

**ALKİMA GİRİŞİM SERMAYESİ
PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
01 OCAK-31 MART 2026
HESAP DÖNEMİ
FAALİYET RAPORU**

1- GENEL BİLGİLER

Raporun Ait Olduğu Dönem : 01/01/2026-31/03/2026
Ticaret Unvanı : Alkima Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş.
Ticaret Sicili Numarası : 1034121
Merkez Adresi : Levent Mah. Cömert Sk. Yapıkredi Plaza B Blok No:1/B-30
Beşiktaş/İstanbul
Yetki Belgesi : Şirket, "III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği"nin 8. ve 9. maddeleri kapsamında faaliyet izni almak üzere 2024 yılı içerisinde Faaliyet Yetki Belgesi başvurusunda bulunmuştur. 18 Temmuz 2025 tarihinde Faaliyet Yetki Belgesi alınarak gerekli izin süreci tamamlanmıştır.
Yetki Belgesi Tarih : 18/07/2025
Faaliyet İzni Tescil Tarihi :
Faaliyet Konusu : Fon Yönetim Faaliyetleri
İletişim Bilgileri
Telefon : 0(212) 240 04 99
Fax : 0(212) 270 40 58
E-posta adres : operasyon@alkimaportfoy.com
İnternet Sitesi Adresi : www.alkimaportfoy.com

A- ŞİRKETİN ORGANİZASYON, SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

a)- Sermayesi:

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 100.000.000,00 TL'dir. (31.12.2025: 100.000.000 TL) Şirket'in ödenmiş sermayesi 35.000.000,00 TL'dir. Sermaye beheri 1.-TL değerinde 35.000.000 adet paydan oluşmaktadır.

31.03.2026 tarihi itibarıyla Şirket'in finansal durum tablosundaki öz kaynakları toplamı 39.612.408 TL'dir. Bu tutar ödenmiş sermaye olan 35.000.000,00 TL'nin 105%'ini oluşturmaktadır.

b)- Ortaklık Yapısı:

Ortağın Adı / Soyadı	Sermaye Miktarı (TL)	Pay Adedi	Pay Oranı (%)
Selahattin Zoralioğlu	13.860.000	13.860.000	39,60
Berkin Tevs Mungan	13.860.000	13.860.000	39,60
Murat Yalçın Nak	6.930.000	6.930.000	19,80
Emre Kavaklı	350.000	350.000	1,00
TOPLAM	35.000.000	35.000.000	100,00

c)- Hesap Dönemi İçinde Meydana Gelen Değişiklikler:

Değişiklik yoktur.

B- İMTİYAZLI PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

Rapor döneminde imtiyazlı hak sahibi bulunmamaktadır.

ŞİRKETİN YÖNETİM ORGANI, ÜST DÜZEY YÖNETİCİ VE PERSONEL BİLGİLERİ

a)- Şirketin Yönetim Organı :

4 (dört) adet Yönetim Kurulu üyesinden oluşmaktadır. Daha önce genel kurul ile seçilmiş olan yönetim organına ait bilgiler 31.03.2026 tarihi itibarıyla aşağıdaki gibidir;

Adı-Soyadı	Görevi
Selahattin Zoralioğlu	Yönetim Kurulu Başkanı
Berkin Tevs Mungan	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Murat Yalçın Nak	Yönetim Kurulu Üyesi
Emre Kavaklı	Yönetim Kurulu Üyesi

b)- Şirketin Üst Düzey Yöneticileri :

<u>Unvanı</u>	<u>Adı Soyadı</u>
Genel Müdür	Yusuf Serbay Özel

c)- Ortalama Personel Sayısı: 7 kişidir.

D- VARSA; Şirket genel kurulunca verilen izin çerçevesinde yönetim organı üyelerinin şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamındaki faaliyetleri hakkında bilgiler.

Yoktur.

2-YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

01/01/2026-31/03/2026 tarihleri arasında Şirket Yönetim Kurulu başkan ve üyeleriyle, genel müdür gibi üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri menfaat toplamı 1.887.501,24 TL'dir.

3- ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Yapılan Araştırma Geliştirme çalışmaları;

Yoktur.

4-ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

- a) Şirketimizde İç Kontrol, Teftiş ve Risk Yönetimi birimlerinin faaliyetleri, 02.07.2013 tarih ve 28695 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Seri: III No: 55-1 sayılı "Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği" çerçevesinde yürütülmektedir.
- b) Şirketimizde Uyum Birimi faaliyetleri, 16.09.2008 tarih ve 26999 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan "Suç Gelirlerinin Aklanmasının ve Terörün Finansmanının Önlenmesine İlişkin Yükümlülüklere Uyum Programı Hakkında Yönetmelik" esaslarına göre yürütülmektedir.
- c) 31/03/2026 itibarıyla şirketin yönetilen portföy büyüklüğü 91.495.890 TL'dir.
- d) Şirket faaliyet iznini aldıktan sonra her ayın 30'unda Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak sermaye yeterlilik rasyolarını ilan edecek ve Kurul'a gönderecektir.
- e) Şirketin 31/03/2026 itibarıyla borç karşılama oranı %0'dır.
- f) **Şirketin ilgili hesap döneminde yapmış olduğu yatırımlara ilişkin bilgiler:** Yoktur.
- g) **Şirketin doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler:**
Yoktur.
- h) **Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler:**
Rapor döneminde sermaye paylarında bir değişiklik olmamıştır.
- i) **Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar:**

Rapor döneminde özel ve kamu denetimi olmamıştır.

- j) **Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler:**

Şirket tarafından açılan ve halen devam eden dava ve icra takipleri ile Şirket aleyhine açılan ve halen devam eden dava ve icra takipleri bulunmamaktadır.

- k) **Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar:**

Rapor döneminde şirket yetkilileri adli vaka ile karşı karşıya kalmamıştır.

- l) **Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşılamadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşılamamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler:**

Şirketin kuruluşu 20.08.2024 tarihinde ticaret sicilde tescil edilmiş olup ilgili tarihten itibaren faaliyetlerine devam etmektedir.

- m) **Yıl içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmışsa, toplantının tarihi, toplantıda alınan kararlar ve buna ilişkin yapılan işlemlerde dâhil olmak üzere olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler:**

01/01/2026-31/03/2026 dönemi içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmamıştır.

- n) **Şirketin yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin bilgiler:**

Rapor döneminde bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projelerine ilişkin bir çalışma yapılmamıştır.

- o) **Şirketler topluluğuna bağlı bir şirketse; hâkim şirketle, hâkim şirkete bağlı bir şirketle, hâkim şirketin yönlendirmesiyle onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı hukuki işlemler ve geçmiş faaliyet yılında hâkim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan tüm diğer önlemler:**

Şirket sermaye yapısı bağımsız olup şirketler topluluğuna bağlı değildir.

- p) **Mevzuat uyarınca ilişkili taraf işlemleri ve bakiyelerine ilişkin ortaklara sunulması zorunlu bilgiler:**

31 Mart 2026 itibarıyla, kurucusu ve yatırımcısı olduğu girişim sermayesi yatırım fonundan 120.252 TL yönetim ücreti alacağı bulunmaktadır.

5-FİNANSAL DURUM

- a) Şirketin 31/03/2026 tarihli sona eren ara döneme ait finansal tabloları 25/06/2026 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

- b) **Finansal duruma ve faaliyet sonuçlarına ilişkin yönetim organının analizi ve değerlendirmesi, planlanan faaliyetlerin gerçekleşme derecesi, belirlenen stratejik hedefler karşısında şirketin durumu:**

Şirketimiz 2026/1 dönemini 15.807.383 TL net kar ile kapatmıştır. Aktif toplamı 43.925.606 TL olup karşılığında 36.912.408 TL tutarında Özkaynak bulunmaktadır.

Geçmiş yıllarla karşılaştırmalı olarak şirketin yıl içindeki satışları, verimliliği, gelir oluşturma kapasitesi, kârlılığı ve borç/öz kaynak oranı ile şirket faaliyetlerinin sonuçları hakkında fikir verecek diğer hususlara ilişkin bilgiler ve ileriye dönük beklentiler:

Yoktur.

- c) **Şirketin sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına veya borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve yönetim organı değerlendirmeleri:**

Rapor döneminde şirket sermayesi korunmuştur. TTK hükümleri uyarınca borca batık durumda değildir.

- d) **Varsa şirketin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler:**

Yoktur.

- e) **Kâr payı dağıtım politikasına ilişkin bilgiler ve kâr dağıtımı yapılmayacaksa gerekçesi ile dağıtılmayan kârın nasıl kullanılacağına ilişkin öneri:**

Rapor döneminde elde edilen karın öz kaynakların içinde tutulması, dağıtılmaması öngörülmüştür.

f) Şirketin finansal tabloları aşağıdaki gibidir:

Varlıklar	Dipnotlar	Cari dönem Bağımsız denetimden geçmemiş	Geçmiş dönem Bağımsız denetimden geçmiş
		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			
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	5, 18	120.252	963.423
Diğer alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	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			
- Gayri maddi haklar	8	86.237	99.184
Ertelenmiş vergi varlığı	16	-	7.788
Toplam varlıklar		43.925.606	26.473.563

Kaynaklar	Dipnotlar	Cari dönem Bağımsız denetimden geçmemiş	Geçmiş dönem Bağımsız denetimden geçmiş
		31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Kısa vadeli yükümlülükler		5.330.957	4.283.186
Diğer finansal yükümlülükler	11	927.880	800.031
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	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 yükümlülüğü	16	236.586	-
Uzun vadeli yükümlülükler		1.682.241	1.123.252
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	11	921.587	1.072.719
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	10	446.634	50.533
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	16	314.020	-
Ana ortakhğa 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

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız	Bağımsız
		denetimden	denetimden
		geçmemiş	geçmemiş
		1 Ocak -	1 Ocak -
	Dipnotlar	31 Mart 2026	31 Mart 2025
Hasılat	13	261.302	-
Brüt kar		261.302	-
Genel yönetim giderleri (-)	14	(10.893.352)	(7.191.075)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		1.415.113	-
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		(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)
Diğer kapsamlı 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)

	Ödenmiş	Sermaye	Çalışanlara sağlanan	Geçmiş yıllar	Dönem	Toplam
	sermaye	düzeltilme	faydalara ilişkin	zararları	net karı /	özkaynaklar
		farkları	aktüeryal kayıp fonu		(zararı)	
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

		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

6-RİSKLER ve YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ

- a) Varsa şirketin öngörülen risklere karşı uygulayacağı risk yönetimi politikasına ilişkin bilgiler;

Şirketimizde Risk Yönetimi faaliyetleri, 02.07.2013 tarih ve 28695 sayılı Resmî Gazete’de yayımlanan Seri: III No: 55-1 sayılı “Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği” çerçevesinde oluşturulmuştur. Risk Yönetimi, Teftiş ve İç Kontrol den oluşan birimler Yönetim Kurulu’na bağlı olarak etkin bir şekilde yürütülmektedir.

- b) **Oluřturulmuřsa riskin erken saptanması ve yönetimi komitesinin çalışmalarına ve raporlarına ilişkin bilgiler;**

Yoktur.

- c) **Satışlar, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, kârlılık, borç/öz kaynak oranı ve benzeri konularda ileriye dönük riskler;**

Yoktur.

DiğER HUSUSLAR

- d) **Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve ortakların, alacaklıların ve diğER ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek nitelikteki özel önem taşıyan olaylara ilişkin açıklamalar;**

Yoktur.