

KALKINMA GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
TÜBİTAK BİGG+
GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU

27 ARALIK–31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

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

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

Görüş

Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Tübitak Bigg+ Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun ("Fon") 27 Aralık -31 Aralık 2024 tarihli finansal durum tablosu ile 27 Aralık -31 Aralık 2024 hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu, nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Tübitak Bigg+ Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun 27 Aralık -31 Aralık 2024 tarihinde sona eren finansal durumunu ve 27 Aralık-31 Aralık 2024 hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS"lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına ("BDS"lere) uygun olarak yürütülmüştür. BDS'ler kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Bağımsızlık Standartları Dahil)* ("Etik Kurallar") ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Fon'dan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.



Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi ("Yönetici"); finansal tabloların TFRS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken Yönetici; Fon'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Fon'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Fon'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli bir yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Fon'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.



Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları (Devamı)

- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Fon'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Fon'un sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Fon'un 27 Aralık-31 Aralık 2024 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile Fon iç tüzüğünün finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Yönetici tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Necdet Kocatüfek'tir.

SGD BAĞIMSIZ DENETİM HİZMETLERİ A.Ş.

Necdet Kocatüfek, YMM

Sorumlu Denetçi

27 Mart 2025

İstanbul, Türkiye



İçindekiler:

Bağımsız Denetçi Raporu
Finansal Durum Tablosu (Bilanço)
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu
Toplam Değer/Net Varlık Değeri Değişim Tablosu
Nakit Akış Tablosu
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
Tübitak Bigg+
Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
Bağımsız Denetimden Geçmiş
31 Aralık 2024 Tarihli Finansal Durum Tablosu (Bilanço)
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 27 Aralık- 31 Aralık 2024
Varlıklar		
Nakit ve Nakit Benzerleri	20	2.299.983
Diğer Alacaklar	5	-
Toplam Varlıklar (A)		2.299.983
Yükümlülükler		
Diğer Borçlar	5	1
Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri Hariç) (B)		1
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)		2.299.982

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
Tübitak Bigg+
Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
Bağımsız Denetimden Geçmiş
27 Aralık -31 Aralık 2024 Hesap Dönemine Ait
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 27 Aralık- 31 Aralık 2024
KAR VEYA ZARAR KISMI		
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	12	4.983
Esas Faaliyet Gelirleri		4.983
Kurul Ücretleri	8	(1)
Esas Faaliyet Giderleri		(1)
Esas Faaliyet Karı		4.982
Net Dönem Karı (A)		4.982
Diğer Kapsamlı Gelir (B)		-
TOPLAM DEĞERDE ARTIŞ/AZALIŞ (A+B)		4.982

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
Tübitak Bigg+
Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
Bağımsız Denetimden Geçmiş
27 Aralık -31 Aralık 2024 Hesap Dönemine Ait
Toplam Değer / Net Varlık Değeri Değişim Tablosu
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 27 Aralık- 31 Aralık 2024
27 Aralık itibarıyla Toplam Değeri (Dönem Başı)	10	-
Toplam Değerinde Artış/Azalış	10	4.982
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	10	2.295.000
Toplam Değeri (Dönem Sonu)	10	2.299.982

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
Tübitak Bigg+
Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
Bağımsız Denetimden Geçmiş
27 Aralık -31 Aralık 2024 Hesap Dönemine Ait Nakit Akış Tablosu
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 27 Aralık- 31 Aralık 2024
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		4.983
Net Dönem Karı		4.982
Net Dönem Karı / Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltilmeler		(4.983)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltilmeler		(4.983)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		4.984
Borçlardaki Artış/Azalış	5	1
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değer Artış/Azalışları	12	4.983
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		4.983
B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		2.295.000
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit	10	2.295.000
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)		2.299.983
C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		-
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)		2.299.983
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	19	-
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)	19	2.299.983

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
Tübitak Bigg+
Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
27 Aralık -31 Aralık 2024 Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Birim-Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (“TL”))

1. Fon Hakkında Genel Bilgiler

Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Tübitak Bigg+ Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (“Fon”) girişim sermayesi yatırım fonudur.

Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi (“Kurucu”) tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu’nun 52 ve 54’üncü maddelerine (eski 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu’nun 37 ve 38’inci maddelerine) dayanılarak katılma belgelerinin arkasında da tam metni bulunan fon içtüzüğü hükümlerine göre yönetilmek üzere “nitelikli yatırımcılardan katılma payları karşılığında toplanan paralarla, inançlı mülkiyet esaslarına göre III- 52.4 sayılı Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği’nin 18’inci maddesinin üçüncü fıkrasında belirtilen girişim sermayesi yatırımları ile para ve sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyü işletmek amacıyla “Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Tübitak Bigg+ Girişim Sermayesi Yatırım Fonu” 27 Aralık 2024 tarihinde kurulmuştur.

Fon Kurucusu, Yöneticisi ve Saklayıcı Kurum ile ilgili bilgiler aşağıdaki gibidir:

Kurucu ve Yönetici:

Unvanı: Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
Merkez Adresi: İnkılap Mahallesi, Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. No:10 34768 Ümraniye/İstanbul

Portföy Saklayıcısı:

Unvanı: QNB Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi
Merkez Adresi: Büyükdere Cad. Kristal Kule Binası No: 215 Kat: 6-7 34394 Şişli/İstanbul

Saklayıcı Kurum:

Unvanı: İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
Merkez Adresi: Reşitpaşa Mahallesi, Tuncay Artun Caddesi, Emirgan, 34467 Sarıyer/İstanbul

Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
Tübitak Bigg+
Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
27 Aralık -31 Aralık 2024 Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Birim-Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (“TL”))

1. Fon Hakkında Genel Bilgiler (Devamı)

Katılma belgesi, 31 Aralık 2024 tarihli birim pay değeri, fon toplam değeri/net varlık değeri ve dolaşımdaki pay sayısı

	Cari Dönem 27 Aralık- 31 Aralık 2024
Fon toplam değeri (TL)	2.299.982
İhraç edilen pay sayısı (Adet)	5.000.000.000
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	2.295.000
Katılma belgesi birim pay değeri (TL/Pay)	1,002171

Çıkarılmış katılma belgesi sayısı ve dönem içinde satılan katılma belgesi sayısı

	Cari Dönem 27 Aralık- 31 Aralık 2024
Dönem başında dolaşımdaki pay sayısı	-
Satılan pay sayısı	2.295.000
Dönem sonunda dolaşımdaki pay sayısı	2.295.000

Fon süresi

Fon’un süresi tasfiye dönemi dâhil **10 (on) yıl 1 (bir) yıldır**. Bu süre ilk katılma payı satışı (“İlk Kapanış”) tarihi ile başlar. Fon süresinin son 1 (bir) yılı tasfiye dönemidir.

Fon portföyünün yönetimi

Fon’un riskin dağıtılması ve inançlı mülkiyet esaslarına göre katılımcı haklarını koruyacak şekilde yönetim, temsil ve varlıkların saklanması Sermaye Piyasası Kanunu (“Kanun”) uyarınca Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi (“Kurucu”) sorumludur. Fon portföyü, Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi (“Yönetici”) tarafından, Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”) düzenlemelerine uygun olarak yapılan bir portföy yönetim sözleşmesi çerçevesinde iç tüzük ve Sermaye Piyasası Kurulu’nun 6362 sayılı III-52.4 sayılı Resmî Gazete’de yayımlanan “Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği (“Tebliğ”) hükümleri dahilinde yönetilir.

Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

Tübitak Bigg+

Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

27 Aralık -31 Aralık 2024 Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Birim-Aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL"))

1. Fon Hakkında Genel Bilgiler (Devamı)

Yatırım politikası

Fon'un yatırım politikası aşağıdaki esasları içermektedir:

Fon, teknolojik gelişimi ve katma değerli büyüme stratejisine katkı sağlamak üzere Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası Anonim Şirketi hakkındaki Kanun'un 5 inci maddesi ve 13 Ocak 2020 tarihli ve 9992 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayımlanan Türkiye Kalkınma Fonu İç Tüzüğü'nün 4 üncü maddesine dayanılarak Türkiye Kalkınma Fonu tarafından kurulan TÜBİTAK BİGG Fonu tarafından yatırım almış veya TÜBİTAK 1812 – Yatırım Tabanlı Girişimcilik Destek Programı Uygulama Esaslarında belirtilen biçimde ilgili programın üçüncü aşaması kapsamında TÜBİTAK'tan Mükemmeliyet Mührü almış iş planlarını gerçekleştirmek üzere kurulmuş Girişim Şirketleri'ne İhraç Sözleşmesi'nde belirlenen esaslar ve sınırlamalar dahilinde yatırım yapmayı hedeflemekte olup, yatırım yapılarak Fon Portföyü'ne dahil edilebilecek yatırım araçları ve varlıklar Yatırım Komitesi tarafından tespit ve tayin edilir.

Fon, 1812 Uygulama Esaslarında belirtilen biçimde TÜBİTAK'tan Mükemmeliyet Mührü almış iş planlarını gerçekleştirmek üzere kurulmuş olan sermaye şirketleri dışındaki şirketlere yatırım yapmayacaktır. Ek olarak Fon, Türkiye'de herhangi bir Yürürlükteki Mevzuat'a uygun olmayan bir ürünün üretimi, ticareti veya hizmetin verilmesi ile ilgili faaliyetlerle iştigal eden şirketlere veya alanlara ve aşağıda belirtilen alanlarda faaliyet gösteren şirketlere veya alanlara yönelik yatırımda bulunmayacaktır:

- (i) Hukuka, kamu düzenine, genel ahlaka aykırı faaliyetler;
- (ii) Tütün, alkol, domuz eti ve mamulleri, kumarhane, bahis oyunları;
- (iii) Silah, mühimmat ve patlayıcı madde üretimi;
- (iv) Siyasi veya etnik içerikli faaliyetler;
- (v) Son yıllık finansal tablolarına göre aktif toplamının en az %40 (yüzde kırk)'ı gayrimenkul ve/veya gayrimenkule dayalı varlıklarından oluşan şirketler;

Girişim Sermayesi Yatırımları ile Girişim Sermayesi Yatırımları dışındaki yatırımlara ilişkin GSYF Tebliği'nde belirlenen diğer yatırım sınırlamalarına uyulur.

Fon yönetim ücretleri

Fon portföyünün yönetimi ile ilgili Yönetici'nin 6 aylık dönemlerin başında hak kazanıp tahsil edeceği yönetim ücreti, Yatırım Dönemi'nin sonuna kadar, Pay Alım Talimatları'na istinaden Fon'a yapılan Alım Bedeli ödemelerinin Yönetici tarafından gerçekleştirildiği tarihten 1 (bir) İş Günü öncesinde açıklanan TCMB ABD Doları döviz satış kuru karşılığı ABD Doları cinsinden tutarlarının toplamı üzerinden %2 (yüzde iki)'si oranında,

Yatırım Dönemi'nin sonundan Fon Süresi'nin sonuna kadar Fon'dan her türlü yatırıma yönlendirilen tutarlardan (Fon'daki vadeli mevduat dahil) hesaplama tarihi itibarıyla çıkış yapılmış olanlara ilişkin, yatırım tarihindeki yatırıma yönlendirilen tutarlar düşülerek bulunan bakiyenin, yatırıma yönlendirildikleri tarihten 1 (bir) iş günü öncesinde açıklanan TCMB ABD Doları döviz satış kuru üzerinden yapılacak hesap ile ABD Doları cinsinden tutarların toplamı üzerinden %1 (yüzde bir)'i oranında yıllık Yönetim Ücreti'ne hak kazanacaktır.

Yönetim Ücreti 6 (altı) aylık dönemlerin ilk İş Günü'nde TCMB ABD Doları satış kuru karşılığı Türk Lirası olarak tahakkuk edecek Yönetici'ye Fon'dan ödenecektir. İlk Kapanış'ın gerçekleştiği ilgili yıl içinde Hesap Dönemi sonuna denk gelen dönemsel Yönetim Ücreti tahsilatı oransal olarak yapılarak tahakkuk ettiği dönemin ilk İş Günü'nde tahsil edilecektir.

Yönetim ücretine ilişkin BSMV, Fon tarafından karşılanır.

Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

Tübitak Bigg+

Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

27 Aralık -31 Aralık 2024 Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(*Birim-Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (“TL”)*)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Muhasebe Standartları

SPK, 28 Şubat 1990 tarihli Resmî Gazete’ de yayımlanan, XI/6 numaralı tebliği ve bu tebliğe değişiklik getiren 19 Aralık 1996 ve 27 Ocak 1998 tarihli tebliğler ile Menkul Kıymetler Yatırım Fonları tarafından 1 Ocak 1990 tarihinden başlayarak düzenlenecek mali tablo ve raporların hazırlanıp sunulmasına ilişkin ilke ve kuralları belirlemişti. 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmî Gazete’de yayımlanan “Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği” (II-14.2) (Tebliğ) ile 31 Aralık 2013 tarihinde yürürlüğe girmek üzere yatırım fonlarının finansal tablolarının hazırlanmasında Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarının (TMS) esas alınması hüküm altına alınmış ve finansal rapor tanımı yapılarak, bu kapsama finansal tablolar, sorumluluk beyanları ve portföy raporları alınmıştır. Fiyat raporları ve portföy dağılım raporlarından oluşan portföy raporları, fon portföylerinde yer alan varlıkların değerlendirilmesine ve değerlemeler sonucunda hesaplanan fon portföy ve toplam değerlerine ilişkin bilgileri içeren raporlar olarak düzenlenmiştir. Ayrıca SPK söz konusu finansal tablolara ilişkin olarak tablo ve dipnot formatlarını yayımlamıştır.

Uygunluk Beyanı

Fon, finansal tablolarını Kamu Gözetim Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartlarına ve Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmî Gazete’de yayımlanan “Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği” (II-14.2) yayımlanan Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği’ne uygun olarak hazırlamaktadır. Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılan finansal varlıklar, haricinde maliyet esaslı baz alınarak TL olarak hazırlanmıştır.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar yayımlanmak üzere 27 Mart 2025 tarihinde Kurucu Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

Muhasebe Politikalarında Değişiklikler ve Hatalar

Yeni bir TFRS’nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu TFRS’nin şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

Tübitak Bigg+

Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

27 Aralık -31 Aralık 2024 Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Birim-Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (“TL”))

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2023 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Fon’un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 2024 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması</i>
TFRS 16 (Değişiklikler)	<i>Satış ve Geri Kirala İşlemindeki Kira Yükümlülüğü</i>
TMS 7 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları</i>
TFRS 17	<i>Sigorta Sözleşmeleri</i>
TSRS 1	<i>Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Gereklilikler</i>
TSRS 2	<i>İklimle İlgili Açıklamalar</i>

TMS 1 (Değişiklikler) Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması

01.01.2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişikliklerin amacı finansal durum tablosunda yer alan ve belirli bir vadesi bulunmayan borç ve diğer yükümlülüklerin kısa vadeli mi (bir yıl içerisinde ödenmesi beklenen) yoksa uzun vadeli mi olarak sınıflandırılması gerektiği ile ilgili şirketlerin karar verme sürecine yardımcı olmak suretiyle standardın gerekliliklerinin tutarlı olarak uygulanmasını sağlamaktır.

Söz konusu değişikliğin Fon’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

Tübitak Bigg+

Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

27 Aralık -31 Aralık 2024 Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Birim-Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (“TL”))

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

i) 2024 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (Devamı)

TFRS 16 (Değişiklikler) Satış ve Geri Kirala İşlemindeki Kira Yükümlülüğü

01.01.2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Söz konusu değişiklikler, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirilmemesini sağlayacak şekilde, satıcı-kiracı tarafından satış ve geri kiralama işleminden doğan kira yükümlülüklerinin ölçümünde uygulanacak hükümleri belirlemektedir. Bu kapsamda, satıcı-kiracı satış ve geri kiralama işleminin fiilen başladığı tarihten sonra “Kira yükümlülüğünün sonraki ölçümü” başlığı altındaki TFRS 16 hükümlerini uygularken, elde kalan kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirmeyecek şekilde “kira ödemeleri”ni ya da “revize edilmiş kira ödemeleri”ni belirleyecektir.

Değişiklikler, geri kiralamadan ortaya çıkan kira yükümlülüklerinin ölçümüne yönelik spesifik bir hüküm içermemektedir. Söz konusu kira yükümlülüğünün ilk ölçümü, TFRS 16’da yer alan kira ödemeleri tanımına dahil edilenlerden farklı ödemelerin kira ödemesi olarak belirlenmesine neden olabilecektir. Satıcı-kiracının TMS 8’e göre güvenilir ve ihtiyaca uygun bilgi sağlayacak muhasebe politikası geliştirmesi ve uygulaması gerekecektir.

Genel anlamda Fon, finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

TMS 7 ve TFRS 7 Değişiklikleri-Açıklamalar: Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları

01.01.2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, tedarikçi finansmanı anlaşmalarının işletmenin yükümlülükleri, nakit akışları ve maruz kaldığı likidite riskleri üzerindeki etkilerinin finansal tablo kullanıcıları tarafından anlaşılmasına katkı sağlamak üzere, mevcut hükümlerde iyileştirmeler yapan açıklamalar getirmektedir. Tedarikçi finansmanı anlaşmaları; bir ya da daha fazla finansman sağlayıcısının işletmenin tedarikçisine olan borcunu ödemeyi üstlendiği ve işletmenin de tedarikçiye ödeme yapıldığı gün ya da sonrasında ödemeyi kabul ettiği anlaşmalar olarak tanımlanmıştır. Söz konusu değişiklikler, bu tür anlaşmaların hüküm ve koşulları, raporlama dönemi başı ve sonu itibarıyla bunlardan ortaya çıkan yükümlülüklerle ilgili nicel bilgiler ile bu yükümlülüklerin defter değerinde meydana gelen nakit dışı değişikliklerin niteliği ve etkileri hakkında açıklamalar yapılmasını zorunlu kılmaktadır. Ayrıca, TFRS 7’de öngörülen likidite riskine yönelik niceliksel açıklamalar kapsamında, tedarikçi finansmanı anlaşmaları, açıklanması gerekli olabilecek diğer faktörlere örnek olarak gösterilmiştir. Değişiklikler 1 Ocak 2024 tarihinde başlayan yıllık raporlama dönemlerinde yürürlüğe girmektedir. Erken uygulamaya izin verilmekte olup bu durumda bu husus açıklanır.

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

Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

Tübitak Bigg+

Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

27 Aralık -31 Aralık 2024 Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Birim-Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (“TL”))

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

i) 2024 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (Devamı)

TFRS 17– Sigorta Sözleşmeleri Standardı

01.01.2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

Standart Fon için geçerli değildir ve Fon’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TSRS 1- Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Gereklilikler

TSRS 1, bir işletmenin sürdürülebilirlikle ilgili riskleri ve fırsatları hakkında, genel amaçlı finansal raporların birincil kullanıcılarının işletmeye kaynak sağlama ile ilgili karar vermelerinde faydalı olacak bilgileri açıklamasını zorunlu kılmak amacıyla sürdürülebilirlikle ilgili finansal açıklamalara ilişkin genel gereklilikleri belirler. Bu standardın uygulanması, KGK’nın 5 Ocak 2024 tarihli ve 2024-5 sayılı duyurusu ile bu duyuruya değişiklik yapan 16 Aralık 2024 tarihli Kurul Kararı’nda yer alan işletmelerden ilgili kriterleri sağlayanlar için 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde zorunludur. Diğer işletmeler gönüllülük esasına göre TSRS standartlarına uygun raporlama yapabilirler.

Standart Fon için geçerli değildir ve Fon’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TSRS 2- İklimle İlgili Açıklamalar

TSRS 2, genel amaçlı finansal raporların birincil kullanıcılarına işletmeye kaynak sağlama ile ilgili kararlarında faydalı olacak iklim ile ilgili risk ve fırsatların tanımlanması, ölçülmesi ve açıklanması ile ilgili gereklilikleri ortaya koymaktadır. Bu standardın uygulanması, KGK’nın 5 Ocak 2024 tarihli ve 2024-5 sayılı duyurusu ile bu duyuruya değişiklik yapan 16 Aralık 2024 tarihli Kurul Kararı’nda yer alan işletmelerden ilgili kriterleri sağlayanlar için 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde zorunludur. Diğer işletmeler gönüllülük esasına göre TSRS standartlarına uygun raporlama yapabilirler.

Standart Fon için geçerli değildir ve Fon’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

Tübitak Bigg+

Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

27 Aralık -31 Aralık 2024 Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Birim-Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (“TL”))

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

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

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.

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

TFRS 17– Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019’da sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17’yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. KGK tarafından yapılan duyuruyla Standardın zorunlu tarihi 01.01.2025 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir.

Standart Fon için geçerli değildir ve Fon’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

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

Aşağıda belirtilen UMS 21’e yönelik değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz KGK tarafından TFRS’ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır. Bu sebeple TFRS’nin bir parçasını oluşturmazlar. Fon, finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu değişiklikler TFRS’de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

Tübitak Bigg+

Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

27 Aralık -31 Aralık 2024 Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Birim-Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (“TL”))

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

UMS 21 Değişiklikleri– Konvertibl olmama

Ağustos 2023’te UMSK, UMS 21’e yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklikler bir para biriminin konvertibl olup olmadığının nasıl değerlendirileceği ile para birimi konvertibl olmadığına döviz kurunun ne şekilde tespit edileceğini belirlemektedir. Değişikliğe göre, bir para birimi konvertibl olmadığı için döviz kuru tahmini yapıldığında, ilgili para biriminin konvertibl olmaması durumunun işletmenin performansı, finansal durumu ve nakit akışını nasıl etkilediğini ya da nasıl etkilemesinin beklendiğini finansal tablo kullanıcılarının anlamasını sağlayan bilgiler açıklanır.

Genel anlamda Fon, finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

Yıllık İyileştirmeler- 2018-2020 Dönemi

KGK tarafından, Temmuz 2020’de “TFRS standartlarına ilişkin Yıllık İyileştirmeler/2018-2020 Dönemi”, aşağıda belirtilen değişiklikleri içerecek şekilde yayınlanmıştır:

- TFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması- İlk Uygulayan olarak İştirak: Değişiklik, bir bağlı ortaklığın, ana ortaklık tarafından raporlanan tutarları kullanarak birikmiş yabancı para çevrim farklarını ölçmesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, iştirak veya iş ortaklığına da uygulanır.
- TFRS 9 Finansal Araçlar- Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için %10 testinde dikkate alınan ücretler: Değişiklik, bir işletmenin yeni veya değiştirilmiş finansal yükümlülük şartlarının, orijinal finansal yükümlülük şartlarından önemli ölçüde farklı olup olmadığını değerlendirirken dikkate aldığı ücretleri açıklığa kavuşturmaktadır. Bu ücretler, tarafların birbirleri adına ödedikleri ücretler de dahil olmak üzere yalnızca borçlu ile borç veren arasında, ödenen veya alınan ücretleri içerir.
- TMS 41 Tarımsal Faaliyetler – Gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergilemeler: Yapılan değişiklik ile, TMS 41 paragraf 22’deki, şirketlerin TMS 41 kapsamındaki varlıklarının gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergilemeler için yapılan nakit akışlarının dikkate alınmamasına yönelik hükmü kaldırmıştır.

Söz konusu değişikliğin Fon’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

Tübitak Bigg+

Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

27 Aralık -31 Aralık 2024 Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Birim-Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (“TL”))

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

Finansal Araçlar

Finansal bir varlık veya borç ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılmayan finansal varlık veya finansal borçların ilk muhasebeleştirilmesi sırasında, ilgili finansal varlığın edinimi veya finansal borcun yüklenimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir.

Finansal varlık ve borçların normal yoldan alım ve satımları işlem tarihi esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Fon finansal varlık ve borçlarını TFRS 9 uyarınca aşağıdaki kategorilerde sınıflandırmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık ve finansal borçlar:

Bu kategoride alım-satım amaçlı finansal varlıklar yer almaktadır.

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar esas itibarıyla, yakın bir tarihte satılmak veya geri satın alınmak amacıyla edinilen veya ilk muhasebeleştirme sırasında, birlikte yönetilen ve son zamanlarda kısa dönemde kâr etme konusunda belirgin bir eğilimi bulunduğu yönünde delil bulunan belirli finansal araçlardan oluşan bir portföyün parçası olan varlıklardır. Bu kategoride hisse senetleri gibi özkaynağa dayalı kıymetler, kamu ve özel borçlanma senetleri yer almaktadır.

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri üzerinden değerlendirilir. Alım-satım amaçlı menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan gerçekleşmemiş kar/zarar, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar” da yansıtılır. Alım-satım amaçlı finansal varlıklardan elde edilen faiz ve kupon tahsilatları ile satış yoluyla gerçekleşen kar/zarar, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “Faiz Gelirleri” ve “Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar” a dahil edilmiştir.

İlk muhasebeleştirme sırasında, işletme tarafından, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak sınıflanan finansal varlıklar alım satım amaçlı olmayan özkaynağa dayalı kıymetler ve borçlanma araçlarını içermektedir. Söz konusu finansal varlıklar, Fon’un izahnamesinde belirtildiği üzere Fon’un risk yönetim veya yatırım stratejisi çerçevesinde gerçeğe uygun değer esas alınarak yönetilen ve performansları buna göre değerlendirilen bir portföyün parçası olan varlıklar olmaları nedeniyle ilk kayda alımlarından gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak sınıflanan varlıklardır (Yönetim kuruluna ve icra kurulu başkanına veya her kimse bu raporlamanın yapıldığı), ilgili grup hakkında bu esasa göre bilgi sunulmaktadır.

Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

Tübitak Bigg+

Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

27 Aralık -31 Aralık 2024 Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Birim-Aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL"))

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar (Devamı)

Kredi ve Alacaklar

Sabit veya belirlenebilir nitelikte ödemelere sahip olan ve aktif bir piyasada işlem görmeyen, türev olmayan finansal varlıklardır. Bankalardaki mevduat, nakit teminatları, ters repo alacakları, takas alacakları ve diğer alacaklar Fon tarafından bu kategoride sınıflandırılan finansal varlıklardır. Kredi ve alacaklar ilk kayda alımlarından sonra etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilir.

Diğer Finansal Borçlar

Bu kategoride alım-satım amaçlı olarak sınıflanmayan tüm finansal borçlar yer almaktadır. Fon repo borçları, takas borçları, krediler ve finansal yükümlülükler ile diğer ticari borçlarını bu kategoriye dahil etmektedir. Diğer finansal yükümlülükler ilk kayda alımdan sonra etkin faiz yöntemi ile hesaplanan itfa edilmiş maliyetleri ile yansıtılmaktadır.

Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

Gerçeğe uygun değer, piyasa katılımcıları arasında ölçüm tarihinde olağan bir işlemde, bir varlığın satışından elde edilecek veya bir borcun devrinde ödenecek fiyattır. Finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri belirlenmesinde aşağıda belirtilen değerlendirme esas ve yöntemleri kullanılmıştır:

1) Değerleme gününde aktif bir piyasada işlem gören menkul kıymetler çıkış fiyatını yansıttığı için bekleyen kapanış seansı fiyatları veya kapanış seansında fiyatı oluşmayanlar için bir önceki seansın ağırlıklı ortalama fiyatı ile diğer çıkış fiyatları ile

2) Borsada işlem görmeyen finansal varlık ve yükümlülükler ile türev finansal araçlar indirgenmiş nakit akım yöntemi, özdeş veya karşılaştırılabilir araçlara ilişkin piyasa işlemleri sonucu oluşan fiyatlar, opsiyon fiyatlama modelleri ve piyasa katılımcıları tarafından çoğunlukla kullanılan ve gözlemlenebilir girdileri Azami kullanan diğer yöntemler

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

Tübitak Bigg+

Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

27 Aralık -31 Aralık 2024 Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Birim-Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (“TL”))

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Yabancı Para Çevrimi

Fon’un geçerli ve finansal tabloların sunumunda kullanılan para birimi TL ‘dir. Yabancı para işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden TL’ye çevrilmiştir. Yabancı paraya dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, bilanço tarihinde geçerli olan döviz kurları kullanılarak; yabancı para cinsinden olan ve maliyet değeri ile ölçülen parasal olmayan kalemler ilk işlem tarihindeki kurlardan; yabancı para cinsinden olan ve gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen parasal olmayan kalemler ise gerçeğe uygun değerlerin tespit edildiği tarihte geçerli olan kurlardan TL’ye çevrilmiştir.” Çevrimler sonucu oluşan kur farkları kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda yansıtılmıştır.

Finansal Araçların Netleştirilmesi

Finansal varlık ve yükümlülükler, netleştirmeye yönelik yasal bir hakka ve yaptırım gücüne sahip olunması ve söz konusu varlık ve yükümlülükleri net bazda tahsil etme/ödeme veya eş zamanlı sonuçlandırma niyetinin olması durumunda bilançoda netleştirilerek gösterilmektedir.

Verilen Teminatlar

Fon tarafından nakit ve nakit benzeri olarak verilen teminatlar (marjın teminatları) finansal durum tablosunda ayrı olarak gösterilmekte ve nakit ve nakit benzerlerine dahil edilmemektedir. Nakit ve nakit benzerleri dışında verilen teminatlar (marjın teminatları) ise teminata verilen nakit ve nakit benzerleri olarak sınıflanmaktadır.

Satış ve geri alım anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemleri

Tekrar geri alımlarını öngören anlaşmalar çerçevesinde satılmış olan menkul kıymetler (“Repo”), finansal durum tablosunda “Teminata verilen finansal varlıklar” altında fon portföyünde tutulmuş amaçlarına göre “Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan” portföylerde sınıflandırılmakta ve ait olduğu portföyün esaslarına göre değerlemeye tabi tutulmaktadır. Repo sözleşmesi karşılığı elde edilen fonlar pasifte “Repo borçları” hesabında muhasebeleştirilmekte ve ilgili repo anlaşmaları ile belirlenen satım ve geri alım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için etkin faiz oranı yöntemine göre gider reeskontu hesaplanmaktadır. Repo işlemlerinden sağlanan fonlar karşılığında ödenen faizler kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “faiz gelirleri” kalemi altında muhasebeleştirilmektedir.

Geri satım taahhüdü ile alınmış menkul kıymet (“Ters repo”) işlemleri finansal durum tablosunda “Ters repo alacakları” kalemi altında muhasebeleştirilmektedir. Ters repo anlaşmaları ile belirlenen alım ve geri satım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için “Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi”ne göre faiz gelir reeskontu hesaplanmakta ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “faiz gelirleri” kalemi altında muhasebeleştirilmektedir.

Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

Tübitak Bigg+

Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

27 Aralık -31 Aralık 2024 Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Birim-Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (“TL”))

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Takas Alacakları /Borçları

Takas borçları raporlama tarihi itibarıyla normal yoldan alım işlemlerinde satın alma sözleşmesi yapılmış ancak teslim alınmamış menkul kıymet alımlarına ilişkin olan borçlardır.

Takas alacakları normal yoldan satış işlemlerinde satış sözleşmesi yapılmış ancak teslim edilmemiş menkul kıymet satışlarına ilişkin olan alacaklardır.

Takas alacak ve borçları itfa edilmiş maliyetleri ile yansıtılmaktadır.

Gelir/Giderin Tanınması

Menkul Kıymet Satış Kar/Zararı

Fon portföyünde bulunan menkul kıymetlerin, alım ve satımı, Fon paylarının alım ve satımı, Fon’un gelir ve giderleri ile Fon’un diğer işlemleri yapıldıkları gün itibarıyla (işlem tarihi) muhasebeleştirilir. Fon’dan satılan bir menkul kıymet satış günü değeri (alış bedeli ve satış gününe kadar oluşan değer artış veya azalışları toplamı) üzerinden ilgili varlık hesabına alacak kaydedilir. Satış günü değeri, ortalama bir değer olup; ilgili varlık hesabının borç bakiyesinin, ilgili menkul kıymetin birim sayısına bölünmesi suretiyle hesaplanır. Satış tutarı ile satış günü değeri arasında bir fark olduğu takdirde bu fark “Menkul kıymet satış karları” hesabına veya “Menkul kıymet satış zararları hesabına kaydolunur.

Satılan menkul kıymete ilişkin “Fon payları değer artış/azalışı” hesabının bakiyesinin ortalamasına göre satılan kısma isabet eden tutar ise, bu hesaptan çıkarılarak “Gerçekleşen değer artışları /azalışları” hesaplarına aktarılır. Bu hesaplar ilgili dönemdeki diğer kapsamlı gelir tablosunda netleştirilerek “Finansal Varlık ve Yükümlülöklere İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar” hesabında, Menkul kıymet alım satımına ait aracılık komisyonları da alım ve satım bedelinden ayrı olarak “Aracılık komisyonu gideri” hesabında izlenir.

Ücret ve Komisyon Gelirleri ve Giderleri

Ücret ve komisyonlar genel olarak tahsil edildikleri veya ödendikleri tarihte gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Bununla birlikte, fon yönetim ücreti ve denetim ücreti tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

Tübitak Bigg+

Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

27 Aralık -31 Aralık 2024 Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Birim-Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (“TL”))

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Faiz Gelir ve Gideri

Faiz gelir ve giderleri ilgili dönemdeki kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz geliri sabit veya değişken getirili yatırım araçlarının kuponlarından sağlanan gelirleri ve iskontolu devlet tahvillerinin iç iskonto esasına göre değerlendirilmelerini kapsar.

Temettü Geliri

Temettü gelirleri ilgili temettüyü alma hakkı olduğu tarihte finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Yönetim Ücreti

Yönetim ücreti tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Giderler

Tüm giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Vergi

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

7147 sayılı Kanun ile, Kalkınma Sermayesi Yatırım Fonu ile bu Fonun bünyesinde oluşturulacak alt fonlar gelir ve kurumlar vergisinden muaftır. Bu muafiyet, bunların kazanç ve iratları üzerinden 31 Aralık 1960 tarihli ve 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu ile 13 Haziran 2006 tarihli ve 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu uyarınca yapılacak vergi kesintilerini de kapsar.

Katılma Payları

Katılma payları pay sahiplerinin opsiyonuna bağlı olarak paraya çevrilebilir olup, finansal yükümlülük olarak değerlendirilmektedir. Katılma payları Fon’un net varlık değeri üzerinden günlük olarak belirlenen fiyatlardan pay sahipleri tarafından alınıp satılabilir. Katılma payının fiyatı Fon net varlık/ toplam değerinin, değerlendirme gününde tedavülde olan pay sayısına bölünerek belirlenmektedir.

Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

Tübitak Bigg+

Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

27 Aralık -31 Aralık 2024 Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Birim-Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (“TL”))

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Fiyatlama Raporuna İlişkin Portföy Değerleme Esasları

- Değerleme her iş günü itibarıyla yapılır.

- Portföydeki menkul kıymetlerin değerlemesinde, aşağıda belirtilen esaslar kullanılır:

(a) Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin TCMB döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.

(b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan:

i) Borsada işlem görenler değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlendirilmesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.

ii) Borsada işlem görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satıma konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.

iii) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.

iv) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.

v) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.

vi) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.

vii) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtabilecek şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.

viii) (i) ilâ (vii) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, KGK tarafından yayımlanan TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.

Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

Tübitak Bigg+

Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

27 Aralık -31 Aralık 2024 Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Birim-Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (“TL”))

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Fiyatlama Raporuna İlişkin Portföy Değerleme Esasları (Devamı)

ix) (vii) ve (viii) nolu alt bentlerde yer alan yöntemlere ilişkin kararlar kurucunun yönetim kurulu tarafından alınır.

(c) Endeks fonların portföylerinde yer alan varlıklardan; baz alınan endeks kapsamında bulunan varlıklar endeksin hesaplanmasında kullanılan esaslar, diğer varlıklar ise (b) bendinde belirtilen esaslar çerçevesinde değerlendirilir.

- Fonun diğer varlık ve yükümlülükleri, KGK tarafından yayımlanan TFRS dikkate alınarak değerlendirilir.

Şu kadar ki, fonun yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.

- Bir payın alış ve satış değeri, Fon toplam değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesi ile bulunur.

Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahmin ve varsayımlar yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahmin ve varsayımlardan farklılık gösterebilir. Ayrıca belirtilmesi gereken önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımlar ilgili notlarda açıklanmaktadır.

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 Fon yönetimi de dahildir. İlişkili kuruluş işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir.

2.5 Karşılaştırmalı Bilgiler

Fon muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında SPK tarafından çıkarılan prensipler ve şartlara, yürürlükteki ticari ve mevzuat ile SPK’nın tebliğlerine uymaktadır.

3. Bölümlere Göre Raporlama

Fon’un faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili merci tarafından finansal performansları ayrı takip edilen bölümleri olmadığından faaliyet bölümlerine göre raporlama yapılmamıştır.

Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

Tübitak Bigg+

Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

27 Aralık -31 Aralık 2024 Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Birim-Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (“TL”))

4. İlişkili Taraf Açıklamaları

Fon’un kurucusu Türkiye’de kurulmuş olan Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş’ dir.

Fon ile diğer ilişkili taraflar arasındaki bakiye ve işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

	27 Aralık- 31 Aralık 2024
İlişkili taraflar ile yapılan işlemler (Dipnot 8)	
Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. (Yönetim Ücretleri)	-

5. Alacaklar ve Borçlar

27 Aralık- 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla alacak ve borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	27 Aralık- 31 Aralık 2024
Alacaklar	
Diğer Alacaklar (*)	-
Toplam Alacaklar	-

(*) Stopaj gelirlerinden oluşmaktadır.

	27 Aralık- 31 Aralık 2024
Borçlar	
Ödenecek danışmanlık giderleri	-
Diğer	1
Toplam Borçlar	1

6. Borçlanma Maliyetleri

Bulunmamaktadır.

7. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Borçlar

Karşılıklar bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının muhtemel olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabildiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir. Tutarın yeterince güvenilir olarak ölçülemediği ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için fondan kaynak çıkmasının muhtemel olmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük “Koşullu” olarak kabul edilmektedir.

27 Aralık- 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla karşılık, koşullu varlık ve borç bulunmamaktadır.

Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi**Tübitak Bigg+****Girişim Sermayesi Yatırım Fonu**

27 Aralık -31 Aralık 2024 Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Birim-Aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL"))

8. Niteliklerine Göre Giderler

27 Aralık- 31 Aralık 2024 hesap döneminde niteliklerine göre giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	27 Aralık- 31 Aralık 2024
Kurul Ücretleri	1
Toplam Giderler	1

9. Diğer Varlık ve Yükümlülükler

Bulunmamaktadır.

10. Toplam Değer/Net Varlık Değeri ve Toplam Değeri/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış

	27 Aralık- 31 Aralık 2024
Birim Pay Değeri	
Fon toplam değeri	2.299.982
Dolaşımdaki pay sayısı	2.295.000
Birim pay değeri	1,002171
Katılma pay hareketleri	27 Aralık- 31 Aralık 2024
Dönem Başı (1 Ocak)	-
Satılan pay sayısı	2.295.000
Dönem Sonu (31 Aralık)	2.295.000

27 Aralık- 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Toplam Değer / Net Varlık Değer bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

	27 Aralık- 31 Aralık 2024
Toplam değeri (Dönem Başı)	--
Toplam değerinde artış/azalış	4.982
Katılma payı ihraç tutarı (+)	2.295.000
Toplam Değeri (Dönem Sonu)	2.299.982

11. Fiyat Raporundaki ve Finansal Durum Tablosundaki Toplam Değer/Net Varlık Değeri Mutabakatı**31 Aralık 2024**

Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri	2.299.982
Fiyat raporundaki toplam değer/net varlık değeri	2.299.982

Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi**Tübitak Bigg+****Girişim Sermayesi Yatırım Fonu**

27 Aralık -31 Aralık 2024 Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Birim-Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (“TL”))

12. Hasılat

	27 Aralık- 31 Aralık 2024
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar	4.983
Hasılat Toplamı	4.983

13. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler ve Giderler

Fon’un 27 Aralık- 31 Aralık 2024 hesap dönemi itibarıyla esas faaliyetlerden diğer giderleri bulunmamaktadır.

14. Finansman Giderleri

Fon’un 27 Aralık- 31 Aralık 2024 hesap dönemi itibarıyla finansman giderleri bulunmamaktadır.

15. Diğer Kapsamlı Gelir Unsurlarının Analizi

Fon’un 27 Aralık- 31 Aralık 2024 hesap dönemi itibarıyla diğer kapsamlı gelir unsurlarının analizi yapılmamaktadır.

16. Kur Değişiminin Etkileri

27 Aralık- 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Fon portföyünde Kur değişim etkileri bulunmamaktadır.

17. Yüksek Enflasyonlu Ekonomide Raporlama

Sermaye Piyasası Kurulunun (SPK/Kurul) 2024/14 sayılı Bülteni’nde yayımlanan 7 Mart 2024 tarih ve 14/382 sayılı kararında, “İlk enflasyona geçişte yatırım fonlarının enflasyon muhasebesi uygulamamış olması ile 20 Şubat 2024 tarihli ve 165 nolu Vergi Usul Kanunu Sirkülerinde yer alan hükümler dikkate alınarak, yatırım fonlarının TMS/TFRS uyarınca hazırlayacakları finansal tablolarında enflasyon muhasebesi uygulanmamasına” karar verildiği duyurulmuştur.

Bu sebeple, 27 Aralık- 31 Aralık 2024 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29’a göre enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

18. Türev Araçlar

Fon’un 27 Aralık- 31 Aralık 2024 itibarıyla portföyünde türev finansal araçları bulunmamaktadır.

Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

Tübitak Bigg+

Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

27 Aralık -31 Aralık 2024 Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Birim-Aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL"))

19. Finansal Araçlar

Fon'un 27 Aralık- 31 Aralık 2024 itibarıyla portföyünde finansal araçları bulunmamaktadır.

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri:

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

a) Finansal tablolarda maliyet veya itfa edilmiş maliyet ile yansıtılanlar:

Finansal tablolarda maliyet veya itfa edilmiş maliyet ile yansıtılan nakit ve nakit benzerleri ile diğer alacak ve borçların kısa vadeli olmaları nedeniyle defter değerlerinin gerçeğe uygun değerlerini yansıttığı varsayılmıştır.

b) Finansal tablolarda gerçeğe uygun değeri ile yansıtılanlar:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da endirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

27 Aralık-31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlık ve yükümlülükleri bulunmamaktadır.

Finansal Risk Faktörleri

Fon faaliyeti gereği piyasa riskine (faiz oranı riski, kur riski ve hisse senedi /emtia fiyat riski), kredi riskine ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Fon'un risk yönetim amacı Fon'un yatırım stratejileri kapsamında katılım paylarının değerini maksimize etmektir. Fon menkul kıymetlerini gerçeğe uygun fiyatlar ile değerleyerek maruz kalınan piyasa riskini faiz ve hisse senedi pozisyon riski ayrımında günlük olarak takip etmektedir. Fon Kurulu'nca, belirli dönemlerde portföyün yönetimine ilişkin stratejiler ve limitler belirlenmekte; portföy, portföy yöneticileri tarafından bu çerçevede yönetilmektedir. Ekonomik tablonun ve piyasaların durumuna göre bu limit ve politikalar değişim göstermekte, belirsizliğin hakim olduğu dönemlerde riskin asgari düzeye indirilmesine çalışılmaktadır.

Fiyat riski

Fon'un 27 Aralık- 31 Aralık 2024 tarih itibarıyla portföyünde hisse senetleri olmaması sebebiyle meydana gelebilecek fiyat değişimlerinin yol açacağı hisse senedi fiyat riski de bulunmamaktadır.

Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi**Tübitak Bigg+****Girişim Sermayesi Yatırım Fonu**

27 Aralık -31 Aralık 2024 Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Birim-Aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL"))

19. Finansal Araçlar (Devamı)**Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)****Kur Riski**

Kurlardaki değişimin fon portföyünde yer alan yabancı para cinsinden finansal varlıkların ilerdeki nakit akışları veya gerçeğe uygun değerinde yaratacağı dalgalanmalar kur riskini doğurmaktadır.

Fon'un 27 Aralık- 31 Aralık 2024 tarih itibarıyla kur riski bulunmamaktadır.

Likidite riski

Likidite riski, nakit olarak ya da diğer bir finansal varlığın teslimi suretiyle ödenen finansal borçlarla ilgili yükümlülüklerin yerine getirilmesinde zorlanma riskidir. Fon, katılma paylarının paraya çevrilmesine bağlı olarak günlük nakit çıkış riskine maruzdur. Fon'un faaliyetleri gereği aktifinin tamamına yakını nakit ve nakit benzeri kalemler oluşturmaktadır. Fon'un finansal yükümlülüklerinin sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	Defter değeri	Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
31 Aralık 2024						
Diğer borçlar	1	1	1	-	-	-
Toplam	1	1	1	-	-	-

Kredi Riski

Kredi riski, finansal aracın taraflarından birinin yükümlülüğünü yerine getirmemesi nedeniyle diğer tarafta finansal bir kayıp/zarar meydana gelmesi riski olarak tanımlanmaktadır. Fon'un kredi riski temel olarak borçlanma araçlarına yaptığı yatırımlardan kaynaklanmaktadır. Fon işlemlerini Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. aracılığıyla gerçekleştirmektedir.

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

31 Aralık 2024	Diğer Alacaklar		
	İlişkili taraf	Diğer taraf	Nakit ve Nakit Benzerleri
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	-	2.299.983
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş veya değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değerleri	-	-	2.299.983
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların 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 değerleri	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-

Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
Tübitak Bigg+
Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
27 Aralık -31 Aralık 2024 Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Birim-Aksi belirtilmedikçe Türk lirası (“TL”))

20. Nakit Akış Tablosuna İlişkin Açıklamalar

Nakit akış tablosuna esas teşkil eden nakit ve nakit benzerleri aşağıda gösterilmiştir:

Nakit ve Nakit Benzerleri	27 Aralık- 31 Aralık 2024
Katılım hesabı (*)	2.284.983
Vadesiz mevduat	15.000
Nakit ve Nakit Benzerleri Toplamı	2.299.983

(*) Katılım hesabı vade tarihi 2 Ocak 2025 ’tir. Katılım hesabı nominal faiz oranları TL için %40’tır.

21. Toplam Değer/Net Varlık Değer Değişim Tablosuna İlişkin Açıklamalar

Toplam değer / net varlık değerine ilişkin açıklamalar dipnot 10’da açıklanmıştır.

22. Bağımsız Denetim Kuruluşundan Alınan Hizmetlere İlişkin Ücretler

Fon’un 27 Aralık- 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren raporlama dönemine ilişkin bağımsız denetim ücret gideri 90.000 TL’dir.

23. Finansal tabloları önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gereken diğer hususlar

Sermaye Piyasası Kurulu’nun (SPK) 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867(mükerrer) sayılı Resmî Gazete’ de yayımlanan Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği (II-14.2) ile Menkul Kıymet Yatırım Fonları tarafından düzenlenecek mali tablo ve raporların hazırlanıp sunulmasına ilişkin ilke ve kurallara uygun olarak hazırlanmıştır.

Fon’a ait menkul kıymetler QNB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. nezdinde saklamada tutulmaktadır. Yapılan saklama sözleşmesine istinaden yürürlükteki mevzuatın öngördüğü sigorta QNB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından yaptırılmaktadır.

Fon’un süresi tasfiye dönemi dâhil **10 (on) yıl 1 (bir)** yıldır. Bu süre ilk katılma payı satışı (“**İlk Kapanış**”) tarihi ile başlar. Fon süresinin son 1 (yıl) yılı tasfiye dönemidir.

24. Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

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