

Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

30 Eylül 2026 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap
Dönemine Ait Özet Finansal Tablolar ve Dipnotlar

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

1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu.....	5
2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar	6
4. Nakit ve nakit benzerleri.....	22
5. Ticari alacaklar ve borçlar	22
5. Ticari alacaklar ve borçlar (devamı).....	23
6. Diğer alacak ve borçlar	23
7. Peşin ödenmiş giderler.....	23
8. Kullanım hakkı varlığı.....	24
9. Maddi Duran Varlıklar.....	24
10. Maddi Olmayan Duran Varlıklar	24
11. Gelir Vergileri.....	24
12. Çalışanlara sağlanan faydalar	29
13. Özkaynaklar	30
14. Hasılat	31
15. Yatırım faaliyetlerinden gelirler	31
16. Genel yönetim giderleri	31
17. Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler	32
18. Finansman gelirleri ve giderleri.....	32
19. Net Parasal Pozisyon Kayıplarına İlişkin Açıklamalar.....	33
20. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler	33
21. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi	33
22. Bilanço Sonrası Hususlar.....	34

KALKINMA GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2026 Tarihi İtibarıyla

Özet Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

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

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

	Dipnot referansları	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
		30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR		128.181	74.521
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	110.275	70.590
Ticari Alacaklar	3,5	12.961	-
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar		12.961	-
Diğer Alacaklar	6	1.199	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		1.199	-
Peşin Ödenmiş Giderler	7	3.746	3.931
DURAN VARLIKLAR		10.651	12.310
Kullanım Hakkı Varlıkları	8	-	-
-Maddi Duran Varlıklar	9	6.391	8.586
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10	272	292
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar		272	292
Ertelenmiş Vergi Varlığı	11	3.988	3.432
TOPLAM VARLIKLAR		138.832	86.831
YÜKÜMLÜLÜKLER			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		30.333	17.473
Kısa Vadeli Borçlanmalar		29	87
Ticari Borçlar	5	1.097	1.656
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		1.097	1.656
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		95	77
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	11	3.563	3.224
Ertelenmiş Gelirler		11.743	-
Kısa Vadeli Karşılıklar	12	13.806	12.428
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	12	13.806	12.428
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		925	353
Uzun Vadeli Karşılıklar	12	925	353
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	12	925	353
ÖZKAYNAKLAR		107.575	69.006
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		107.575	69.006
Ödenmiş Sermaye	13	100.000	50.000
Sermaye Düzeltme Farkları		80.186	80.186
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		598	598
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları		598	598
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	13	2.504	2.504
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	13	(64.283)	(47.481)
Net Dönem Karı/Zararı		(11.431)	(16.802)
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜK VE ÖZKAYNAKLAR		138.832	86.831

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

KALKINMA GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 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 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (Bin "TL"))

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem
	<i>Dipnot referansları</i>	1 Ocak- 30 Eylül 2026	1 Temmuz- 30 Eylül 2026	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025
Hasılat	14	80.386	25.155	77.341	25.192
BRÜT KAR/ZARAR		80.386	25.155	77.341	25.192
Genel Yönetim Giderleri(-)	16	(101.453)	(31.995)	(92.268)	(27.095)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	17	658	342	530	39
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler(-)	17	(152)	(97)	(59)	(1)
ESAS FAALİYET KARİ/ZARARI		(20.561)	(6.595)	(14.456)	(1.865)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	15	22.844	10.750	26.171	8.361
FİNANSMAN GELİRİ/GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI		2.283	4.155	11.715	6.496
Finansman Giderleri(-)	18	-	-	(384)	(87)
Parasal Kayıp	19	(12.179)	(2.439)	(16.952)	(5.107)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KÂRI/ZARARI		(9.896)	1.715	(5.622)	1.302
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		(1.535)	(1.284)	(3.607)	(1.952)
- Dönem Vergi Gideri/Geliri		(2.091)	(2.091)	(4.058)	(2.219)
- Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	11	556	807	451	267
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KÂRI/ZARARI		(11.431)	431	(9.229)	(650)
Diğer Kapsamlı Gelirler (Vergi Sonrası)		-	-	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(11.431)	431	(9.229)	(650)

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

KALKINMA GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2026 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait

Özet Özkaynaklar Değişim Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 30 Eylül 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 Geçmemiş							
1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)	50.000	73.888	207	2.504	(32.731)	(8.451)	85.416
Transferler	-	-	-	-	(8.451)	8.451	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	(9.229)	(9.229)
30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)	50.000	73.888	207	2.504	(41.182)	(9.229)	76.187
1 Ocak 2026 tarihi itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)	50.000	80.186	598	2.504	(47.481)	(16.802)	69.006
Transferler	-	-	-	-	(16.802)	16.802	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	(11.431)	(11.431)
Sermaye Artırımı	50.000	-	-	-	-	-	50.000
30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)	100.000	80.186	598	2.504	(64.283)	(11.431)	107.575

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

KALKINMA GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2026 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar

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

	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak- 30 Eylül 2026	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak- 30 Eylül 2025
İşletme faaliyetlerinden sağlanan/(kaynaklanan) nakit akışları:		(18.478)	(2.934)
Dönem net karı/(zararı)		(11.431)	(9.229)
Dönem net karı/(zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		(4.577)	21.181
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	11	1.535	(450)
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	12	(371)	1.530
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	8,9,10	4.700	3.660
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		(22.844)	384
Parasal Kayıp/Kazanç		12.404	16.058
Faaliyetlerden kaynaklanan net nakit		(2.470)	(14.887)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(1.014)	433
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		-	23
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(12.961)	2.287
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(559)	(25.857)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		(18)	-
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		12.081	8.226
Yatırım faaliyetlerinden sağlanan/(kaynaklanan) net nakit		(2.484)	(5.589)
-Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	9	(2.484)	(5.589)
Finansman faaliyetlerinden sağlanan/(kaynaklanan) nakit akışları:		73.349	1.631
Sermaye Artışı		50.000	-
Diğer Finansal Borçlanmalardan Nakit Giriş Çıkışları		(58)	(12)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Giriş Çıkışları		-	2.026
Faiz Geliri		23.406	-
Faiz Gideri	18	-	(384)
Nakit ve nakit benzerlerindeki enflasyon etkisi		(13.808)	(17.676)
Nakit ve nakit benzerleri değerlerindeki net değişim		38.578	(24.569)
Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri	4	70.590	87.186
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri	4	109.168	62.618

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

KALKINMA GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2026 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 30 Eylül 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 Esnaf Caddesi No:4 İç Kapı No:8 Nisan Plaza Ümraniye, İstanbul'dur.

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

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

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

KALKINMA GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2026 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak enflasyonun etkilerini yansıtabak şekilde 30 Eylül 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 ("KKGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS") uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS'ler; KKGK tarafından Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS"), Türkiye Finansal Raporlama Standartları, TMS yorumları ve TFRS yorumları adlarıyla yayımlanan 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 Eylül 2026 tarihli ve bu tarihte sona eren döneme ait hazırlanan finansal tablolar, Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından 21 Ekim 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, KKGK 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 Eylül 2026 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar

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

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 Eylül 2026 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile; 1 Ocak – 30 Eylül 2026 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak – 30 Eylül 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 Eylül 2026 tarihli finansal durum tabloları ile uyumlu olması için 30 Eylül 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 Eylül 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 Eylül 2026 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak enflasyonun etkilerini yansıtabilecek şekilde 30 Eylül 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 KGK, 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 sözleşmeye 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

KGK 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 kalktığından, 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 Eylül 2026 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak enflasyonun etkilerini yansıtabilecek şekilde 30 Eylül 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 Eylül 2026 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak enflasyonun etkilerini yansıtmak şekilde 30 Eylül 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 Standartın 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 Standartın erken uygulanması tercih edildiğinde, bu husus dipnotlarda açıklanır. Bu Standartın 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 Eylül 2026 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak enflasyonun etkilerini yansıtabilecek şekilde 30 Eylül 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 çevirimini 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 Eylül 2026 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak enflasyonun etkilerini yansıtabilecek şekilde 30 Eylül 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 28 Değişiklikleri – İştirak ve İş Ortaklıklarına Yönelik Gerçeğe Uygun Değer Opsiyonu

Temmuz 2026 tarihinde KGK tarafından yayımlanan değişiklikler, TMS 28’de yer alan gerçeğe uygun değer opsiyonunu hangi işletmelerin uygulayabileceğine açıklık getirmektedir. Değişikliklerde, “benzer işletme” kavramının, TFRS 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.

Değişiklikler, işletmenin TFRS 18’i ilk kez uyguladığı dönemde uygulanır. İşletmenin TFRS 18’i erken uygulamayı tercih etmesi durumunda, söz konusu değişiklikler de bu erken uygulama ile tutarlı olarak uygulanır. Ancak işletmenin TFRS 18’i, bu değişikliklerin yayımlanmasından önce başlayan bir hesap dönemi için erken uygulaması halinde; değişiklikler, yayımlandığı tarihte veya sonrasında sona eren ilk raporlama döneminden itibaren uygulanır. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanır.

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 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29’a göre enflasyon düzeltilmesi yapılmıştır.

KALKINMA GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2026 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak enflasyonun etkilerini yansıtabak şekilde 30 Eylül 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)

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
30.09.2026	137,23	1,0000
31.12.2025	110,39	1,2432
30.09.2025	105,78	1,2973

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 Eylül 2026'e kadar olan endeks değişikliği uygulanarak yeniden düzenlenmiştir.

KALKINMA GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2026 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (devamı)

2.1.8 Muhasebe politikaları ve açıklamalarındaki değişiklikler (devamı)

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 yansıtacak 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.

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 yansıtacak şekilde arttırılarak, yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltılarak, tüm yeniden değerlendirmeleri ve kiralamada yapılan değişiklikleri yansıtacak şekilde ya da revize edilmiş özü itibarıyla sabit kira ödemelerini yansıtacak şekilde yeniden ölçülmektedir.

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

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

KALKINMA GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2026 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak enflasyonun etkilerini yansıtabilecek şekilde 30 Eylül 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 (devamı)

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 yansıtabilecek 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.

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.

KALKINMA GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2026 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak enflasyonun etkilerini yansıtmak şekilde 30 Eylül 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)

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.

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 gelirden 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. Temettüleri, açıkça yatırımın maliyetinin bir kısmının geri kazanılması niteliğinde olmadıkça kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer net kazanç ve kayıplar diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir ve kar veya zararda yeniden sınıflandırılmazlar.

KALKINMA GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2026 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak enflasyonun etkilerini yansıtmak şekilde 30 Eylül 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)

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.

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 bilgileri 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.

KALKINMA GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2026 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar

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

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.

2.2.5 Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

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

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın en güvenilir şekilde tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır. Karşılığın, mevcut yükümlülüğün 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 yükümlülüğü, 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 yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin 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 yükümlülükleri 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 yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

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

KALKINMA GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2026 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar

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

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 amortisman tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve kar veya zarar tablosuna dahil edilir.

Maddi 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.

Kar payı ve ikramiye ödemeleri

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

KALKINMA GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2026 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak enflasyonun etkilerini yansıtmak şekilde 30 Eylül 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)

2.2.11 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 temelini 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 Eylül 2026 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar

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

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

3. İlişkili taraf açıklamaları

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

İlişkili taraflardan nakit ve nakit benzerleri

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
- Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. Repo	38.286	14.366
- Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. Repo USD	6.759	24.628
Toplam	45.045	38.995

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

İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
- TKYB Üst Fonu	6.728	-
- Teknoloji Ve İnovasyon Fonu	3.054	-
- KGSPYŞ Otomotiv Endüstri İhracatçıları Birliği Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	408	-
- Bölgesel Kalkınma Fonu	2.627	-
- KGSPYŞ Fon Sepeti GSYF	144	-
Toplam	12.961	-

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

İlişkili taraflardan gelirler

	30 Eylül 2026	30 Eylül 2025
- Fon yönetim komisyon gelirleri	80.386	77.341
- Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. repo gelirleri	6.666	3.889
Toplam	87.052	81.230

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

İlişkili taraflardan giderler

	30 Eylül 2026	30 Eylül 2025
-Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	2.431	2.658
Toplam	2.431	2.658

Şirket'in 1 Ocak 2025 – 30 Eylül 2026 döneminde üst yönetime sağlanan mali menfaatlerin toplamı brüt 32.374 TL'dir (30 Eylül 2025: 28.184 TL).

KALKINMA GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2026 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar

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

4. Nakit ve nakit benzerleri

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

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Bankalar	65.325	31.671
- Vadesiz Hesaplar	1.132	592
- Vadeli Hesaplar	64.193	31.079
Ters Repo İşlemleri	45.045	38.995
Beklenen Kredi Zararı	(95)	(76)
Toplam Nakit ve Nakit Benzerleri	110.275	70.590
Faiz Tahakkukları	(1.107)	(545)
Nakit Akış Tablosundaki Nakit Ve Nakit Benzerleri	109.168	70.046

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

30 Eylül 2026	Faiz Oranı (%)	Vade	Tutar
TL Vadeli Mevduat	38.00	Kasım-2026	43.349
TL Vadeli Mevduat	40.50	Ekim-2026	20.844
Toplam			64.193

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	31.079
Toplam			31.079

30 Eylül 2026 tarihinde nakit ve nakit benzerleri tutarı 110.275 TL olup, 103.491 TL Türk Lirası bakiyelerden, 6.784 TL döviz bakiyelerden oluşmaktadır (31 Aralık 2025 tarihinde nakit ve nakit benzerleri tutarı 70.590 TL olup, 45.918 TL Türk Lirası bakiyelerden, 24.673 TL döviz bakiyelerden oluşmaktadır).

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

5. Ticari alacaklar ve borçlar

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

Ticari Alacaklar	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	12.961	-
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not 3)	12.961	-
Toplam Alacaklar	12.961	-

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

KALKINMA GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2026 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar

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

5. Ticari alacaklar ve borçlar (devamı)

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

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kısa vadeli ticari borçlar	1.097	1.656
<i>-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>	<i>1.097</i>	<i>1.656</i>
Toplam	1.097	1.656

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

6. Diğer alacak ve borçlar

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

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kısa vadeli diğer alacaklar	1.199	-
<i>-İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>	<i>1.199</i>	<i>-</i>
Toplam	1.199	-

7. Peşin ödenmiş giderler

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

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Üyelik ve abonelik giderleri	1.282	24
Sigorta poliçe giderleri	1.269	1.237
Faaliyet harcı giderleri	571	-
Fonlar adına yapılan giderler	456	2.644
Birlik aidatı giderleri	123	8
Danışmanlık ve Sponsorluk Sözleşmesi	45	9
Diğer	-	8
Toplam	3.746	3.931

KALKINMA GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2026 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar

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

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

8. Kullanım hakkı varlığı

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

Maliyet	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Açılış bakiyesi	16.044	13.745
Giriş	-	2.299
Çıkış	(16.044)	-
Toplam	-	16.044

Amortisman	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Açılış bakiyesi	(16.044)	(13.025)
Giriş	-	(3.018)
Çıkış	16.044	-
Toplam	-	(16.044)
Net	-	-

9. Maddi Duran Varlıklar

1 Ocak – 30 Eylül 2026 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2025 dönemleri arasındaki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2026	Giriş	Çıkış	30 Eylül 2026
Taşıtlar	9.707	2.020	-	11.727
Demirbaşlar	1.300	465	-	1.765
Toplam	11.007	2.485	-	13.492

Birikmiş Amortisman (-)				
Taşıtlar	(1.663)	(3.986)	-	(5.649)
Demirbaşlar	(757)	(695)	-	(1.452)
Toplam	(2.420)	(4.681)	-	(7.101)
Net Defter Değeri	8.587	(2.196)	-	6.391

Maliyet	1 Ocak 2025	Giriş	Çıkış	31 Aralık 2025
Taşıtlar	4.244	5.463	-	9.707
Demirbaşlar	880	420	-	1.300
Toplam	5.124	5.883	-	11.007

Birikmiş Amortisman (-)				
Taşıtlar	(177)	(1.486)	-	(1.663)
Demirbaşlar	(577)	(180)	-	(757)
Toplam	(754)	(1.666)	-	(2.420)
Net Defter Değeri	4.370	4.217	-	8.586

KALKINMA GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2026 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak enflasyonun etkilerini yansıtmak şekilde 30 Eylül 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 Eylül 2026 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2025 dönemleri arasındaki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2026	Giriş	Çıkış	30 Eylül 2026
Haklar	422	-	-	422
Toplam	422	-	-	421
Birikmiş itfa payları (-)				
Haklar	(130)	(20)	-	(150)
Toplam	(130)	(20)	-	(150)
Net Defter Değeri	292			272

Maliyet	1 Ocak 2025	Giriş	Çıkış	31 Aralık 2025
Haklar	422	-	-	422
Toplam	422	-	-	422
Birikmiş itfa payları (-)				
Haklar	(99)	(31)	-	(130)
Toplam	(99)	(31)	-	(130)
Net Defter Değeri	321			292

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 Eylül 2026 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 30 Eylül 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 Hükmünde 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 Cumhurbaşkanını 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 rüçhan haklarının satışından doğan kazançların %75'lik kısmı kurumlar vergisinden istisnadır. Bununla birlikte, 7061 sayılı kanunla yapılan değişiklikle bu oran taşınmazlar açısından %75'ten %50'ye indirilmiş ve 2018 yılından itibaren hazırlanacak vergi beyannamelerinde bu oran %50 olarak kullanılmaktadır. Ayrıca yapılan değişiklikle, 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 ayı 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 Eylül 2026 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 30 Eylül 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 Cumhurbaşkanı 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 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Ödenecek vergi yükümlülükleri	3.563	3.225
-Ödenecek vergi ve fonlar	3.440	3.520
-Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	1.489	1.175
-Dönem Karı Vergi ve Yasal Yükümlülükler	2.091	3.263
Karşılığı		
-Dönem Karı Peşin Ödenen Vergiler	(3.458)	(4.734)
Toplam	3.563	3.224

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 Eylül 2026 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak enflasyonun etkilerini yansıtabacak şekilde 30 Eylül 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 Eylül 2026 – 31 Aralık 2025 tarihlerinde sona eren dönemlerde vergi geliri/gideri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Dönem başı	3.432	2.674
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	556	926
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri) – diğer kapsamlı gelir	-	(168)
Dönem sonu	3.988	3.432

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'dir.

30 Eylül 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 Eylül 2026	Oran	30 Eylül 2026		31 Aralık 2025	Oran	31 Aralık 2025	
Personel Prim Karşılığı	10.434	30%	3.130		9.618	30%	2.886	
İzin Tazminatı Karşılığı	3.372	30%	1.012		2.810	30%	843	
Kıdem Tazminatı Karşılığı	925	30%	277		352	30%	106	
Maddi, maddi olmayan ve kullanım hakkı varlıklar	(1.913)	30%	(574)		(1.794)	30%	(538)	
Diğer	477	30%	143		454	30%	136	
Toplam	13.294		3.988		11.440		3.432	

KALKINMA GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2026 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar

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

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

12. Çalışanlara sağlanan faydalar

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

Kısa vadeli karşılıklara ilişkin karşılıklar:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kullanılmamış İzin Karşılığı	3.372	2.810
Personel Prim Karşılığı	10.434	9.618
Toplam	13.806	12.428

Uzun vadeli karşılıklara ilişkin karşılıklar:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kıdem Tazminatı Karşılığı	925	353
Toplam	925	353

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 Eylül 2026 tarihi itibarıyla 73.729,87 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 Eylül 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 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri için kıdem tazminatı yükümlülük hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2026	1 Ocak- 30 Eylül 2025
1 Ocak itibarıyla	353	427
Faiz gideri	-	-
Hizmet maliyeti	1.006	332
Aktüeryal kayıp	-	-
Enflasyon Düzeltme Etkisi	(434)	(112)
Toplam	925	647

KALKINMA GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2026 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar

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

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

13. Özkaynaklar

Şirket'in 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla ödenmiş sermaye tutarı 100.000 TL olup her biri 1 TL tutarında 100.000 adet hisseden oluşmaktadır. (31 Aralık 2025: Ödenmiş sermaye tutarı 50.000 TL olup her biri 1 TL tutarında 50.000 adet hisseden oluşmaktadır)

Şirketimiz 27 Mart 2026 tarih ve 2026/07-01 sayılı kararı ile Şirket sermayesinin tamamı nakden karşılanmak suretiyle, 50.000.000 TL tutarından 100.000.000 TL'ye yükseltilmesine karar verilmiş, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 19 Haziran 2026 tarih E-12233903-350.05.01-92860 sayılı yazısı ile onaylanmıştır. Yapılan sermaye artırımını 11 Eylül 2026 tarihinde T.C. İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü tarafından tescil edilerek aynı tarihli 11664 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

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

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

Ödenmiş Sermaye	30 Eylül 2026		31 Aralık 2025	
	Tutar	%	Tutar	%
Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	180.186	100	130.186	100
- Ödenmiş Sermaye	100.000		50.000	
- Sermaye düzeltme farkları	80.186		80.186	
Toplam Ödenmiş Sermaye	180.186	100	130.186	100

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Önceki dönemlerin karından, kanun veya sözleşme kaynaklı zorunluluklar nedeniyle veya kar dağıtımı 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 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedekleri aşağıda ki gibidir:

	30 Eylül 2026	30 Eylül 2025
Dönem başı, 1 Ocak	2.504	2.504
Dönem içerisinde ayrılan	-	-
Toplam	2.504	2.504

TTK'nın 519 uncu maddesi uyarınca, yıllık ticari karın %5'i ödenmiş/çıkarılmış sermayenin %20'sine ulaşıncaya 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 Eylül 2026 tarihi itibarıyla, Şirket'in 64.283 TL tutarında geçmiş yıllar zararı bulunmaktadır (31 Aralık 2025: 47.481 TL zarar).

KALKINMA GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2026 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar

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

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

14. Hasılat

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

	1 Ocak- 30 Eylül 2026	1 Temmuz- 30 Eylül 2026	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025
Fon yönetim komisyon gelirleri	80.386	25.155	77.341	25.192
Toplam	80.386	25.155	77.341	25.192

15. Yatırım faaliyetlerinden gelirler

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

	1 Ocak- 30 Eylül 2026	1 Temmuz- 30 Eylül 2026	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025
Ters Repo Gelirleri	6.666	4.267	3.889	1.248
Vadeli Mevduat Gelirleri	16.178	6.483	22.282	7.113
Toplam	22.844	10.750	26.171	8.361

16. Genel yönetim giderleri

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

	1 Ocak- 30 Eylül 2026	1 Temmuz- 30 Eylül 2026	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025
Personel ücret ve giderleri	(82.074)	(25.826)	(73.216)	(21.138)
Ofis ve büro giderleri	(4.693)	(1.366)	(3.075)	(848)
Teknik destek ve danışmanlık giderleri	(4.047)	(1.554)	(4.977)	(1.667)
Amortisman ve itfa giderleri	(2.088)	(257)	(2.541)	(870)
Seyahat ve ulaşım giderleri	(1.260)	(439)	(2.064)	(627)
Müşavirlik ve danışmanlık giderleri	(2.645)	(1.075)	(3.556)	(969)
Oda aidatları, üyelik ve faaliyet izin harçları	(2.266)	(735)	(1.749)	(559)
Haberleşme giderleri	(347)	(241)	(104)	(28)
Diğer giderler	(2.033)	(502)	(985)	(388)
Toplam	(101.453)	(31.995)	(92.268)	(27.095)

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

KALKINMA GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2026 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 30 Eylül 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 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait Şirket'in esas faaliyetlerden diğer gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2026	1 Temmuz- 30 Eylül 2026	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025
Kambiyo karları	561	342	442	2
Likit varlıklar beklenen zarar karşılıkları	-	-	52	6
Diğer olağanüstü gelirler ve karlar	97	-	37	32
Toplam	658	342	530	39

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

	1 Ocak- 30 Eylül 2026	1 Temmuz- 30 Eylül 2026	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025
Likit varlıklar beklenen zarar karşılıkları	(130)	(86)	(45)	-
Kambiyo zararları	(22)	(11)	(15)	(1)
Toplam	(152)	(97)	(59)	(1)

18. Finansman gelirleri ve giderleri

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

	1 Ocak- 30 Eylül 2026	1 Temmuz- 30 Eylül 2026	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025
Kira yükümlülüklerine ilişkin faiz gideri	-	-	(384)	(87)
Toplam	-	-	(384)	(87)

KALKINMA GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2026 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak enflasyonun etkilerini yansıtmak şekilde 30 Eylül 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 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 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 Eylül 2026	30 Eylül 2025
	184	312
Peşin Ödenmiş Giderler		
Maddi Duran Varlıklar	438	1.015
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	37	47
Kullanım Hakkı Varlıkları	-	(267)
Ertelenmiş Vergi Varlıklığı / Yükümlülüğü	(25)	(67)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm	(117)	(64)
Kazançları		
Sermaye Düzeltme Farkları	(25.465)	(25.117)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	(490)	(507)
Geçmiş Yıl Zararları	13.671	8.978
Kar veya Zarar Tablosu Kalemleri		
Hasılat	(5.780)	(6.612)
Genel Yönetim Giderleri (-)	7.005	7.659
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	(40)	(72)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	6	7
Finansman Giderleri(-)	-	34
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	(97)	3
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	(1.506)	(2.301)
Toplam Parasal Kayıp	(12.179)	(16.952)

20. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

30 Eylül 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 Eylül 2026 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak enflasyonun etkilerini yansıtabak şekilde 30 Eylül 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 Eylül 2026 tarihi itibarıyla Şirket tarafından yapılan hesaplamalarda gerekli özsermaye 97.500 TL (31 Aralık 2025: 48.750 TL) olarak hesaplanmıştır.

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla Şirket'in ilgili yönetmelik gereği hesaplanan özsermayesi 107.575 TL (31 Aralık 2025: 69.006 TL) olup yönetmelik uyarınca 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla hesaplanan 97.500 TL gerekli özsermaye tutarından 10.075 TL fazlası bulunmaktadır. (31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla hesaplanan 69.006 TL gerekli özsermaye tutarından 20.256 TL fazlası bulunmaktadır).

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

21.2 Finansal riskler

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

21.2.1 Faiz oranı riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişimlerin 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 Eylül 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 Eylül 2026 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak enflasyonun etkilerini yansıtmak şekilde 30 Eylül 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 Eylül 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)	12.961	-	-	1.199	110.275
- Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net defter değeri	12.961	-	-	1.199	110.275
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 Eylül 2026 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak enflasyonun etkilerini yansıtmak şekilde 30 Eylül 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)	-	-	-	-	70.590
- Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net defter değeri	-	-	-	-	70.590
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 Eylül 2026 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak enflasyonun etkilerini yansıtmak şekilde 30 Eylül 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 Eylül 2026	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit akışı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
-Ticari borçlar	1.097	1.097	1.097	-	-
-Kısa vadeli borçlanmalar	29	29	29	-	-
-Çalışanlara sağlanan faydalar	95	95	95	-	-

31 Aralık 2025	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit akışı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
-Ticari borçlar	1.656	1.656	1.656	-	-
-Kısa vadeli borçlanmalar	87	87	87	-	-
-Çalışanlara sağlanan faydalar	77	77	77	-	-

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

Bulunmamaktadır.

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

Bulunmamaktadır.