

**ALKİMA GİRİŞİM SERMAYESİ
PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
01 OCAK-30 HAZİRAN 2026
HESAP DÖNEMİ
FAALİYET RAPORU**

1- GENEL BİLGİLER

Raporun Ait Olduğu Dönem : 01/01/2026-30/06/2026
Ticaret Unvanı : Alkima Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş.
Ticaret Sicili Numarası : 1034121
Merkez Adresi : Levent Mah. Cömert Sk. Yapıkredi Plaza B Blok No:1/B-30
Beşiktaş/İstanbul
Yetki Belgesi : Şirket, “III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği”nin 8. ve 9. maddeleri kapsamında faaliyet izni almak üzere 2024 yılı içerisinde Faaliyet Yetki Belgesi başvurusunda bulunmuştur. 18 Temmuz 2025 tarihinde Faaliyet Yetki Belgesi alınarak gerekli izin süreci tamamlanmıştır.
Yetki Belgesi Tarih : 18/07/2025
Faaliyet İzni Tescil Tarihi :
Faaliyet Konusu : Fon Yönetim Faaliyetleri
İletişim Bilgileri
Telefon : 0(212) 240 04 99
Fax : 0(212) 270 40 58
E-posta adres : operasyon@alkimaportfoy.com
İnternet Sitesi Adresi : www.alkimaportfoy.com

A- ŞİRKETİN ORGANİZASYON, SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

a)- Sermayesi:

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

30.06.2026 tarihi itibarıyla Şirket'in finansal durum tablosundaki öz kaynakları toplamı 45.307.902 TL'dir. Bu tutar ödenmiş sermaye olan 35.000.000,00 TL'nin 129%'unu oluşturmaktadır.

b)- Ortaklık Yapısı:

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

c)- Hesap Dönemi İçinde Meydana Gelen Değişiklikler:

Değişiklik yoktur.

B- İMTİYAZLI PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

Rapor döneminde imtiyazlı hak sahibi bulunmamaktadır.

ŞİRKETİN YÖNETİM ORGANI, ÜST DÜZEY YÖNETİCİ VE PERSONEL BİLGİLERİ

a)- Şirketin Yönetim Organı :

4 (dört) adet Yönetim Kurulu üyesinden oluşmaktadır. Daha önce genel kurul ile seçilmiş olan yönetim organına ait bilgiler 30.06.2026 tarihi itibarıyla aşağıdaki gibidir;

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

b)- Şirketin Üst Düzey Yöneticileri :

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

c)- Ortalama Personel Sayısı: 8 kişidir.

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

Yoktur.

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

01/01/2026-30/06/2026 tarihleri arasında Şirket Yönetim Kurulu başkan ve üyeleriyle, genel müdür gibi üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri menfaat toplamı 3.654.509 TL'dir.

3- ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Yapılan Araştırma Geliştirme çalışmaları;

Yoktur.

4-ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

- a) Şirketimizde İç Kontrol, Teftiş ve Risk Yönetimi birimlerinin faaliyetleri, 02.07.2013 tarih ve 28695 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Seri: III No: 55-1 sayılı "Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği" çerçevesinde yürütülmektedir.
- b) Şirketimizde Uyum Birimi faaliyetleri, 16.09.2008 tarih ve 26999 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan "Suç Gelirlerinin Aklanmasının ve Terörün Finansmanının Önlenmesine İlişkin Yükümlülüklere Uyum Programı Hakkında Yönetmelik" esaslarına göre yürütülmektedir.
- c) 30/06/2026 itibariyle şirketin yönetilen portföy büyüklüğü 5.971.978.966 TL'dir.
- d) Şirket faaliyet iznini aldıktan sonra her ayın 30'unda Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak sermaye yeterlilik rasyolarını ilan edecek ve Kurul'a gönderecektir.
- e) Şirketin 30/06/2026 itibarıyla borç karşılama oranı %2,73'dir.
- f) **Şirketin ilgili hesap döneminde yapmış olduğu yatırımlara ilişkin bilgiler:** Yoktur.
- g) **Şirketin doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler:**
Yoktur.
- h) **Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler:**
Rapor döneminde sermaye paylarında bir değişiklik olmamıştır.
- i) **Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar:**

Rapor döneminde özel ve kamu denetimi olmamıştır.

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

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

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

Rapor döneminde şirket yetkilileri adli vaka ile karşı karşıya kalmamıştır.

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

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

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

01/01/2026-30/06/2026 dönemi içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmamıştır.

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

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

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

Şirket sermaye yapısı bağımsız olup şirketler topluluğuna bağlı değildir.

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

30 Haziran 2026 itibarıyla, kurucusu ve yöneticisi olduğu girişim sermayesi yatırım fonlarından 13.726.473 TL yönetim ücreti alacağı bulunmaktadır.

5-FİNANSAL DURUM

- a) Şirketin 30/06/2026 tarihli sona eren ara döneme ait finansal tabloları 13/08/2026 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

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

Şirketimiz 2026/2 dönemini 22.724.883 TL net kar ile kapatmıştır. Aktif toplamı 55.802.485 TL olup karşılığında 45.307.902 TL tutarında Özkaynak bulunmaktadır.

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

Yoktur.

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

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

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

Yoktur.

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

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

f) Şirketin finansal tabloları aşağıdaki gibidir:

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Sınırlı denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
Varlıklar	Dipnotlar	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Dönen varlıklar		49.451.961	21.232.978
Nakit ve nakit benzerleri	3	8.024.757	3.096.668
Finansal yatırımlar	4	25.125.267	16.302.752
Ticari alacaklar			
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	5, 21	13.726.473	1.030.995
Diğer alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	6	519.939	91.925
Türev araçlar	4	239.443	-
Peşin ödenmiş giderler	7	1.813.724	323.756
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar	19	-	386.882
Diğer dönen varlıklar		2.358	-
Duran varlıklar		6.350.524	7.097.358
Maddi duran varlıklar	9	5.034.121	5.551.822
Kullanım hakkı varlıkları	8	1.238.136	1.431.062
Maddi olmayan duran varlıklar			
- Gayri maddi haklar	10	78.267	106.140
Ertelenmiş vergi varlığı	19	-	8.334
Toplam varlıklar		55.802.485	28.330.336
		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Sınırlı denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
Kaynaklar	Dipnotlar	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Kısa vadeli yükümlülükler		9.333.356	4.583.595
Diğer finansal yükümlülükler	13	1.480.745	856.142
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	13	1.298.181	1.131.120
Ticari borçlar			
- İlişkili taraflara ticari borçlar	5, 21	78.000	-
- Diğer taraflara ticari borçlar	5	668.241	945.382
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	11	1.360.438	1.058.854
Diğer borçlar			
- İlişkili taraflara diğer borçlar	6, 21	300.926	592.097
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	6	880.662	-
Dönem karı vergi yükümlülüğü	19	3.266.163	-
Uzun vadeli yükümlülükler		1.161.227	1.202.033
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	13	863.529	1.147.956
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	12	36.258	54.077
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	19	261.440	-
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		45.307.902	22.544.708
Ödenmiş sermaye	14	35.000.000	35.000.000
Sermaye düzeltme farkları	14	19.342.930	19.342.930
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kayıp fonu		(2.247)	(40.558)
Geçmiş yıl zararları		(31.757.664)	(2.180.816)
Dönem net karı / (zararı)		22.724.883	(29.576.848)
Toplam kaynaklar		55.802.485	28.330.336

		Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2026	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2025	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Nisan - 30 Haziran 2026	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Nisan - 30 Haziran 2025
Dipnotlar					
Hasılat	15	13.658.441	-	13.378.814	-
Brüt kar		13.658.441	-	13.378.814	-
Genel yönetim giderleri (-)	16	(17.756.151)	(15.963.105)	(6.098.848)	(8.267.720)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	17	1.514.355	-	-	-
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	17	(641.142)	(73.635)	(261.260)	(29.168)
Esas faaliyet zararı / (karı)		(3.224.497)	(16.036.740)	7.018.706	(8.296.888)
Finansman gelirleri	18	37.756.907	6.916.817	349.948	2.951.658
Finansman giderleri (-)	18	(3.614.582)	(771.275)	(1.684.402)	(14.406)
Parasal kayıp (-)	20	(3.941.084)	(4.291.207)	3.343.279	(1.807.043)
Dönem karı / (zararı)		26.976.744	(14.182.405)	9.027.531	(7.166.679)
Dönem vergi gideri (-)	19	(3.998.506)	(581.793)	(3.296.104)	(581.793)
Ertelenmiş vergi gideri (-)	19	(253.355)	(12.459)	77.502	76.850
Dönem net karı / (zararı)		22.724.883	(14.776.657)	5.808.929	(7.671.622)
Diğer kapsamlı gelir/(gider)					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar					
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kayıp		54.730	-	653	-
- Vergi etkisi		(16.419)	-	(196)	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)		22.763.194	(14.776.657)	5.809.386	(7.671.622)

			Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler			
	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kayıp fonu	Geçmiş yıl zararları	Dönem net karı / (zararı)	Toplam özkaynaklar
1 Ocak 2025 itibarıyla bakiye	25.000.000	17.166.263	-	-	(2.180.816)	39.985.447
Transferler	-	-	-	(2.180.816)	2.180.816	-
Dönem net zararı	-	-	-	-	(14.776.657)	(14.776.657)
30 Haziran 2025 itibarıyla bakiye	25.000.000	17.166.263	-	(2.180.816)	(14.776.657)	25.208.790
1 Ocak 2026 itibarıyla bakiye	35.000.000	19.342.930	(40.558)	(2.180.816)	(29.576.848)	22.544.708
Transferler	-	-	-	(29.576.848)	29.576.848	-
Diğer kapsamlı gelir	-	-	38.311	-	-	38.311
Dönem net karı	-	-	-	-	22.724.883	22.724.883
30 Haziran 2026 itibarıyla bakiye	35.000.000	19.342.930	(2.247)	(31.757.664)	22.724.883	45.307.902

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Sınırlı	Sınırlı
		denetimden	denetimden
		geçmiş	geçmiş
		1 Ocak -	1 Ocak -
	Dipnotlar	30 Haziran 2026	30 Haziran 2025
A. Esas faaliyetlerden nakit akışları		4.922.209	2.689.938
Dönem karı/(zararı)		22.724.883	(14.776.649)
Dönem net karı/(zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
Amortisman ve itfa gideriyle ilgili düzeltmeler	8,9,10	890.198	475.919
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	19	4.251.861	594.252
Karşılık gideri ile ilgili düzeltmeler	12	36.327	-
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	18	(765.278)	(5.819.750)
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	13	226.353	331.562
Finansal yatırımların elden çıkarılmasından kaynaklanan kazançlar ile ilgili düzeltmeler	18	(29.002.933)	(875.332)
Gerçeğe uygun değer kazançları ile ilgili düzeltmeler	18	(4.585.878)	111.437
Türev araçlardaki artış/azalış	4	(239.443)	-
Parasal kayıp/ kazanç		123.890	1.164.797
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
Ticari alacaklardaki artışlar ile ilgili düzeltmeler	5	(12.695.478)	-
Ticari borçlardaki artışlar ile ilgili düzeltmeler	5	(199.141)	(87.175)
Finansal yatırımlardaki artışlar ile ilgili düzeltmeler		24.634.443	14.176.258
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artışlar ile ilgili düzeltmeler		(1.920.340)	1.960.564
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artışlar ile ilgili düzeltmeler	6,11	891.075	483.049
Alınan faiz		897.131	5.580.925
Vergi ödemeleri	19	(345.461)	(629.919)
B. Yatırım faaliyetlerinden nakit akışları		(151.698)	(6.390.685)
Maddi duran varlıkların alımından nakit çıkışları	9	(151.698)	(6.390.685)
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		624.603	15.074
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		1.480.745	15.074
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları (-)		(856.142)	-
D. Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki parasal kayıp kazanç etkisi		(467.025)	(1.482.070)
E. Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (A+B+C+D)		4.928.089	(5.167.743)
F. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	3	3.096.668	10.370.781
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerler (E+F)	3	8.024.757	5.203.038

6-RİSKLER ve YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ

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

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

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

Yoktur.

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

Yoktur.

DiĞER HUSUSLAR

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

Yoktur.