar, 25 Mayıs 2026 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel kurul ve belirli düzenleyici kuruluşlar, finansal tabloların yayımlanmasından sonra değiştirme gücüne sahiptir.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

Uygulanan finansal raporlama standartları

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

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

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

şirket, 31 Mart 2026 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ilişkin özet finansal tablolarını TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet finansal tablolar yıllık finansal tablolarda yer alması gereken tüm bilgileri içermez ve şirket’in 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık finansal tablolarıyla birlikte okunması gerekir.

Alkima Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim şirketi

31 Mart 2026 dönemine ait

finansal tablolara ilişkin dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir ve 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (devamı)

Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama

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

şirket, söz konusu SPK kararı, KGK tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan duyuru ve yayımlanan “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Hakkında Uygulama Rehberi”ne istinaden 31 Mart 2026 tarihli ve aynı tarihte sona eren döneme ilişkin finansal tablolarını TMS 29 Standardını uygulayarak hazırlamıştır.

Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tablolar, bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünde hazırlanmıştır. Önceki dönem finansal tablolar da karşılaştırma amacıyla karşılaştırmalı bilgiler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir. şirket bu nedenle, 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2025 tarihli finansal tablolarını da, 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

TMS 29 uyarınca yapılan yeniden düzenlemeler, Türkiye İstatistik Kurumu (“TÜİK”) tarafından yayınlanan Türkiye’deki Tüketici Fiyat Endeksi’nden (“TÜFE”) elde edilen düzeltme katsayısı kullanılarak yapılmıştır. 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla, ara dönem özet finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Tarih	Endeks (*)	Düzeltilme katsayısı	Üç yıllık bileşik enflasyon oranı
31 Mart 2026	121,47	1,00000	%205
31 Aralık 2025	110,39	1,10042	%211
31 Mart 2025	92,82	1,30868	%250

(*) 2026 yılı itibarıyla TÜİK tarafından baz yılı 2025=100 olarak güncellenmiştir. Bu nedenle, önceki dönemlerde farklı bir referans yılı ve ölçeklendirme ile raporlanan endeks değerleri yeni baz yılına göre revize edilmiştir. Karşılaştırılabilirliğin sağlanması amacıyla geçmiş veriler de aynı baz yılına uyarlanmıştır.

şirket’in yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama amacıyla yaptığı düzeltme işleminin ana unsurları aşağıdaki gibidir:

- TL cinsinden hazırlanmış cari dönem finansal tablolar, finansal durum tablosu tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmekte olup önceki raporlama dönemlerine ait tutarlar da yine raporlama dönemi sonundaki satın alma gücüne göre düzeltilerek ifade edilmektedir.
- Parasal varlık ve yükümlülükler, hali hazırda, finansal durum tablosu tarihindeki cari satın alma gücü ile ifade edildiğinden düzeltme yapılmamaktadır. Parasal olmayan kalemlerin enflasyona göre düzeltilmiş değerlerinin, geri kazanılabilir tutarı ya da net gerçekleşebilir değeri aştığı durumda, sırasıyla TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü ve TMS 2 Stoklar hükümleri uygulanmıştır.
- Finansal durum tablosu tarihindeki cari satın alma gücüyle ifade edilmemiş olan parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile özkaynak kalemleri, ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiştir.
- Finansal Durum Tablosu’ndaki parasal olmayan kalemlerin kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna etkisi olanlar dışındaki kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının mali tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.
- Enflasyonun şirket’in cari dönemdeki net parasal varlık pozisyonu üzerindeki etkisi, kar veya zarar tablosunda net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları) hesabına kaydedilmiştir.

Alkima Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim şirketi

31 Mart 2026 dönemine ait

finansal tablolara ilişkin dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir ve 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (devamı)

Kullanılan para birimi

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

Karşılaştırılmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

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

İşletmenin sürekliliğı

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

2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz hesap ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değeri değışikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğeri kısa vadeli yatırımlardır.

Kiralamalar

şirket’in TFRS 16 standardına uygun olarak uygulamakta olduğı muhasebe politikaları aşağıdaki gibidir.

Kullanım Hakkı Varlıkları

şirket, kullanım hakkı varlıklarını finansal kiralama sözleşmesinin başladığı tarihte muhasebeleştirmektedir (örneğin, ilgili varlığın kullanım için uygun olduğı tarih itibarıyla). Kullanım hakkı varlıkları, maliyet bedelinden birikmiş amortisman ve değeri düşüklüğü zararları düşölerek hesaplanır. Finansal kiralama borçlarının yeniden değeri lenmesi durumunda bu rakam da düzeltilir.

Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

- (a) kira yükümlölüğünün ilk ölçüm tutarı,
- (b) kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden, alınan tüm kiralama teşviklerinin düşölmesiyle elde edilen tutar, ve
- (c) şirket tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler.

Dayanak varlığın mülkiyetinin kiralama süresi sonunda şirket’e devri makul bir şekilde kesinleşmediğı sürece, şirket kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın yararlı ömrünün sonuna kadar amortismanına tabi tutmaktadır. Kullanım hakkı varlıkları değeri düşüklüğü değeri lendirmesine tabidir.

Kira Yükümlölükleri

şirket kira yükümlölüğünü kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçmektedir.

Alkima Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 Mart 2026 dönemine ait

finansal tablolara ilişkin dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir ve 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil edilen kira ödemeleri, dayanak varlığın kiralama süresi boyunca kullanım hakkı için yapılacak ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan aşağıdaki ödemelerden oluşur:

- (a) Sabit ödemeler,
- (b) İlk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan, bir endeks veya orana bağlı değişken kira ödemeler
- (c) Kalıntı değer taahhütleri kapsamında Şirket tarafından ödenmesi beklenen tutarlar
- (d) Şirket'in satın alma opsiyonunu kullanacağından makul ölçüde emin olması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı ve
- (e) Kiralama süresinin Şirket'in kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

Bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemeleri, ödemeyi tetikleyen olayın veya koşulun gerçekleştiği dönemde gider olarak kaydedilmektedir.

Şirket kiralama süresinin kalan kısmı için revize edilmiş iskonto oranını, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda bu oran olarak; kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise Şirket'in yeniden değerlendirmenin yapıldığı tarihteki alternatif borçlanma faiz oranı olarak belirlemektedir.

Şirket kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- (a) Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır ve
- (b) Defter değerini, yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır. Buna ek olarak, kiralama süresinde bir değişiklik, özü itibarıyla sabit kira ödemelerinde bir değişiklik veya dayanak varlığı satın alma opsiyonuna ilişkin yapılan değerlendirmede bir değişiklik olması durumunda, finansal kiralama yükümlülüklerinin değeri yeniden ölçülmektedir.

Kısa vadeli kiralamar ve dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamar

Şirket kısa vadeli kiralama kayıt muafiyetini, kısa vadeli makine ve teçhizat kiralama sözleşmelerine uygulamaktadır (yani, başlangıç tarihinden itibaren 12 ay veya daha kısa bir kiralama süresi olan ve bir satın alma opsiyonu olmayan varlıklar). Aynı zamanda, düşük değerli varlıkların muhasebeleştirilmesi muafiyetini, kira bedelinin düşük değerli olduğu düşünülen ofis ekipmanlarına da uygulamaktadır. Kısa vadeli kiralama sözleşmeleri ve düşük değerli varlıkların kiralama sözleşmeleri, kiralama süresi boyunca doğrusal yöntemle göre gider olarak kaydedilir.

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar maliyet değerleri üzerinden birikmiş amortisman ve varsa birikmiş değer düşüklüğü karşılığı düşülerek muhasebeleştirilmektedir. Maddi duran varlıklar satıldığı zaman bu varlığa ait maliyet ve birikmiş amortismanlar ve varsa değer düşüklüğü karşılıkları ilgili hesaplardan düşüldükten sonra oluşan gelir ya da gider, kar veya zarar tablosuna dahil edilmektedir.

Sonradan ortaya çıkan giderler

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile birlikte aktifleştirilebilir. Sonradan ortaya çıkan diğer harcamalar söz konusu varlığın gelecekteki ekonomik faydasını artırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilir. Tüm diğer giderler oluşukça dönem kar/zararı içinde muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıklara ilişkin amortismanlar, varlıkların faydalı ömürlerine göre aktive giriş veya montaj tarihleri esas alınarak eşit tutarlı, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Maddi olmayan duran varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

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

Maddi olmayan duran varlıkların finansal tablo dışı bırakılması

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

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

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

Kurumlar vergisi

şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla Türkiye’de geçerli olan Kurumlar Vergisi oranı %30’dur.

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

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

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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

Ertelenmiş vergi

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

İlişkili taraflar

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

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

Alkima Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 Mart 2026 dönemine ait

finansal tablolara ilişkin dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir ve 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar

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

Çalışanlara sağlanan faydalar

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

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

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

Hasılat

Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

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

Faiz gelir ve gideri

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

Finansal araçlar

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

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

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

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(iii) İtfâ edilmiş maliyeti ile muhasebeleştirilen varlıklar

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü

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

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

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

Ticari alacaklar

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

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

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

Kur değişiminin etkileri

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

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

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

2.3 Türkiye Finansal Raporlama Standartları’ndaki Değişiklikler

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla sona eren ara dönem özet hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2026 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”)/TFRS ve TMS/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.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Türkiye Finansal Raporlama Standartları’ndaki Değişiklikler (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

Söz konusu değişikliğin şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

- TFRS’lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11

Söz konusu değişikliğin şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

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

Söz konusu değişikliğin şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Ara dönem özet 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 ara dönem özet 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

şirket söz konusu değişikliğin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

- TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

Söz konusu standart, şirket için geçerli değildir.

- TFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama Standardı

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

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

Söz konusu standart, şirket için geçerli değildir.

- TMS 21 Değişiklikleri – Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim

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

2.4 Muhasebe politikaları, tahminler ve yanlışlıklar

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

Alkima Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 Mart 2026 dönemine ait

finansal tablolara ilişkin dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir ve 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Muhasebe politikaları, tahminler ve yanlışlıklar (devamı)

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

Yanlışlıklar, finansal tablo kalemlerinin kayda alınmasında, ölçümünde, sunumunda veya açıklanmasında yapılan hata veya hileden ortaya çıkar. Önemli geçmiş dönem yanlışlıkları geriye dönük olarak düzeltilir. Dolayısıyla önemli geçmiş dönem yanlışlıklarının düzeltilmesi nedeniyle ortaya çıkan sonuçlar, yanlışlığın tespit edildiği cari dönemin kâr veya zararında gösterilemez.

2.5 Önemli muhasebe tahmin ve varsayımları

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

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

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

3. Nakit ve nakit benzerleri

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Banka		
- Vadesiz mevduatlar	2.200.836	26.536
- Bankalararası para piyasası	-	2.867.178
	2.200.836	2.893.714

31 Mart 2026 itibarıyla vadeli mevduatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bankalararası para piyasası, Ocak 2026 vade, %15,00 faiz oranı).

4. Finansal yatırımlar

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Yatırım fonu	32.194.834	6.807.217
Hisse senetleri	417.380	1.722.505
Bloke mevduatlar	-	6.214.528
Finansman bonosu	-	490.018
	32.612.214	15.234.268

Alkima Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim şirketi**31 Mart 2026 dönemine ait****finansal tablolara ilişkin dipnotlar**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir ve 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.)

5. Ticari alacaklar ve borçlar

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 18)	120.252	963.423
	120.252	963.423
	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	532.460	883.422
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 18)	78.000	-
	610.460	883.422

6. Diğer varlıklar ve yükümlölükler

Peşin ödenmiş giderler	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Gelecek aylara ait giderler	2.497.071	182.519
İlişkili olmayan taraflara verilen avanslar	-	120.018
	2.497.071	302.537
Diğer alacaklar	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
KDV alacakları	78.061	85.900
Diğer çeşitli alacaklar	133.326	-
	211.387	85.900
Diğer borçlar	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
İlişkili taraflara diğer borçlar (Not 18)	708.026	553.291
Diğer	204.996	-
	913.022	553.291
Diğer varlıklar	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Personele verilen avanslar	2.358	-
	2.358	-

Alkima Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi**31 Mart 2026 dönemine ait****finansal tablolara ilişkin dipnotlar**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir ve 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.)

7. Kullanım hakkı varlıkları

31 Mart 2026 ve 31 Mart 2025 tarihleri itibarıyla kullanım hakkı varlıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2026	İlaveler	31 Mart 2026
Binalar	1.823.410	-	1.823.410
Maliyet	1.823.410	-	1.823.410
Binalar	(486.140)	(89.833)	(575.973)
Birikmiş amortisman	(486.140)	(89.833)	(575.973)
Net kayıtlı değeri	1.337.270		1.247.437
	1 Ocak 2025	İlaveler	31 Mart 2025
Binalar	1.823.410	-	1.823.410
Maliyet	1.823.410	-	1.823.410
Binalar	(121.826)	(89.794)	(211.620)
Birikmiş amortisman	(121.826)	(89.794)	(211.620)
Net kayıtlı değeri	1.701.584		1.611.790

8. Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla maddi duran varlık hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2026	İlaveler	31 Mart 2026
Taşıtlar	5.971.827	-	5.971.827
Döşeme ve demirbaşlar	70.101	66.263	136.364
Maliyet	6.041.928	66.263	6.108.191
Taşıtlar	(844.236)	(294.493)	(1.138.729)
Döşeme ve demirbaşlar	(9.738)	(11.910)	(21.648)
Birikmiş amortisman	(853.974)	(306.403)	(1.160.377)
Net kayıtlı değeri	5.187.954		4.947.814

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla Şirket’in maddi duran varlığı bulunmamaktadır.

Alkima Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim şirketi**31 Mart 2026 dönemine ait****finansal tablolara ilişkin dipnotlar**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir ve 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.)

8. Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar (devamı)

31 Mart 2026 ve 31 Mart 2025 tarihleri itibarıyla maddi olmayan duran varlık hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2026	İlaveler	31 Mart 2026
Haklar	156.766	-	156.766
Maliyet	156.766	-	156.766
Haklar	(57.582)	(12.947)	(70.529)
Birikmiş itfa payı	(57.582)	(12.947)	(70.529)
Net kayıtlı değeri	99.184		86.237
	1 Ocak 2025	İlaveler	31 Mart 2025
Haklar	156.766	-	156.766
Maliyet	156.766	-	156.766
Haklar	(52.249)	(12.355)	(64.604)
Birikmiş itfa payı	(52.249)	(12.355)	(64.604)
Net kayıtlı değeri	104.517		92.162

9. Çalışanlara sağlanan faydalar

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	916.047	821.236
Personele borçlar	582.504	157.757
Ödenecek vergi ve fonlar	16.197	10.463
	1.514.748	989.456

10. Karşılıklar, şarta bağlı varlıklar ve yükümlölükler**a) Teminat, rehin, ipotek**

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 itibarıyla şirket’in alınan ve verilen teminatı bulunmamaktadır.

b) Karşılıklar

31 Mart 2026 itibarıyla şirket’in 446.634 TL kıdem tazminatı karşılığı bulunmaktadır (31 Aralık 2025: 50.533 TL).

Alkima Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi**31 Mart 2026 dönemine ait****finansal tablolara ilişkin dipnotlar**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir ve 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.)

11. Borçlanmalar

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Diğer finansal yükümlülükler	927.880	800.031
Kısa vadeli kiralama yükümlülükleri	1.128.261	1.056.986
Uzun vadeli kiralama yükümlülükleri	921.587	1.072.719
	2.977.728	2.929.736

31 Mart 2026 ve 31 Mart 2025 tarihleri itibarıyla kiralama yükümlülüklerinin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2026	2025
Dönem başı	2.129.705	2.074.589
Faiz gideri	117.081	168.930
Parasal kayıp/kazanç	(196.938)	(193.601)
Dönem sonu – 31 Aralık	2.049.848	2.049.918

12. Özkaynaklar

Ortaklar	31 Mart 2026		31 Aralık 2025	
	Pay oranı (%)	Pay tutarı	Pay oranı (%)	Pay tutarı
Selahattin Zoralioğlu	39,60	13.860.000	39,60	13.860.000
Berkin Tevs Mungan	39,60	13.860.000	39,60	13.860.000
Murat Yalçın Nak	19,80	6.930.000	19,80	6.930.000
Emre Kavaklı	1,00	350.000	1,00	350.000
	100	35.000.000	100	35.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları		15.781.290		15.781.290
		50.781.290		50.781.290

Yasal yedekler Türk Ticaret Kanunu’na göre ayrılan birinci ve ikinci tertip yasal yedeklerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedekler, tüm yedekler tarihi (enflasyona göre endekslenmemiş) ödenmiş sermayenin %20’sine erişene kadar, geçmiş dönem ticari karının yıllık %5’i oranında ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler, birinci tertip yasal yedek ve temettülerden sonra, tüm nakdi temettü dağıtımları üzerinden yıllık %10 oranında ayrılır. 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Şirket’in kardan ayrılan kısıtlanmış yedekleri bulunmamaktadır.

13. Hasılat

	2026	2025
Fon yönetim ücreti/komisyonu	261.302	-
	261.302	-

Alkima Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim şirketi**31 Mart 2026 dönemine ait****finansal tablolara ilişkin dipnotlar**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir ve 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.)

14. Genel yönetim giderleri

	2026	2025
Personel giderleri	5.582.409	4.930.939
Vergi, resim ve harçlar	1.961.836	57.188
Seyahat giderleri	1.009.080	784.507
Danışmanlık giderleri	743.617	187.888
Amortisman giderleri ve itfa payları	409.183	102.149
Sermaye piyasaları birliği giderleri	91.190	-
Risk yönetim giderleri	29.784	821.771
Diğer giderler	1.066.253	306.633
	10.893.352	7.191.075

15. Finansman gelirleri ve giderleri

Finansman gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Finansman gelirleri	2026	2025
Hisse senedi satış karı	29.866.478	34.188
Finansal yatırım satış karı	2.251.919	128.917
Yatırım fonu değerleme karı	2.014.855	365.226
Faiz geliri	608.352	3.173.507
Hisse senedi değerleme karı	213.174	-
Kur farkı gelirleri	750	3.468
	34.955.528	3.705.306

Finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Finansman giderleri	2026	2025
Yatırım fonu değerleme zararı	1.205.356	185.569
Hisse senedi satış zararı	163.843	43.953
Banka komisyon giderleri	161.635	36.587
Hisse senedi değerleme zararı	148.327	254.445
Faiz giderleri	117.081	168.930
Kur farkı giderleri	7.445	17.784
	1.803.687	707.268

16. Vergi varlık ve yükümlölükleri**Dönem karı vergi yükümlölüğü**

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla bilançoya yansıtılan cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar aşağıda sunulmuştur:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Kurumlar vergisi karşılığı	656.371	-
Peşin ödenen vergiler	(419.785)	(361.525)
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	236.586	(361.525)

Alkima Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi**31 Mart 2026 dönemine ait****finansal tablolara ilişkin dipnotlar**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir ve 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.)

16. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

31 Mart 2026 ve 31 Mart 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait gelir tablosunda yer alan vergi gelirleri/giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	2026	2025
Cari yıl kurumlar vergisi	(656.371)	-
Ertelenmiş vergi geliri	(309.175)	(83.456)
	(965.546)	(83.456)

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

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

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

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

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

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

Ertelenmiş vergiler

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

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

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

Alkima Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi**31 Mart 2026 dönemine ait****finansal tablolara ilişkin dipnotlar**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir ve 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.)

16. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Şirket'in ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü) detayı aşağıda özetlenmiştir:

	31 Mart 2026		31 Aralık 2025	
	Kümülatif geçici farklar	Ertelenmiş vergi	Kümülatif geçici farklar	Ertelenmiş vergi
Kullanım hakkı varlığı	1.247.437	(374.231)	1.337.270	(401.181)
Kiralama yükümlülüğü	(2.049.848)	614.954	(2.129.705)	638.912
Diğer	1.849.144	(554.743)	766.477	(229.943)
	(314.020)		7.788	

17. Net parasal pozisyon kazançları / kayıplarına ilişkin açıklamalar

	2026	2025
Finansal durum tablosu kalemleri		
Kullanım hakkı varlıkları	94.597	147.435
Maddi duran varlıklar	410.881	-
Maddi olmayan duran varlıklar	5.072	23.313
Peşin ödenmiş giderler	682.369	287.843
Ödenmiş sermaye	(4.634.100)	(3.602.564)
Geçmiş yıllar karları	2.708.141	716.015
Kar veya zarar tablosu kalemleri		
Hasılat	(63.749)	-
Genel yönetim giderleri	2.699.718	178.357
Esas faaliyetlerden diğer gelirler/giderler	(248.455)	1.557
Finansman gelirleri/giderleri	(8.464.060)	(83.553)
Vergi gelir/gider	2.597	10.230
	(6.806.989)	(2.321.367)

18. İlişkili taraf açıklamaları

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 itibarıyla ilişkili taraflarla olan ticari alacak bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

Ticari alacaklar	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Alkima GSPY A.Ş. Feeder	120.252	-
Alkima Yatırım ve Danışmanlık A.Ş.	-	963.423
	120.252	963.423

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 itibarıyla ilişkili taraflarla olan ticari borç bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

Ticari borçlar	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Alkima Yatırım ve Danışmanlık A.Ş.	78.000	-
	78.000	-

Alkima Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim şirketi**31 Mart 2026 dönemine ait****finansal tablolara ilişkin dipnotlar**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir ve 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.)

18. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 itibarıyla ilişkili taraflarla olan diğerk borç bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

Diğerk borçlar	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Murat Yalçın Nak	546.058	552.387
Berkin Tevs Mungan	106.693	904
Selahattin Zoralıoğlu	55.275	-
	708.026	553.291

19. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliğı ve düzeyi*i. Sermaye yönetimi*

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

şirket, sermaye yönetimini borç/sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran, net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerklerin toplam borç tutarından (finansal durum tablosunda gösterildiğı gibi kısa ve uzun vadeli yükümlölükleri içerir) düşölmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, finansal durum tablosunda gösterildiğı gibi özkaynak ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla net borç / toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Toplam finansal borçlar	2.977.728	2.929.736
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri ve finansal yatırımlar	(34.813.050)	(18.127.982)
Net borç	(31.835.322)	(15.198.246)
Toplam özkaynaklar	36.912.408	21.067.125
Net borç/ toplam özkaynak oranı	(86%)	(72%)

20. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bulunmamaktadır.