

**KALKINMA GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
YENİLİKÇİ VE İLERİ TEKNOLOJİLER KATILIM
GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU**

**27 MAYIS – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi ("Kurucu") Genel Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Yenilikçi ve İleri Teknolojiler Katılım Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun ("Fon") 31 Aralık 2021 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiştir.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Fon'un 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") hükümlerini içeren; "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS"lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar* ("Etik Kurallar") ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Kurucu'dan ve 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.

3) Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.





BAĞIMSIZ DENETİM HİZMETLERİ A.Ş.

4) Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Fon yönetimi; finansal tabloların SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatına 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 yönetim; 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.

5) 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 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.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve 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, sahtekarlık, 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.
- 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.





BAĞIMSIZ DENETİM HİZMETLERİ A.Ş.

- Finansal tabloların, açıklamalar dahil 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 dahil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı Kurucu Yönetimi'ne bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususları ve -varsa- ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

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 Yükümlülüklere İlişkin Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Fon'un 27 Mayıs – 31 Aralık 2021 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tablolarının, TTK ile Fon içtüzüğü'nün finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Yılmaz Uçak'tır.

SGD BAĞIMSIZ DENETİM HİZMETLERİ A.Ş.

Yılmaz Uçak
YMM-Sorumlu Denetçi

25 Nisan 2022
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
Yenilikçi ve İleri Teknolojiler
Katılım Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
Bağımsız Denetimden Geçmiş
31 Aralık 2021 Tarihli Finansal Durum Tablosu (Bilanço)
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş (*) 31 Aralık 2021
Varlıklar		
Nakit ve Nakit Benzerleri	21	17.674.989
Diğer Alacaklar	5	430
Toplam Varlıklar (A)		17.675.419
Yükümlülükler		
Diğer Borçlar	5	--
Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri Hariç) (B)		--
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)		17.675.419

(*) Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Yenilikçi ve İleri Teknolojiler Girişim Sermayesi Yatırım Fonu 27 Mayıs 2021 tarihinde halka arz edildiğinden, finansal durum tablosu 31 Aralık 2021 tarihi itibarı ile oluşturulmuş ve önceki dönemle karşılaştırmalı olarak sunulmamıştır.

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.



Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
Yenilikçi ve İleri Teknolojiler
Katılım Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
Bağımsız Denetimden Geçmiş
27 Mayıs - 31 Aralık 2021 Hesap Dönemine Ait
Kar Veya Zarar Ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 27 Mayıs- 31 Aralık 2021 (*)
KAR VEYA ZARAR KISMI		
Faiz Gelirleri	12	8.185
Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	12	--
Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	12	40.634
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	12 ve 13	1.083
Esas Faaliyet Gelirleri		49.902
Yönetim Ücretleri	8	(1.175.900)
Saklama Ücretleri	8	(8.178)
Kuruluş Giderleri	8	(221.250)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	8 ve 13	(1.358)
Esas Faaliyet Giderleri		(1.406.686)
Esas Faaliyet Kar/Zararı		(1.356.784)
Finansman Giderleri		--
Net Dönem Karı/Zararı (A)		(1.356.784)
Diğer Kapsamlı Gelir KISMI		
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		--
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		--
Diğer Kapsamlı Gelir (B)		--
TOPLAM DEĞERDE ARTIŞ/AZALIŞ (A+B)		(1.356.784)

(*) Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Yenilikçi ve İleri Teknolojiler Girişim Sermayesi Yatırım Fonu 27 Mayıs 2021 tarihinde halka arz edildiğinden, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu 27 Mayıs - 31 Aralık 2021 tarihi itibarı ile oluşturulmuş ve önceki dönemle karşılaştırmalı olarak sunulmamıştır.

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.



Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
Yenilikçi ve İleri Teknolojiler
Katılım Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
Bağımsız Denetimden Geçmiş
27 Mayıs - 31 Aralık 2021 Hesap Dönemine Ait
Toplam Değer / Net Varlık Değeri Değişim Tablosu
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 27 Mayıs- 31 Aralık 2021 (*)
27 Mayıs itibarıyla Toplam Değeri (Dönem Başı)	1, 10	--
Toplam Değerinde Artış/Azalış	10	(1.356.784)
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	10	19.032.203
Katılma Payı İade Tutarı (-)	10	--
Toplam Değeri (Dönem Sonu)		17.675.419

(*) Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Yenilikçi ve İleri Teknolojiler Girişim Sermayesi Yatırım Fonu 27 Mayıs 2021 tarihinde halka arz edildiğinden, toplam değer / net varlık değeri değişim tablosu 27 Mayıs - 31 Aralık 2021 tarihi itibarı ile oluşturulmuş ve önceki dönemle karşılaştırmalı olarak sunulmamıştır.



İlişikteki notlar, bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
Yenilikçi ve İleri Teknolojiler
Katılım Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
Bağımsız Denetimden Geçmiş
27 Mayıs - 31 Aralık 2021 Hesap Dönemine Ait Nakit Akış Tablosu
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 27 Mayıs- 31 Aralık 2021 (*)
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		
Net Dönem Karı/ (Zararı)		(1.356.784)
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	12	(8.185)
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları ile İlgili Düzeltmeler		--
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	12	(40.634)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(1.405.603)
Alacaklardaki Artış/Azalış	5	(430)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değer Artış/Azalışları	12	40.634
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(1.365.399)
Alınan Faiz	12	8.185
B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit	10	19.032.203
Finansman Faaliyetlerden Net Nakit Akışları		19.032.203
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)		17.674.989
C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		--
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)		17.674.989
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	20	--
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)	20	17.674.989

(*) Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Yenilikçi ve İleri Teknolojiler Girişim Sermayesi Yatırım Fonu 27 Mayıs 2021 tarihinde halka arz edildiğinden, nakit akış tablosu 27 Mayıs - 31 Aralık 2021 tarihi itibarı ile oluşturulmuş ve önceki dönemle karşılaştırmalı olarak sunulmamıştır.



İlişikteki notlar, bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
Yenilikçi ve İleri Teknolojiler
Katılım Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

27 Mayıs-31 Aralık 2021 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 Yenilikçi ve İleri Teknolojiler Katılım 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 ve süreli olarak Sermaye Piyasası Kurulu tarafından belirlenmiş varlık ve işlemleri işletmek amacıyla" Sermaye Piyasası Kurulu'nun 7 Mayıs 2021 tarih ve E-12233903-320.01.01-6137 sayılı yazısı ile onaylı "Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Yenilikçi ve İleri Teknolojiler Katılım Girişim Sermayesi Yatırım Fonu" tescil edilmiştir.

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

Kurucu ve Yönetici:

Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş.
Saray Mahallesi Dr. Adnan Büyükdeniz Caddesi No:10 Ümraniye / İstanbul

Saklayıcı Kurum:

QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Kristal Kule Binası No:215 Kat:6-7 34394 Şişli / İstanbul



Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
Yenilikçi ve İleri Teknolojiler
Katılım Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

27 Mayıs-31 Aralık 2021 Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Birim-Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

1. Fon Hakkında Genel Bilgiler (Devamı)

Katılma belgesi, 31 Aralık 2021 tarihli birim pay değeri, fon toplam değeri/net varlık değeri ve dolaşımdaki pay sayısı

	Cari Dönem 31 Aralık 2021
Fon toplam değeri (TL)	17.675.419
İhraç edilen pay sayısı (Adet)	175.000.000
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	200.391.319
Katılma belgesi birim pay değeri (TL/Pay)	0,088205

Çıkarılmış katılma belgesi sayısı ve dönem içinde satılan ve geri alınan katılma belgesi sayısı

	Cari Dönem 27 Mayıs- 31 Aralık 2021
Dönem başında dolaşımdaki pay sayısı	--
Satılan pay sayısı	200.391.319
Geri dönen pay sayısı	--
Dönem sonunda dolaşımdaki pay sayısı	200.391.319

Fon süresi

Fon'un süresi tasfiye dönemi dahil 10 yıl 6 aydır. Bu süre ilk katılma payı satışı tarihi ile başlar. Fon süresinin son 6 ayı tasfiye dönemidir.

Fon portföyünün yönetimi

Fon'un riskin dağıtılması ve inancılı 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 Resmi Gazete'de yayımlanan "Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri dahilinde yönetilir.



Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
Yenilikçi ve İleri Teknolojiler
Katılım Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

27 Mayıs-31 Aralık 2021 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, Türkiye'de girişim sermayesi yatırımları yapmak sureti ile ülke kalkınmasını desteklemeyi ve uzun vadeli değer yaratmayı amaçlamaktadır. Fon, işbu içtüzük, ihraç belgesi ve yatırımcı sözleşmesinde yer alan sınırlamalara uymak kaydıyla;

- (i) Kalkınmada öncelikli stratejik sektörlerde faaliyet gösteren, savunma sanayi sektörüne ilişkin ürün ve uygulamaları olabilecek,
- (ii) Yüksek teknoloji odaklı üretimi ve yeni teknolojiler geliştirilmesini hedefleyen,
- (iii) Kritik teknolojilerde yurtdışı bağımlılığı azaltan,
- (iv) İhracatı artırma ve/veya ithal ikamesi potansiyeli yüksek,
- (v) Türkiye ekonomisinin yüksek büyüme potansiyelinden ve bölgesel güç olma vizyonundan fayda sağlayacak ve stratejik coğrafi lokasyon, görece düşük maliyetli kalifiye personel gibi Türkiye'ye özgü unsurlar içeren rekabet ve avantajına sahip olan şirketler öncelikli olmak üzere, büyüme finansmanı ve profesyonel yönetim ile beraber uluslararası alanda rekabetçi hale gelebilmeleri amacıyla, bu yenilikçi şirketlere katılım finans ilke ve standartlarına uygun olarak mevzuat uyarınca izin verilen herhangi bir yolla (örneğin sermaye ve sermaye benzeri yatırım araçları ile) yatırım yapabilir.

Fon, aşağıdaki faaliyet konuları ile iştigal eden varlıklara/şirketlere yatırım yapmayacaktır:

- Türkiye'de herhangi bir mevzuata uygun olmayan bir ürünün üretimi, ticareti veya hizmetin verilmesi ile ilgili faaliyetler,
- Gayrimenkul ve gayrimenkul yatırım ortaklıkları,
- Vakıf Katılım Bankası A.Ş. Denetim Komitesi tarafından Katılım Finans İlke ve Standartları'na uygun olmadığı yönünde karara bağlanan işlem ve yatırımlar.

Fon portföyünün girişim sermayesi yatırımları dışında kalan kısmı için için sadece likidite sağlamak amacıyla Kurul tarafından öngörülen ve katılım finans ilke ve standartlarına uygun olan yatırım araçlarına yatırım yapılabilir.

Fon, portföy yatırımlarında ve yaptığı tüm işlemlerde Katılım Finans İlke ve Standartları'na uyumluluğu gözetir. Fon'un Katılım Finans İlke ve Standartlarına uyumluluğu Vakıf Katılım A.Ş. Danışma Komitesi'nce yılda en az 1 kez olmak kaydı ile denetlenir ve Fon'un ve yatırımlarının Katılım Finans İlke ve Standartları'na uygunluğuna ilişkin icazet belgesi alınır. Fon'un faaliyet ve yatırımlarının Katılım Finans ve İlke ve Standartları'na uygunluğuna ilişkin alınan icazet belgesi KAP'ta ve Kurucu'nun resmi internet sitesinde yayımlanacaktır.

Fon, karşılaştırma ölçütünü Fon'un izahnamesinde de belirtildiği gibi: Fon'un toplam değerinin en az %80'inin bir veya birden fazla girişim sermayesi yatırımından oluşması zorunludur. %80 oranı Fon'un Tebliğ'de belirlenen asgari girişim sermayesi yatırım sınırlamasıdır.

Fonun yatırım stratejisi bant aralıkları; Fon'un bir hesap dönemi içinde, Tebliğ'de belirtilen KOBİ niteliğini sağlayan girişim şirketlerine doğrudan yaptığı yatırımların, Fon toplam değerinin %10'unu geçmesi halinde girişim sermayesi yatırım sınırı asgari %51 olarak uygulanır.



Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
Yenilikçi ve İleri Teknolojiler
Katılım Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

27 Mayıs-31 Aralık 2021 Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Birim-Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

1. Fon Hakkında Genel Bilgiler (Devamı)

Fon yönetim ücretleri

Fon portföyünün yönetimi ile ilgili Yönetici'nin 6 aylık dönemlerin başında hak kazanıp tahsil edeceği yönetim ücreti, yatırım dönemi boyunca toplam kaynak taahhüdü tutarının; yatırım döneminden sonra ise mevcut yatırımların maliyetinin %2'sidir. Ancak uygulanacak yönetim ücreti, toplam kaynak taahhüdü tutarına göre aşağıdaki şekilde revize edilerek ilgili dilimlere ayrı ayrı uygulanacaktır.

50.000.000 TL'ye kadar: yıllık %2
50.000.000 TL - 100.000.000 TL arası: yıllık %1,5
100.000.000 TL – 150.000.000 TL arası: yıllık %1,25
150.000.000 TL üzeri: yıllık %1

Yönetim ücreti ilgili 6 aylık dönemlerin ilk iş günü (1 Ocak ve 1 Temmuz) tahakkuk edecek ve tahsil edilecektir. Yönetim ücreti, İlk Kapanış'tan itibaren işlemeye başlar. İlk Kapanış'ın yönetim ücretinin tahakkuk ve tahsil edileceği ilgili 6 aylık dönemin ilk iş gününden ileri bir tarihte olması durumunda, Yönetici yönetim ücretine İlk Kapanış tarihinden ilgili 6 aylık dönemin ilk iş gününden ileri bir tarihte olması durumunda, Yönetici yönetim ücretine ilk Kapanış tarihinden ilgili 6 aylık dönemin sonuna kadar olan süre kapsamında oransal olarak hak kazanacaktır.

Yönetim ücretine ilişkin BSMV, Fon tarafından karşılanır.

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 hükmü 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 2021 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar yayımlanmak üzere 25 Nisan 2022 tarihinde Kurucu Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.



Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
Yenilikçi ve İleri Teknolojiler
Katılım Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

27 Mayıs-31 Aralık 2021 Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Birim-Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

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.

2.2 Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar

Uygulanan değerlendirme ilkeleri ve muhasebe politikaları sunumu yapılan tüm dönem bilgilerinde tutarlı bir şekilde uygulanmaktadır. Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar:

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK 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) 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama - TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16'da Yapılan Değişiklikler

Aralık 2020'de KGK, gösterge faiz oranının (IBOR) alternatif referans faiz oranı ile değiştirilmesinin finansal raporlamaya olan etkilerini gidermek adına geçici muafiyetleri ortaya koyan Gösterge Faiz Oranı Reformu – Faz 2- TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 Değişikliklerini yayınlamıştır. İşletmeler bu değişiklikleri 1 Ocak 2021'de veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklikler aşağıdaki konuları kapsamaktadır:

IBOR reformunun bir sonucu olarak sözleşmeye dayalı nakit akışlarını belirleme esasındaki değişiklikler için kolaylaştırıcı uygulama

Değişiklikler, sözleşmeye bağlı değişikliklerin veya reformun doğrudan gerektirdiği nakit akışlarındaki değişikliklerin, piyasa faiz oranındaki bir harekete eşdeğer değişken faiz oranındaki değişiklikler olarak değerlendirilmesi için kolaylaştırıcı bir uygulama içerir. Bu kolaylaştırıcı uygulama kapsamında finansal araçlar için geçerli olan faiz oranlarının, faiz oranı reformu sonucunda değişmesi halinde söz konusu durumun bir finansal tablo dışı bırakma ya da sözleşme değişikliği olarak kabul edilmemesi; bunun yerine nakit akışlarının finansal aracın orijinal faiz oranları kullanılarak belirlenmeye devam edilmesi öngörülmektedir.



Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
Yenilikçi ve İleri Teknolojiler
Katılım Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

27 Mayıs-31 Aralık 2021 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 Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar (Devamı)

i) 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (Devamı)

IBOR reformunun bir sonucu olarak sözleşmeye dayalı nakit akışlarını belirleme esasındaki değişiklikler için kolaylaştırıcı uygulama (Devamı)

Kolaylaştırıcı uygulama, TFRS 9 Finansal Araçlar (ve bu nedenle TMS 39 Finansal Araçlar: Sınıflandırma ve Ölçme) standardından muafiyet sağlayarak TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri Standardını uygulayan şirketler ve IBOR Reformu kaynaklı kiralama değişiklikleri için TFRS 16 Kiralamalar standardı uygulaması için zorunludur.

Riskten Korunma Muhasebesi İlişisinin Sonlandırılmasına İlişkin İmtiyazlar

- Değişiklikler, IBOR reformu nedeniyle gerekli duyulan riskten korunma muhasebesi kurgusu ve dokümantasyonundaki revizyonların, riskten korunma ilişkisini sonlandırılmadan yapılmasına izin vermektedir.
- Nakit akış riskinden korunma fonundaki birikmiş tutarın alternatif referans faiz oranına dayandığı varsayılır.
- Şirketler, alternatif faiz oranı geçiş sürecinde, TMS 39 uyarınca geriye dönük etkinlik testlerinin değerlendirmesini yaparken, her bir riskten korunma ilişkisi nezdinde birikmiş gerçeğe uygun değer değişimlerini sıfırlama yoluna gidebilir.
- Değişiklikler, gruplama yaklaşımına konu olarak belirlenmiş kalemlerin (örneğin makro riskten korunma stratejisinin parçası olanlar) IBOR reformunun gerektirdiği revizeler nedeniyle değiştirilmesine ilişkin muafiyet sağlamaktadır. İlgili muafiyet, riskten korunma stratejisinin korunmasına ve sonlandırılmadan devam etmesine olanak sağlamaktadır.
- Alternatif referans faiz oranı geçişinde, riskten korunma ilişkisi birden fazla revize edilebilir. IBOR reformu kaynaklı riskten korunma ilişkisinde yapılan tüm revizeler için faz 2 muafiyetleri uygulanır.

Risk Bileşenlerinin Ayrı Olarak Tanımlanması

Değişiklikler, şirketlere, riskten korunma ilişkisinde alternatif referans faiz oranının bir risk bileşeni olarak belirlendiği durumlarda, risk bileşenlerinin ayrı olarak tanımlanması gerekliliği kriterini sağlayacağına dair geçici muafiyet getirmektedir.

İlave Açıklamalar

Değişiklikler TFRS 7 Finansal Araçlara ilişkin Açıklamalar standardı kapsamında; işletmenin alternatif referans faiz oranlarına geçiş süreci ve geçişten kaynaklanan riskleri nasıl yönettiği, henüz geçiş gerçekleşme de IBOR geçişinden etkilenecek finansal araçlar hakkında nicel bilgiler ve IBOR reformu risk yönetimi stratejisinde herhangi bir değişikliğe yol açmış ise, bu değişikliğin açıklanması gibi ek dipnot yükümlülükleri gerektirmektedir. Bu değişiklikler zorunlu olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. Uygulama geriye dönük olmakla birlikte, şirketlerin geçmiş dönemleri yeniden düzenlemesi gerekli değildir.

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



Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
Yenilikçi ve İleri Teknolojiler
Katılım Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

27 Mayıs-31 Aralık 2021 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 Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar (Devamı)

i) 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (Devamı)

TFRS 16 Değişiklikleri - Covid-19 ile ilgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan imtiyazlardaki Değişiklik

Haziran 2020 tarihinde KGK, TFRS 16 Kiralamalar standardında, COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara tanınan kira imtiyazlarının, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmeleri konusunda muafiyet tanınması amacıyla değişiklik yapmıştır. 7 Nisan 2021 tarihinde KGK, muafiyetin, vadesi 30 Haziran 2022 tarihinde veya öncesinde dolan kira ödemelerinde azalışa sebep olan imtiyazları da kapsayacak şekilde uzatılmasına ilişkin değişiklik yapmıştır.

Kiracılar, yapılan bu değişikliği 1 Nisan 2021 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaklardır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

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 3 Değişiklikleri – Kavramsal Çerçeve 'ye Yapılan Atıflara İlişkin Değişiklik

KGK, Temmuz 2020'de TFRS İşletme Birleşmeleri standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklik, TFRS 3'ün gerekliliklerini önemli şekilde değiştirmeden, Kavramsal Çerçevenin eski versiyonuna (1989 Çerçeve) yapılan atfı Mart 2018'de yayımlanan güncel versiyona (Kavramsal Çerçeve) yapılan atıfla değiştirmek niyetiyle yapılmıştır. Bununla birlikte, iktisap tarihinde kayda alma kriterlerini karşılamayan koşullu varlıkları tanımlamak için TFRS 3'e yeni bir paragraf eklemiştir. Değişiklik, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye yönelik olarak uygulanacaktır.



Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
Yenilikçi ve İleri Teknolojiler
Katılım Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

27 Mayıs-31 Aralık 2021 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 Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar (Devamı)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (Devamı)

TFRS 3 Değişiklikleri – Kavramsal Çerçeve 'ye Yapılan Atıflara İlişkin Değişiklik (Devamı)

Eğer işletme, aynı zamanda veya daha erken bir tarihte, TFRS standartlarında Kavramsal Çerçeve (2018 Sürümü)'ye atıfta bulunan değişikliklerin tümüne ait değişiklikleri uygular ise erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Fon'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 16'daki Değişiklikler - Kullanım Amacına Uygun Hale Getirme

KGK, Temmuz 2020'de, TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklikle birlikte, şirketlerin bir maddi duran varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken, üretilen ürünlerin satışından elde ettikleri gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin vermemektedir. Şirketler bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kar veya zararda muhasebeleştirecektir. Değişiklik, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Değişiklikler geriye dönük olarak, yalnızca işletmenin değişikliği ilk uyguladığı hesap dönemi ile karşılaştırmalı sunulan en erken dönemin başlangıcında veya sonrasında kullanıma sunulan maddi duran varlık kalemleri için uygulanabilir. İlk defa TFRS uygulayacaklar için muafiyet tanınmamıştır.

Söz konusu değişikliğin Fon'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 37 Değişiklikleri - Ekonomik Açıdan Dezavantajlı Sözleşmeler-Sözleşmeyi Yerine Getirme Maliyetleri

KGK, Temmuz 2020'de, TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. TMS 37'de yapılan ve 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacak olan değişiklik, bir sözleşmenin ekonomik açıdan "dezavantajlı" mı yoksa "zarar eden" mi olup olmadığının değerlendirilirken dikkate alınacak maliyetlerin belirlenmesi için yapılmıştır ve 'direkt ilgili maliyetlerin' dahil edilmesi yaklaşımının uygulanmasını içermektedir. Değişiklikler, değişikliklerin ilk kez uygulanacağı yıllık raporlama döneminin başında (ilk uygulama tarihi) işletmenin tüm yükümlülüklerini yerine getirmediği sözleşmeler için ileriye yönelik olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Fon'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.



Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
Yenilikçi ve İleri Teknolojiler
Katılım Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

27 Mayıs-31 Aralık 2021 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 Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar (Devamı)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (Devamı)

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 muhasebeleştirilmesini sağlayan bir model getirmektedir. TFRS 17, 1 Ocak 2023 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

TMS 1 Değişiklikleri - Yükümlülüklerin Kısa ve Uzun Vade Olarak Sınıflandırılması

Ocak 2021’de KGK, “TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu” standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2023 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yapılan bu değişiklikler yükümlülüklerin uzun ve kısa vade sınıflandırılmasına ilişkin kriterlere açıklamalar getirmektedir. Yapılan değişiklikler TMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar”a göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Fon’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 8 Değişiklikleri – Muhasebe Tahminlerinin Tanımı

Ağustos 2021’de KGK, TMS 8’de "muhasebe tahminleri" için yeni bir tanım getiren değişiklikler yayımlamıştır. TMS 8 için yayınlanan değişiklikler, 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikler ve hataların düzeltilmesi arasındaki ayrıma açıklık getirmektedir. Ayrıca, değiştirilen standart, girdideki bir değişikliğin veya bir ölçüm tekniğindeki değişikliğin muhasebe tahmini üzerindeki etkilerinin, önceki dönem hatalarının düzeltilmesinden kaynaklanmıyorsa, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler olduğuna açıklık getirmektedir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin önceki tanımı, muhasebe tahminlerindeki değişikliklerin yeni bilgilerden veya yeni gelişmelerden kaynaklanabileceğini belirtmekteydi. Bu nedenle, bu tür değişiklikler hataların düzeltilmesi olarak değerlendirilmemektedir. Tanımın bu yönü KGK tarafından korunmuştur. Değişiklikler yürürlük tarihinde veya sonrasında meydana gelen muhasebe tahmini veya muhasebe politikası değişikliklerine uygulayacak olup erken uygulamaya izin verilmektedir.

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



Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
Yenilikçi ve İleri Teknolojiler
Katılım Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

27 Mayıs-31 Aralık 2021 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 Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar (Devamı)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (Devamı)

TMS 1 Değişiklikleri – Muhasebe Politikalarının Açıklanması

Ağustos 2021'de KGK, TMS 1 için işletmelerin muhasebe politikası açıklamalarına önemlilik tahminlerini uygulamalarına yardımcı olmak adına rehberlik ve örnekler sağladığı değişiklikleri yayınlamıştır. TMS 1'de yayınlanan değişiklikler 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. TFRS'de "kayda değer" teriminin bir tanımının bulunmaması nedeniyle, KGK, muhasebe politikası bilgilerinin açıklanması bağlamında bu terimi "önemli" terimi ile değiştirmeye karar vermiştir. 'Önemli' TFRS'de tanımlanmış bir terimdir ve KGK'ya göre finansal tablo kullanıcıları tarafından büyük ölçüde anlaşılmaktadır. Muhasebe politikası bilgilerinin önemliliğini değerlendirirken, işletmelerin hem işlemlerin boyutunu, diğer olay veya koşulları hem de bunların niteliğini dikkate alması gerekir. Ayrıca işletmenin muhasebe politikası bilgilerini önemli olarak değerlendirebileceği durumlara örnekler eklenmiştir.

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

TMS 12 Değişiklikleri – Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Ertelenmiş Vergi

Ağustos 2021'de KGK, TMS 12'de ilk muhasebeleştirme istisnasının kapsamını daraltan ve böylece istisnanın eşit vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farklara neden olan işlemlere uygulanmamasını sağlayan değişiklikler yayınlamıştır. TMS 12'ye yapılan değişiklikler 1 Ocak 2023'te veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, bir yükümlülüğe ilişkin yapılan ödemelerin vergisel açıdan indirilebilir olduğu durumlarda, bu tür indirimlerin, finansal tablolarda muhasebeleştirilen yükümlülüğe (ve faiz giderine) ya da ilgili varlık bileşenine (ve faiz giderine) vergi amacıyla ilişkilendirilebilir olup olmadığının (geçerli vergi kanunu dikkate alındığında) bir muhakeme meselesi olduğuna açıklık getirmektedir. Bu muhakeme, varlık ve yükümlülüğün ilk defa finansal tablolara alınmasında herhangi bir geçici farkın olup olmadığının belirlenmesinde önemlidir. Değişiklikler karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında ya da sonrasında gerçekleşen işlemlere uygulanır. Ayrıca, karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında, kiralamarlar ile hizmetten çekme, restorasyon ve benzeri yükümlülüklerle ilgili tüm indirilebilir ve vergilendirilebilir geçici farklar için ertelenmiş vergi varlığı (yeterli düzeyde vergiye tabi gelir olması koşuluyla) ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü muhasebeleştirilir.

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

Yıllık İyileştirmeler- 2018-2020 Dönemi

KGK tarafından, Temmuz 2020'de "TFRS Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler/ 2018-2020 Dönemi", aşağıda belirtilen değişiklikleri içerek şekilde yayınlanmıştır:



Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
Yenilikçi ve İleri Teknolojiler
Katılım Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

27 Mayıs-31 Aralık 2021 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 Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar (Devamı)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (Devamı)

Yıllık İyileştirmeler- 2018-2020 Dönemi (Devamı)

- *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 farklarının ölçmesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, iştirak veya iş ortaklığına da uygulanır.

- *TFRS 9 Finansal Araçlar- Finansal Yükümlülüklerin Finansal Tablo Dışı Burakılması 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 Değerin Belirlenmesinde Vergilemeler*: Yapılan değişiklik ile, TMS 41 paragraf 22'deki, şirketlerin TMS 41 kapsamındaki varlıklarının gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde vergilemeler için yapılan nakit akışlarının dikkate alınmamasına yönelik hükmü kaldırmıştır.

Yapılan iyileştirmelerin tamamı, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin / iyileştirmelerin Fon'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak – 31 Aralık 2021 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

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.



Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
Yenilikçi ve İleri Teknolojiler
Katılım Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

27 Mayıs-31 Aralık 2021 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)

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).

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.



Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
Yenilikçi ve İleri Teknolojiler
Katılım Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

27 Mayıs-31 Aralık 2021 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)

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.

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.



Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
Yenilikçi ve İleri Teknolojiler
Katılım Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

27 Mayıs-31 Aralık 2021 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)

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

Satış ve geri alış 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.

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.



Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
Yenilikçi ve İleri Teknolojiler
Katılım Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

27 Mayıs-31 Aralık 2021 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)

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 oluştuğu 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 Yükümlülükler 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.

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 oluştuğu tarihte finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Yönetim Ücreti

Yönetim ücreti tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Bu fon için yönetim ücreti, yıllık yaklaşık %2'dir.

Giderler

Tüm giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.



Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
Yenilikçi ve İleri Teknolojiler
Katılım Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

27 Mayıs-31 Aralık 2021 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)

Vergi

193 Sayılı Gelir Vergisi Kanunu'nun ("GVK") Geçici 67. Maddesinde 7 Temmuz 2006 tarihinde 5527 sayılı yasa ile yapılan değişiklik ve bu değişiklik çerçevesinde yayınlanan 23 Temmuz 2006 tarih ve 26237 sayılı Resmi Gazete 'de yayınlanan karar ile Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonları (borsa yatırım fonları ile konut finansman fonları ve varlık finansman fonları ve varlık finansman fonları dahil) ile menkul kıymetler yatırım ortaklarının portföy işletmeciliği kazançları üzerinden yapılacak tevkifat oranı 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren %0 olarak değiştirilmiştir.

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.

Fiyatlama Raporuna İlişkin Portföy Değerleme Esasları

- Değerleme her işgünü itibarıyla yapılır.
- Portföydeki menkul kıymetlerin değerlendirilmesinde, 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 satım 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.



Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
Yenilikçi ve İleri Teknolojiler
Katılım Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

27 Mayıs-31 Aralık 2021 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)

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.

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.

Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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.



Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
Yenilikçi ve İleri Teknolojiler
Katılım Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

27 Mayıs-31 Aralık 2021 Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Birim-Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

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.

Fon, 27 Mayıs 2021 tarihi itibarıyla işlem görmeye başlamasından dolayı, karşılaştırmalı bilgilere yer verilememektedir.

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.

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. İlişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar bulunmamaktadır.

	27 Mayıs- 31 Aralık 2021
İlişkili taraf ile yapılan işlemler	
Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. (Fon yönetim giderleri) (Dipnot 8)	1.175.900

Yönetim ücretleri

Fon portföyünün yönetimi ile ilgili Yönetici'nin 6 aylık dönemlerin başında hak kazanıp tahsil edeceği yönetim ücreti, yatırım dönemi boyunca toplam kaynak taahhüdü tutarının; yatırım döneminden sonra ise mevcut yatırımların maliyetinin %2'sidir.

5. Alacak ve Borçlar

Fon'un 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla diğer alacaklar bakiyesi 430 TL'dir.

Fon'un 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla diğer borçları bulunmamaktadır.

6. Borçlanma Maliyetleri

Bulunmamaktadır.



Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
Yenilikçi ve İleri Teknolojiler
Katılım Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

27 Mayıs-31 Aralık 2021 Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Birim-Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

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.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla karşılık, koşullu varlık ve borç bulunmamaktadır.

8. Niteliklerine Göre Giderler

27 Mayıs - 31 Aralık 2021 hesap döneminde niteliklerine göre giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

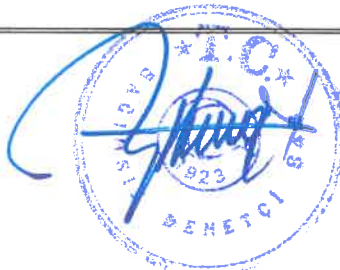
	27 Mayıs- 31 Aralık 2021
Yönetim ücretleri (Dipnot 4)	1.175.900
Kuruluş giderleri	221.250
Saklama ücretleri	8.178
Esas faaliyetlerden diğer giderler	1.358
Toplam Giderler	1.406.686

9. Diğer Varlık ve Yükümlülükler

Bulunmamaktadır.

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

Birim Pay Değeri	31 Aralık 2021
Fon toplam değeri	17.675.419
Dolaşımdaki pay sayısı	200.391.319
Birim pay değeri	0,088205
	27 Mayıs- 31 Aralık 2021
Katılma pay hareketleri	
Açılış (27 Mayıs)	--
Satılan pay sayısı	200.391.319
Geri dönen pay sayısı	--
Dönem Sonu (31 Aralık)	200.391.319



Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
Yenilikçi ve İleri Teknolojiler
Katılım Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

27 Mayıs-31 Aralık 2021 Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Birim-Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

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

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Toplam Değer / Net Varlık Değer bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

	27 Mayıs- 31 Aralık 2021
Toplam değeri (dönem başı)	--
Toplam değerinde artış/azalış	(1.356.784)
Katılma payı ihraç tutarı (+)	19.032.203
Katılma payı iade tutarı (-)	--
Toplam Değeri (dönem sonu)	17.675.419

11. Fiyat Raporundaki ve Finansal Durum Tablosundaki Toplam Değer/Net Varlık Değeri Mutabakatı

31 Aralık 2021

Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri	17.675.419
Fiyat raporundaki toplam değer/net varlık değeri	17.675.419

12. Hasılat

	27 Mayıs - 31 Aralık 2021
Kar payı gelirleri	8.185
Finansal varlık ve yükümlülöklere ilişkin gerçekteşmiş kar/zarar	--
Finansal varlık ve yükümlölöklere ilişkin gerçekteşmemiş kar/zarar	40.634
Esas faaliyetlerden diğör gelirler	1.083
Hasılat Toplamı	49.902

13. Esas Faaliyetlerden Diğör Gelirler ve Giderler

Fon'un 27 Mayıs- 31 Aralık 2021 hesap dönemi itibarıyla diğör gelirlerden oluşın esas faaliyetlerden diğör gelirler hesap tutarı 1.083 TL'dir.

Fon'un 27 Mayıs- 31 Aralık 2021 hesap dönemi itibarıyla vergi giderleri, danışmanlık giderleri ve diğör giderlerden oluşın esas faaliyetlerden diğör giderler hesap tutarı 1.358 TL'dir.

14. Finansman Giderleri

Fon'un 27 Mayıs - 31 Aralık 2021 hesap dönemi itibarıyla finansman giderleri bulunmamaktadır.

15. Diğör Kapsamlı Gelir Unsurlarının Analizi

Fon'un 27 Mayıs - 31 Aralık 2021 hesap dönemi itibarıyla diğör kapsamlı gelir unsurlarının analizi yapılmamaktadır.



Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
Yenilikçi ve İleri Teknolojiler
Katılım Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

27 Mayıs-31 Aralık 2021 Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Birim-Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

16. Kur Değişiminin Etkileri

Fon'un 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla yabancı para varlık ve yükümlülükleri bulunmaktadır.

17. Yüksek Enflasyonlu Ekonomide Raporlama

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK tarafından kabul edilen muhasebe ve raporlama ilkelerine ("SPK Finansal Raporlama Standartları") uygun finansal tablo hazırlayan fonlar için, 13 Aralık 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir.

Fon'un yılsonu finansal tabloları bu karar çerçevesinde hazırlanmıştır.

18. Türev Araçlar

Fon'un 31 Aralık 2021 itibarıyla portföyünde türev finansal araçları bulunmamaktadır.

19. Finansal Araçlar

Fon'un 31 Aralık 2021 itibarıyla portföyünde finansal araçları bulunmamaktadır.

Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

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 ayrımlında 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.

Yoğunlaşma Riski

Fon içtüzüğünde belirlenen yöntemler uygulanmış olup, söz konusu yatırım stratejisi de dahil olmak üzere, fona alınacak menkul kıymetlerin fon portföyüne oranı işlemleri mevzuata, içtüzük ve izahnamede belirlenen sınırlamalara uygunluk arz etmektedir.

Faiz Oranı Riski

Faiz oranı riski, piyasa faiz oranlarında meydana gelen değişikliklerde dolaylı Fon'un faize duyarlı finansal varlıklarının nakit akışlarında veya gerçeğe uygun değerinde dalgalanmalar olması riskidir.

Fon'un faize duyarlı finansal yükümlülükleri bulunmamaktadır.

Fiyat Riski

Fon piyasa fiyatıyla değerlendirilen finansal varlıklara sahip olmadığından fiyat riskine maruz kalmamaktadır.



Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
Yenilikçi ve İleri Teknolojiler
Katılım Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

27 Mayıs-31 Aralık 2021 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)

Finansal Risk Faktörleri (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 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla dövizli işlemleri bulunmadığından kur riskine maruz kalmamıştır.

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:

31 Aralık 2021	Defter değeri	Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
İlişkili taraflara borçlar	--	--	--	--	--	--
Diğer borçlar	--	--	--	--	--	--
Toplam	--	--	--	--	--	--



Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
Yenilikçi ve İleri Teknolojiler
Katılım Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

27 Mayıs-31 Aralık 2021 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)

Finansal Risk Faktörleri (Devamı)

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:

	Diğer Alacaklar			Finansal Varlıklar	Ters Repo	Nakit ve Nakit Benzerleri
	İlişkili taraf	Diğer taraf				
31 Aralık 2021						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)						17.674.989
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı						--
A. Vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değerleri	--	430	--	--	--	17.674.989
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	430	--	--	--	--
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
Yenilikçi ve İleri Teknolojiler
Katılım Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

27 Mayıs-31 Aralık 2021 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)

Finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri ile gösterilmesine ilişkin açıklamalar

1. 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.

2. Finansal tablolarda gerçeğe uygun değeri ile yansıtılanlar

Finansal tablolarda gerçeğe uygun değeri ile yansıtılan finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin tespitinde kullanılan girdilerin seviyelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

1. Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ölçüm tarihinde erişilebilen, özdeş varlıkların veya borçların aktif piyasalardaki kotasyon fiyatları (düzeltilmemiş olan) ile değerlendirilmektedir.
2. İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.
3. Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

20. Nakit Akış Tablosuna İlişkin Açıklamalar

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

	31 Aralık 2021
Nakit ve Nakit Benzerleri	
Katılım hesabı	17.674.735
Vadesiz mevduat	254
Nakit ve Nakit Benzerleri Toplamı	17.674.989

Katılım hesabı vade tarihleri 3 Ocak 2022'dir.

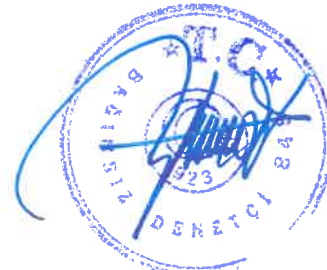
Katılım hesabı nominal faiz oranları %14'tür.

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 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren raporlama dönemine ilişkin bağımsız denetim ücret gideri 14.500 TL'dir.



Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
Yenilikçi ve İleri Teknolojiler
Katılım Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

27 Mayıs-31 Aralık 2021 Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Birim-Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

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 Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. nezdinde saklamada tutulmaktadır. Yapılan saklama sözleşmesine istinaden yürürlükteki mevzuatın öngördüğü sigorta QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından yaptırılmaktadır.

Fon izahnamesine göre, ilk katılma payı satışı tarihinden başlamak üzere 10 yıldır; bu sürenin son 6 ayı 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.

