

**FONMAP PORTFÖY YÖNETİMİ
ANONİM ŞİRKETİ**

**1 Ocak - 30 Haziran 2025
Ara Hesap Dönemine Ait Özet
Konsolide Finansal Tablolar ve
Sınırlı Denetim Raporu**

**A1****BAĞIMSIZ DENETİM ANONİM ŞİRKETİ**

MERKEZ : Kızılay Mah. Necatibey Cad. Günay Apt. No:25 İç Kapı No:13 Çankaya/ANKARA
Tel : 0312 417 86 54 - 425 59 50 Fax: 0312 425 77 27 V.D. Mithatpaşa - 001 001 1325
E-mail : a1denetim@a1denetim.com.tr - info@a1denetim.com.tr web: a1denetim.com.tr

**ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU UYGUNLUĞU HAKKINDA
SINIRLI DENETİM RAPORU****Fonmap Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na***Giriş*

Fonmap Portföy Yönetimi Anonim Şirketi ("Şirket") ve bağlı ortaklığının ("Grup") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem konsolide faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet konsolide finansal tabloları ile tutarlı olup olmadığının sınırlı denetimini yapmakla görevlendirilmiş bulunuyoruz. Rapor konusu ara dönem faaliyet raporu Grup yönetiminin sorumluluğundadır. Sınırlı denetim yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ve 25 Ağustos 2025 tarihli sınırlı denetim raporuna konu olan ara dönem özet konsolide finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı 2410, "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Sınırlı denetimimiz, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem konsolide finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin incelemeyi kapsamaktadır. Ara dönem konsolide finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem konsolide finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimiz sonucunda, ilişikteki ara dönem konsolide faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet konsolide finansal tablolar ve açıklayıcı notlarda verilen bilgiler ile, tüm önemli yönleriyle, tutarlı olmadığına dair herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

A1 Bağımsız Denetim Anonim Şirketi

Güröl GÜNDOĞAN
Sorumlu Denetçi

25 Ağustos 2025, Ankara

FONMAP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

İÇİNDEKİLER

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI.....	1-2
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI	3
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI.....	4
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI.....	5
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	6-31
1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6-7
2. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7-12
3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	12-13
4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	13
5. FİNANSAL YATIRIMLAR	13-14
6. TİCARİ ALACAKLAR/ TİCARİ BORÇLAR	14
7. DİĞER ALACAKLAR/ DİĞER BORÇLAR.....	14-15
8. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	15
9. DİĞER VARLIKLAR/ DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	15
10. MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	16
11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	17
12. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI/ KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN YÜKÜMLÜLÜKLER.....	17-18
13. ERTELENMİŞ GELİRLER.....	18
14. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	19
15. ÖZKAYNAKLAR.....	20-21
16. HASILAT	21
17. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	22
18. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/(GİDERLER)	22
19. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER/(GİDERLER)	23
20. FİNANSMAN GELİRLERİ/(GİDERLERİ)	23
21. NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI/(KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR.....	24
22. GELİR VERGİLERİ	25-27
23. PAY BAŞINA KAZANÇ	27
24. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	27-31
25. RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	31

FONMAP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2025 VE 31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

		<i>Sınırlı Denetimden Geçmiş</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş</i>
VARLIKLAR	Dipnotlar	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	1.624.328	40.678
Finansal Yatırımlar	5	100.110.228	126.084.772
Ticari Alacaklar		4.854.224	1.553.966
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	3,6	4.854.224	1.302.731
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	--	251.235
Diğer Alacaklar		417.219	479.013
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	3	--	--
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	417.219	479.013
Peşin Ödenmiş Giderler		2.448.173	774.815
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	8	2.448.173	774.815
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		111.701	34.264
Diğer Dönen Varlıklar	9	404.908	203.232
Toplam Dönen Varlıklar		109.970.781	129.170.740
Maddi Duran Varlıklar	10	12.265.526	13.992.837
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	49.558.186	32.422.614
Kullanım Hakkı Varlığı	12	20.264.543	20.045.296
Peşin Ödenmiş Giderler		253.259	116.228
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	8	253.259	116.228
Toplam Duran Varlıklar		82.341.514	66.576.975
TOPLAM VARLIKLAR		192.312.295	195.747.715

Takip eden dipnotlar ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

FONMAP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

**30 HAZİRAN 2025 VE 31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

		<i>Sınırlı Denetimden Geçmiş</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş</i>
KAYNAKLAR	Dipnotlar	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	12	3.361.810	3.092.717
Ticari Borçlar		6.082.574	4.369.515
- <i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	3,6	--	896.150
- <i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	6	6.082.574	3.473.365
Diğer borçlar		60.613.712	41.774.752
- <i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	3,7	57.344.081	38.661.977
- <i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	7	3.269.631	3.112.775
Ertelenmiş Gelirler	13	284.726	559.064
Dönem Vergi Karı Yükümlülüğü		--	--
Kısa Vadeli Karşılıklar		1.366.215	1.156.302
- <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	14	1.366.215	1.156.302
Kısa Vadeli Yükümlülükler		71.709.037	50.952.350
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	12	3.942.280	5.867.845
Uzun Vadeli Karşılıklar	14	527.460	551.763
- <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>		527.460	551.763
Ertelenmiş Gelirler	13	482.797	477.881
Ertelenmiş Vergi Yükümlülükleri	22	17.244.407	19.045.471
Uzun Vadeli Yükümlülükler		22.196.944	25.942.960
Ödenmiş sermaye			
- <i>Sermaye</i>	15	30.000.000	30.000.000
- <i>Sermaye Olumlu Farkları</i>	15	42.278.623	42.278.623
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			
- <i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/ Kayıpları</i>		(40.126)	(48.972)
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	15	6.651.422	6.651.422
Geçmiş Yıllar Karları		39.971.332	37.761.025
Net Dönem Karı/Zararı		(20.454.937)	2.210.307
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		98.406.314	118.852.405
TOPLAM KAYNAKLAR		192.312.295	195.747.715

Takip eden dipnotlar ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

FONMAP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK- 30 HAZİRAN 2025 ve 2024 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

		<i>Sınırlı Denetimden geçmiş</i>	<i>Sınırlı denetimden geçmemiş</i>	<i>Sınırlı Denetimden geçmiş</i>	<i>Sınırlı denetimden geçmemiş</i>
		1 Ocak – 30 Haziran 2025	1 Nisan – 30 Haziran 2025	1 Ocak – 30 Haziran 2024	1 Nisan – 30 Haziran 2024
Hasılat	16	11.308.385	7.034.337	1.027.134	1.023.776
Satışların Maliyeti (-)	17	(2.484.502)	(1.267.448)	(979.180)	(979.180)
Brüt Kar		8.823.883	5.766.889	47.954	44.596
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	17	(1.328.300)	(695.542)	(16.479.890)	(16.479.890)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	17	(10.386.094)	(5.515.851)	(4.414.689)	(2.991.472)
Genel Yönetim Giderleri (-)	17	(42.344.947)	(23.473.481)	(32.702.949)	(16.648.408)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	18	828.312	253.395	24.136	--
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	18	(628.155)	(345.053)	(66.502)	(65.703)
Esas Faaliyet Karı/(Zararı)		(45.035.301)	(24.009.643)	(53.591.940)	(36.140.877)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	19	29.957.044	22.486.141	92.671.096	54.851.828
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	19	(2.129.047)	(186.547)	(415.777)	(1.176.204)
Finansman Giderleri Öncesi Faaliyet Karı/ (Zararı)		(17.207.304)	(1.710.049)	38.663.379	17.534.747
Finansman Gelirleri	20	23.845	--	1.228.351	5.629
Finansman Giderleri (-)	20	(674.858)	(40.061)	(1.118.296)	(788.330)
Net Parasal Pozisyon Kazançları/ (Kayıpları), Net	21	(4.401.477)	(950.837)	(16.970.288)	(7.516.300)
Vergi Öncesi Kar/(Zarar)		(22.259.794)	(2.700.947)	21.803.146	9.235.746
Dönem Vergi (Gideri)	22	--	--	--	--
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	22	1.804.857	(1.226.559)	(16.249.790)	(5.731.873)
Dönem karı/(zararı)		(20.454.937)	(3.927.506)	5.553.356	3.503.873
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		12.639	41.198	--	--
- Vergi Etkisi		(3.793)	(12.360)	--	--
Diğer Kapsamlı Gelir		8.846	28.838	--	--
Toplam Kapsamlı Gelir		(20.446.091)	(3.898.668)	5.553.356	3.503.873

Takip eden dipnotlar ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

FONMAP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**1 OCAK- 30 HAZİRAN 2025 ve 2024 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilmesi Farkları	Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Geçmiş Yıllar Karları/ (Zararları)	Net Dönem Karı/ (Zararı)	Özkaynaklar
1 Ocak 2024	30.000.000	42.278.623	--	--	--	57.129.523	129.408.146
Transferler	--	--	--	--	57.129.523	(57.129.523)	--
Yasal yedekler	--	--	1.783.927	--	(1.783.927)	--	--
Özel yedekler	--	--	4.867.495	--	(4.867.495)	--	--
Ödenen kar payları	--	--	--	--	(12.717.076)	--	(12.717.076)
Net dönem karı	--	--	--	--	--	5.553.356	5.553.356
30 Haziran 2024	30.000.000	42.278.623	6.651.422	--	37.761.025	5.553.356	122.244.426
1 Ocak 2025	30.000.000	42.278.623	6.651.422	(48.972)	37.761.025	2.210.307	118.852.405
Transferler	--	--	--	--	2.210.307	(2.210.307)	--
Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider)	--	--	--	8.846	--	(20.454.937)	(20.446.091)
30 Haziran 2025	30.000.000	42.278.623	6.651.422	(40.126)	39.971.332	(20.454.937)	98.406.314

Takip eden dipnotlar ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

FONMAP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**1 OCAK- 30 HAZİRAN 2025 ve 2024 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

		<i>Sınırlı denetimden geçmiş</i>	<i>Sınırlı denetimden geçmiş</i>
	Dipnotlar	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem Net Karı/ (Zararı)		(20.454.937)	5.553.356
Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler			
Amortisman ve İtfa Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	10,11,17	4.541.541	4.251.926
Kullanım Hakkı Varlığı Amortismanı ile İlgili Düzeltmeler	12,17	1.228.257	1.031.410
Kullanım Hakkı Varlığı Faizi ile İlgili Düzeltmeler	20	574.154	1.056.322
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler (+/-)	14	424.883	--
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler (-/+)	19,20	(912.153)	(1.105.470)
Finansal Varlıklar Gerçeğe Uygun Değer Artışları ile İlgili Düzeltmeler (+/-)	19	(10.516.705)	(60.277.232)
Vergi Geliri/Gideri ile İlgili Düzeltmeler (-/+)	22	(1.804.857)	16.249.790
Devam ettirilmeyen geliştirilme projeleri ile ilgili düzeltmeler (-/+)	11	--	13.563.417
İşletme Sermayesindeki Değişikliklerden Önceki Faaliyet Karı		(26.919.817)	(19.676.481)
Ticari Alacaklardaki Artış / Azalışlar (+/-)	6	(3.300.258)	(999.727)
Diğer Alacaklardaki Artış/ Azalışlar (-/+)	7	61.794	4.413.401
Ticari Borçlardaki Artış / Azalışlar (+/-)	6	1.713.059	(2.655.654)
Diğer Borçlardaki Artış/ Azalışlar (+/-)	7	18.838.960	(1.933.107)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Artış/ Azalışlar (-/+)	8	(1.810.389)	(619.091)
Diğer Nakit Girişleri/ Çıkışları (+/-)		(548.535)	(13.096)
Parasal Kazanç/ (Kayıp) (-/+)		26.404.828	15.722.239
Ödenen kıdem	14	(199.124)	--
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		14.240.518	(5.761.516)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Alımlarından Nakit Çıkışları	10,11	(19.949.802)	(13.317.476)
Kiralama sözleşmesi yükümlülüğü ödemeleri		(1.802.411)	(2.087.732)
Alınan Faiz	19,20	912.153	1.105.470
Finansal Varlık Alımlarından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(23.505.074)	(82.972.639)
Finansal Varlık Satışlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri		31.694.079	116.032.195
Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit Akışları		(12.651.055)	18.759.818
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Ödenen Kar Payları (-)		--	(12.717.076)
Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		--	(12.717.076)
D. NAKİTTEKİ ENFLASYON ETKİSİ			
		(5.813)	(1.672.940)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/ AZALIŞ (A+B+C+D)		1.583.650	(1.391.714)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	40.678	8.436.500
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	1.624.328	7.044.786

Takip eden dipnotlar ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

FONMAP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK- 30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 1- GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Foneva Portföy Yönetimi A.Ş. ("Şirket") 26 Nisan 2023 tarihinde 457286-5 tescil numarası ile İstanbul Ticaret Siciline tescil edilmiş, Türk Ticaret Kanunu (TTK) ve Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn) hükümleri çerçevesinde ve bu konu ile ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak TTK'nın kayıtlı sermaye esaslarına göre kurulmuştur.

Şirket'in Foneva Portföy Yönetimi A.Ş. olan ticari unvanı 23 Aralık 2024 tarihli Genel Kurul kararı ile Fonmap Portföy Yönetimi A.Ş. ("Fonmap") olarak değiştirilmiş ve yeni ticari unvan 30 Aralık 2024 tarihinde tescil edilmiştir.

Şirket'in şubesi bulunmamaktadır. Şirket Türkiye'de kayıtlı olup, kayıtlı adresi Ayazağa Mah. Mimar Sinan Sk. Seba Office No: 21D İç Kapı No: 70 Sarıyer/İstanbul'dur.

Fonmap'ın ortaklık yapısı aşağıdaki şekildedir:

	30 Haziran 2025		31 Aralık 2024	
	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)
Re Pie Yatırım Holding A.Ş.	97	29.100.000	--	--
Tuba Ertugay	3	900.000	2	600.000
Caner Bingöl	--	--	38,024	11.407.200
Mehmet Ali Ergin	--	--	38,024	11.407.200
Mehmet Emre Çamlıbel	--	--	19,012	5.703.600
Anıl Altun	--	--	2,94	882.000
Ödenmiş sermaye	100	30.000.000	100	30.000.000

Şirket'in ana faaliyet konusu, SPKn ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yatırım fonlarının kurulması ve yönetilmesidir. Ayrıca, yatırım ortaklıklarının, 28 Mart 2001 tarihli ve 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu kapsamında kurulan emeklilik yatırım fonlarının ve bunların muadili yurt dışında kurulmuş yabancı kolektif yatırım kuruluşlarının portföylerinin yönetimi de ana faaliyet konusu kapsamındadır.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK" veya "Kurul") III-55.1 sayılı "Portföy Yönetim Şirketleri ve bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği"ne uygun görülerek, SPK tarafından 9 Ekim 2023 tarih ve PYS/PY 65/1279 sayılı faaliyet yetki belgesi ile portföy yöneticiliği faaliyetinde bulunmaya yetkilendirilmiştir.

Şirket, sermaye piyasası mevzuatında yer alan şartları sağlamak ve SPK'dan gerekli izin ve/veya yetki belgelerini almak kaydıyla, portföy yöneticiliği, yatırım danışmanlığı ve kurucusu olduğu yatırım fonlarının katılma payları dahil olmak üzere fon katılma payları ile değişken sermayeli yatırım ortaklıklarının paylarının pazarlanması ve dağıtılması faaliyetinde bulunabilir. Şirket, finansal teknolojileri kullanarak web sitesi ve mobil uygulama üzerinden Kurul'un ilgili düzenlemeleri çerçevesinde uzaktan müşteri edinebilir, hizmet verdiği müşterilere portföy durumlarının gösterimini sağlayabilir ve fon katılma payı alım, iade ve satım talimatlarını kabul edebilir. Diğer portföy yönetim şirketlerinin kurucusu olduğu yatırım fonlarının katılma paylarının pazarlanması ve dağıtılması faaliyetinde bulunabilir.

Fonmap'ın hisse senetleri herhangi bir borsada işlem görmemektedir.

Bağlı Ortaklık

Fonmap'ın 100% oranında hissesine sahip olduğu Fonmap Finansal Teknoloji Anonim Şirketi (Fonmap Teknoloji) 3 Nisan 2024 tarihinde tescil ve ilan edilerek kurulmuştur.

Fonmap Teknoloji'nin sermayesi beheri 1TL değerinde 250.000TL paya ayrılmış toplam 250.000TL'dir. Sermayenin tamamı Fonmap tarafından nakdi olarak taahhüt edilmiş ve kuruluşun tescili öncesinde ödenmiştir.

Fonmap Teknoloji'nin merkez adresi Çifte Havuzlar Mah. Eski Londra Asfaltı Cad. Kuluçka Mrk. A1 Blok No. 151/1C İç Kapı No: B34 Esenler/ İstanbul'dur.

FONMAP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK- 30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 1- GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

Fonmap Teknoloji'nin esas faaliyet konusu finansal teknoloji alanında yazılım faaliyetleri gerçekleştirmek, geleneksel finansal yöntemlerle rekabet etmeyi hedefleyen yenilikler ve teknolojik çözümler geliştirmek, bilgisayar ve elektronik işletim yazılımlarıyla ilgili faaliyetlerde bulunmak, yazılım programları geliştirmek, satın almak, satmak, kiralamak ve araştırmalar yapmak ile internet üzerinden sunulan finansal hizmetler üzerine yeni uygulamalar ve iş modelleri geliştirmektedir.

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla Grup'un 28 (31 Aralık 2024: 30) çalışanı bulunmaktadır.

Özet Konsolide Finansal Tabloların Onaylanması

1 Ocak – 30 Haziran 2025 hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolar, 25 Ağustos 2025 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir. Mevzuat çerçevesinde Şirket'in yetkili kurullarının ve düzenleyici kurumların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

DİPNOT 2 – ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygunluk Beyanı

İlişikteki ara dönem özet konsolide finansal tablolar, SPK 13 Eylül 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmî Gazete' de yayınlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ")'in 5. maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TFRS") uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS'ler, Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS"), TFRS'ler ile bunlara ilişkin ek ve yorumları içermektedir. Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, KGK tarafından 3 Temmuz 2024 tarihinde yayımlanan "TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile KGK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Grup, 30 Haziran 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ilişkin özet konsolide finansal tablolarını TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet konsolide finansal tablolar yıllık finansal tablolarda yer alması gereken tüm bilgileri içermez ve Grup'un 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık finansal tablolarıyla birlikte okunması gerekir.

Grup, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensip ve şartlara uymakta olup, yasal muhasebe kayıtlarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve SPK Seri XI; No:7 Aracı Kurum Hesap Planı ve Planın Kullanım Esası Hakkında Tebliğ'ine uygun olarak tutmaktadır. Ara dönem özet konsolide finansal tablolar gerçeğe uygun değeri ile gösterilen finansal varlıklar ve finansal yükümlülükler haricinde tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış olup, kanuni kayıtlara TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

İşletmenin Sürekliliği

Özet konsolide finansal tablolar, Grup'un önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

Ölçüm ve Raporlama Para Birimi

Grup'un özet konsolide finansal tabloları ana ortaklık Fonmap'ın faaliyette bulunduğu ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (geçerli para birimi) olan Türk lirası (TL) ile ölçülmüş ve sunulmuştur.

Netleştirme/ Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hakkın halihazırda mevcut olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net esasa göre ödeme niyetinin olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı gerçekleştirme niyetinin olması durumunda net olarak gösterilirler.

FONMAP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK- 30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 2 – ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR, devamı

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar, devamı

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

KGK 23 Kasım 2023 tarihinde TMS 29 kapsamı ve uygulamasına yönelik bir açıklama yapmıştır. TFRS uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama 'da ("TMS 29") yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiğini belirtmiştir. KGK ilgili duyurusunda "kendi alanlarında düzenleme ve denetleme yapmakla yetkili olan kurum ya da kuruluşlar TMS 29 hükümlerinin uygulanmasına yönelik olarak öngörülen tarihten farklı geçiş tarihleri belirleyebilirler" belirtilmiştir. SPK'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir. Bu çerçevede 30 Haziran 2025 tarihli özet konsolide finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltilmesi yapılmıştır.

Özet konsolide finansal tablolar, geçerli para biriminin genel satın alma gücündeki değişiklikler için yeniden düzenlenmiştir ve TMS 29 uyarınca raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir.

TMS 29, finansal tablolar da dahil olmak üzere, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan her işletmenin finansal tablolarına uygulanır. Bir ekonomide yüksek enflasyonun mevcut olması durumunda TMS 29, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletmenin finansal tablolarının raporlama dönemi sonu itibarıyla geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmesini gerektirmektedir.

Raporlama tarihi itibarıyla, Tüketici Fiyat Endeksi ("TÜFE") rakamına göre son üç yılın genel satın alma gücündeki kümülatif değişim %100'ün üzerinde olduğu için, Türkiye'de faaliyet gösteren işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra sona eren raporlama dönemlerinde TMS 29'u uygulamaları gerekmektedir.

Aşağıdaki tabloda Türkiye İstatistik Kurumu (TÜİK) tarafından yayımlanan Tüketici Fiyat Endeksleri dikkate alınarak hesaplanan ilgili yıllara ait enflasyon oranları yer almaktadır:

Tarih	Endeks	Düzeltilme katsayısı	Üç yıllık kümülatif enflasyon oranları
30 Haziran 2025	3.132,17	1,000000	%220
31 Aralık 2024	2.684,55	1.166739	%291
30 Haziran 2024	2.319,29	1,350487	%324

TMS 29 enflasyona göre düzeltme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

Bilanço tarihi itibarıyla cari satın alma gücü ile gösterilenler dışındaki tüm kalemler ilgili fiyat endeksi katsayıları kullanılarak endekslenmiştir. Parasal aktif ve pasif kalemler, bilanço tarihinde cari olan satın alma gücü ile ifade edildiklerinden endekslemeye tabi tutulmamışlardır. Parasal kalemler nakit para ve nakit olarak alınacak veya ödenecek kalemlerdir. Parasal olmayan aktif ve pasif kalemler, bu tutarların şirkete katıldığı veya şirket içerisinde olduğu dönemlerdeki genel fiyat endekslerinin uygulanması neticesinde yeniden düzeltilmiştir.

Bilançodaki parasal olmayan kalemlerin gelir tablosuna etkisi olanlar dışındaki gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının konsolide finansal tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden genel fiyat endeksindeki değişiklikler uygulanarak yeniden düzenlenmiştir.

Konsolide nakit akış tablosundaki tüm kalemler, raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir.

Net parasal pozisyon üzerinden genel enflasyon sonucunda oluşan kazanç veya kayıp, parasal olmayan aktiflere, özkaynak kalemlerine ve gelir tablosu hesaplarına yapılan düzeltmelerin farkıdır. Net parasal pozisyon üzerinden hesaplanan bu kazanç veya kayıp net kara dahil edilmiştir.

FONMAP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK- 30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR, devamı

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar, devamı

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Finansal Tabloların Yeniden Düzenlenmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Grup'un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Grup, 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla özet konsolide finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide finansal durum tablosu ile; 1 Ocak- 30 Haziran 2025 hesap dönemine ait konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide nakit akış tablosu ve konsolide özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak- 30 Haziran 2024 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Yeni bir standardın ilk kez uygulanmasından kaynaklı muhasebe politikası değişiklikleri, şayet varsa geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler veya muhasebe politikalarında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler geriye doğru uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

1 Ocak- 30 Haziran 2025 hesap dönemine ait ara dönem özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, aşağıda belirtilen 1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri aşağıda açıklanmıştır.

a) 1 Ocak 2025 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TMS 21 Değişiklikleri – Takas edilebilirliğin bulunmaması

Mayıs 2024'te KGK, TMS 21'e yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklikler bir para biriminin takas edilebilirliğinin olup olmadığının nasıl değerlendirileceği ile para biriminin takas edilebilirliğinin olmadığı durumda geçerli kurun ne şekilde tespit edileceğini belirlemektedir. Değişikliğe göre, bir para biriminin takas edilebilirliği olmadığı için geçerli kur tahmini yapıldığında, ilgili para biriminin diğer para birimiyle takas edilememesinin işletmenin performansı, finansal durumu ve nakit akışını nasıl etkilediğini ya da nasıl etkilemesinin beklendiğini finansal tablo kullanıcılarının anlamasını sağlayan bilgiler açıklanır. Değişiklikler uygulandığında, karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmez. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

b) 30 Haziran 2025 itibarıyla yayımlanan ancak henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya konulmamış standartlar

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

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

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak erken uygulamaya halen izin vermektedir. Grup söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

FONMAP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK- 30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk lirasının (“TL”) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 2 – ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR, *devamı*

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları, *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 muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. KGK tarafından yapılan duyuruyla Standardın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2026 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir. Standart Grup için geçerli değildir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır. Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama Standardı

KGK Mayıs 2025’te, TMS 1’in yerini alan TFRS 18 Standardını yayımlamıştır. TFRS 18 belirli toplam ve alt toplamların verilmesi dahil, kar veya zarar tablosunun sunumuna ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 18 işletmelerin, kar veya zarar tablosunda yer verilen tüm gelir ve giderleri, esas faaliyetler, yatırım faaliyetleri, finansman faaliyetleri, gelir vergileri ve durdurulan faaliyetler olmak üzere beş kategoriden biri içerisinde sunmasını zorunlu kılmaktadır. Standart ayrıca yönetim tarafından belirlenmiş performans ölçütlerinin açıklanmasını gerektirmekte ve bunun yanı sıra asli finansal tablolar ile dipnotlar için tanımlanan işlemlere uygun şekilde finansal bilgilerin toplulaştırılmasına ya da ayrıştırılmasına yönelik yeni hükümler getirmektedir. TFRS 18’in yayımlanmasıyla beraber TMS 7, TMS 8 ve TMS 34 gibi diğer finansal raporlama standartlarında da belirli değişiklikler meydana gelmiştir. TFRS 18 ve ilgili değişiklikler 1 Ocak 2027 tarihinde ya da sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde yürürlüğe girecektir. Bununla birlikte, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 18 geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkileri değerlendirilmektedir.

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

Aşağıda belirtilen UFRS 9 ve UFRS 7’ye yönelik iki adet değişiklik ve UFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler ile UFRS 19 Standardı UMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz KGK tarafından TFRS’ye uyarlanmamıştır. Bu sebeple TFRS’nin bir parçasını oluşturmazlar. Grup konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu Standart ve değişiklikler TFRS’de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UFRS 9 ve UFRS 7 Değişiklikleri- Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü

Mayıs 2024’te UMSK, finansal araçların sınıflandırılmasına ve ölçümüne yönelik (UFRS 9 ve UFRS 7’ye ilişkin) değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklik finansal yükümlülüklerin “teslim tarihi”nde finansal tablo dışı bırakılacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bununla birlikte değişiklikle, belirli koşulların sağlanması durumunda, elektronik ödeme sistemiyle yerine getirilen finansal yükümlülüklerin teslim tarihinden önce finansal tablo dışı bırakılmasına yönelik muhasebe politikası tercihi getirilmektedir. Ayrıca yapılan değişiklik, Çevresel, Sosyal Yönetimsel (ESG) bağlantılı ya da koşula bağlı benzer diğer özellikler içeren finansal varlıkların sözleşmeye bağlı nakit akış özelliklerinin nasıl değerlendirileceği ile geri çağrılabilir olmayan varlıklar ve sözleşmeyle birbirine bağlı finansal araçlara yönelik uygulamalar hakkında açıklayıcı hükümler getirmektedir. Bunun yanı sıra bu değişiklik ile birlikte, koşullu bir olaya (ESG bağlantılı olanlar dahil) referans veren sözleşmesel hükümler içeren finansal varlık ve yükümlülükler ile gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynağa dayalı finansal araçlar için UFRS 7’ye ilave açıklamalar eklenmiştir. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

FONMAP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK- 30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk lirasının (“TL”) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 2 – ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR, *devamı*

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları, *devamı*

UFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik

UMSK tarafından, Temmuz 2024’te “UFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler / 11. Değişik”, aşağıda belirtilen değişiklikleri içerek şekilde yayınlanmıştır:

- UFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – UFRS’leri ilk kez uygulayan bir işletme tarafından gerçekleştirilen korunma muhasebesi: Değişiklik, UFRS 1’de yer alan ifadeler ile UFRS 9’daki korunma muhasebesine ilişkin hükümler arasındaki tutarsızlığın yaratacağı muhtemel karışıklığın ortadan kaldırılması amacıyla gerçekleştirilmiştir.
- UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal tablo dışı bırakmaya ilişkin kazanç ya da kayıplar: UFRS 7’de, gözlemlenemeyen girdilerin ifade edilmesinde değişikliğe gidilmiş ve UFRS 13’e referans eklenmiştir.
- UFRS 9 Finansal Araçlar – Kira yükümlülüğünün kiracı tarafından finansal tablo dışı bırakılması ile işlem fiyatı: Kiracı açısından kira yükümlülüğü ortadan kalktığında, kiracının UFRS 9’daki finansal tablo dışı bırakma hükümlerini uygulaması gerekliliği ile birlikte ortaya çıkan kazanç ya da kaybın kar veya zararda muhasebeleştirileceğini açıklığa kavuşturmak amacıyla UFRS 9’da değişikliğe gidilmiştir. Ayrıca, “işlem fiyatı”na yapılan referansın kaldırılması amacıyla UFRS 9’da değişiklik gerçekleştirilmiştir.
- UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar – “Fiili vekilin” belirlenmesi: UFRS 10 paragraflarındaki tutarsızlıkların giderilmesi amacıyla Standartta değişiklik yapılmıştır.
- UMS 7 Nakit Akış Tablosu – Maliyet yöntemi: Daha önceki değişikliklerle “maliyet yöntemi” ifadesinin kaldırılması sonrası Standartta geçen söz konusu ifade silinmiştir.

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

UFRS 9 ve UFRS 7 Değişiklikleri – Doğal Kaynaklardan Üretilen Elektrik Konu Edinen Sözleşmeler

UMSK, Aralık 2024’te “Doğal Kaynaklardan Üretilen Elektrik Konu Edinen Sözleşmeler” değişikliğini (TFRS 9 ve TFRS 7’ye ilişkin) yayımlamıştır. Değişiklik, “kendi için kullanım” istisnasına yönelik hükümlerin uygulanmasını açıklığa kavuşturmakta ve bu tür sözleşmelerin korunma aracı olarak kullanılması durumunda korunma muhasebesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, bu sözleşmelerin işletmenin finansal performansı ve nakit akışları üzerindeki etkisinin yatırımcılar tarafından anlaşılmasını sağlamak amacıyla yeni açıklama hükümleri getirmektedir. Söz konusu değişiklik Grup için geçerli değildir ve finansal durumu veya performansı üzerinde bir etki bulunmamaktadır.

UFRS 19 – Yeni Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar Standardı

Mayıs 2024 tarihinde UMSK, belirli işletmeler için, UFRS’lerdeki finansal tablolara alma, ölçüm ve sunum hükümlerini uygularken azaltılmış açıklamalar verilmesi opsiyonunu sunan UFRS 19’u yayımlamıştır. Aksi belirtilmedikçe, UFRS 19’u uygulamayı seçen kapsam dahilindeki işletmelerin diğer UFRS’lerdeki açıklama hükümlerini uygulamasına gerek kalmayacaktır. Bağlı ortaklık niteliğinde olan, kamuya hesap verilebilirliği bulunmayan ve kamunun kullanımına açık şekilde UFRS’lerle uyumlu konsolide finansal tablolar hazırlayan ana ortaklığı (ara ya da nihai) bulunan bir işletme UFRS 19’u uygulamayı seçebilecektir. Söz konusu Standart Grup için geçerli değildir.

FONMAP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK- 30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 2 – ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR, *devamı*

2.5 Konsolidasyon Esasları

Özet konsolide finansal tablolar ana ortaklık olan Fonmap ve kontrol ettiği bağlı ortaklığının finansal tablolarını içermektedir. Kontrol, Fonmap'ın aşağıdaki şartları sağlaması ile sağlanır:

- yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde gücünün olması;
- yatırım yapılan şirket/varlıktan elde edeceği değişken getirilere açık olması ya da bu getirilere hakkı olması ve getiriler üzerinde etkisi olabilecek şekilde gücünü kullanabilmesi.

Bir bağlı ortaklığın konsolidasyon kapsamına alınması Fonmap'ın bağlı ortaklık üzerinde kontrole sahip olmasıyla başlar ve kontrolünü kaybetmesiyle sona erer. Yıl içinde satın alınan veya elden çıkarılan bağlı ortaklıkların gelir ve giderleri, satın alım tarihinden elden çıkarma tarihine kadar konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir.

Konsolidasyon kapsamına giren şirketlerin finansal tabloları, konsolide finansal tablo tarihi itibarıyla ve TFRS'ye uygun olarak hazırlanmış ve konsolidasyona dahil edilmiştir. Tüm grup içi varlıklar ve yükümlülükler, özkaynaklar, gelir ve giderler ve Grup şirketleri arasındaki işlemlere ilişkin nakit akışları konsolidasyonda elimine edilmiştir.

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

30 Haziran 2025 tarihinde sona eren ara döneme ait özet konsolide finansal tablolar, ara dönem konsolide finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Özet konsolide finansal tabloları hazırlanırken kullanılan önemli muhasebe politikaları, 31 Aralık 2024 tarihli konsolide finansal tablolar içerisinde detaylı olarak açıklanan muhasebe politikaları ile tutarlılık arz etmektedir. Dolayısıyla ara dönem konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

DİPNOT 3 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

i) İlişkili taraflardan alacaklar ve borçlar

Kısa vadeli ticari alacaklar	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Kurucusu ve yöneticisi olunan fonlardan ticari alacaklar	4.854.224	1.302.731
Toplam	4.854.224	1.302.731
Ticari borçlar	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Re Pie Yatırım Holding A.Ş.	--	896.150
Toplam	--	896.150
Diğer borçlar	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Re Pie Portföy Fonmap (Onbirinci Karma) GSYF	45.426.000	28.001.743
Re Pie Yatırım Holding A.Ş.	8.018.081	--
Ortaklara borçlar	3.900.000	10.660.234
Toplam	57.344.081	38.661.977

FONMAP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**1 OCAK- 30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 3 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI, devamı**ii) İlişkili taraflardan gelirler ve giderler**

	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Nisan- 30 Haziran 2024
<i>Fon yönetim ücret ve komisyon gelirleri</i>				
Kurucusu ve yöneticisi olunan fonlar	6.736.189	3.457.466	1.027.134	1.023.776
<i>Fon yönetim giderleri</i>				
Kurucusu ve yöneticisi olunan fonlar	(1.460.861)	(543.972)	--	--
<i>Alınan faizler</i>				
Ortaklardan faiz geliri (*)	--	--	1.008.789	--
<i>Üst düzey yöneticileri sağlanan faydalar (**)</i>	(10.945.281)	(4.986.998)	(5.146.779)	--

(*) Şirket'in 1 Ocak- 30 Haziran 2025 hesap dönemi içerisinde ortaklardan faiz geliri bulunmamaktadır. 1 Ocak- 30 Haziran 2025 hesap dönemi içerisinde yıllık %53 faiz oranı ile ortaklarına vermiş olduğu borçlardan elde ettiği faiz gelirleridir (dipnot 20).

(**) Yönetim Kurulu, Denetim Kurulu Üyeleri, Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcılarına sağlanan ücret, kıdem tazminatı ve benzeri menfaatlerin toplamlarıdır.

DİPNOT 4- NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Bankalar		
-Vadeli mevduat TL	424.272	40.678
-Vadesiz mevduat ABD doları	198.712	--
-Vadesiz mevduat TL	1.001.344	--
Toplam	1.624.328	40.678

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla nakit ve nakit benzeri değerler içerisindeki TL cinsinden vadeli mevduatın yıllık faiz oranı %37 olup, yabancı para cinsinden vadeli mevduat bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır.).

DİPNOT 5 – FİNANSAL YATIRIMLAR

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla, finansal yatırımların detayı aşağıdaki gibidir:

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	Maliyet	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
<i>Pay senetleri</i>			
Borsada işlem gören hisse senedi yatırımları	3.985.258	71.909.839	71.909.839
<i>Yatırım fonları</i>			
Kurucusu ve yöneticisi olunan fonlar	--	--	--
Diğer yatırım fonları	10.830.820	28.200.389	28.200.389
Toplam	14.816.078	100.110.228	100.110.228

FONMAP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**1 OCAK- 30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 5 – FİNANSAL YATIRIMLAR, devamı

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, finansal yatırımların detayı aşağıdaki gibidir:

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	Maliyet	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Pay senetleri			
Borsada işlem gören hisse senedi yatırımları	5.610.674	70.789.524	70.789.524
Yatırım fonları			
Kurucusu ve yöneticisi olunan fonlar	--	--	--
Diğer yatırım fonları	20.408.541	55.295.248	55.295.248
Toplam	26.019.215	126.084.772	126.084.772

DİPNOT 6 – TİCARİ ALACAKLAR/ TİCARİ BORÇLAR

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Kurucusu ve yöneticisi olunan fonlar (dipnot 3)	4.854.224	1.302.731
İlişkili olmayan taraflardan diğer ticari alacaklar	--	251.235
Toplam ticari alacaklar	4.854.224	1.553.966

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Ticari borçlar		
- İlişkili taraflara ticari borçlar (dipnot 3)	--	896.150
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	5.736.491	2.972.819
- İlişkili olmayan taraflara diğer ticari borçlar	346.083	500.546
Toplam ticari borçlar	6.082.574	4.369.515

DİPNOT 7- DİĞER ALACAKLAR/ BORÇLAR

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Verilen depozito ve teminatlar	130.000	151.676
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	287.219	327.337
Toplam	417.219	479.013

FONMAP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**1 OCAK- 30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 7- DİĞER ALACAKLAR/ BORÇLAR, devamı

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
İlişkili taraflara diğer borçlar (dipnot 3)	53.444.081	28.001.743
Ortaklara borçlar (dipnot 3)	3.900.000	10.660.234
Ödenecek vergi ve fonlar	3.269.631	3.112.775
Toplam	60.613.712	41.774.752

DİPNOT 8- PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Üyelik, aidat ve harç giderleri	1.354.148	25.199
Bilgi işlem giderleri	799.424	676.326
Verilen avanslar	9.033	10.535
Sigorta giderleri	285.568	62.755
Toplam	2.448.173	774.815

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Bilgi işlem giderleri	182.371	116.228
Sigorta giderleri	70.888	--
Toplam	253.259	116.228

DİPNOT 9- DİĞER VARLIKLAR/ DİĞER YÜKÜMLÜKLER

Diğer dönen varlıklar	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Devreden KDV	404.908	203.232
Toplam	404.908	203.232

FONMAP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**1 OCAK- 30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk lirasının (“TL”) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 10- MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maliyet	1 Ocak 2025	Giriş	Çıkış	30 Haziran 2025
Tesis, makine ve cihazlar	3.048.137	354.317	--	3.402.454
Taşıtlar	11.522.473	--	--	11.522.473
Demirbaşlar	4.165.051	18.160	--	4.183.211
Özel maliyetler	924.344	--	--	924.344
Toplam	19.660.005	372.477	--	20.032.482
Birikmiş amortisman				
Tesis, makine ve cihazlar	(862.189)	(415.681)	--	(1.277.870)
Taşıtlar	(3.405.801)	(1.152.247)	--	(4.558.048)
Demirbaşlar	(1.162.503)	(439.426)	--	(1.601.929)
Özel maliyetler	(236.675)	(92.434)	--	(329.109)
Toplam	(5.667.168)	(2.099.788)	--	(7.766.956)
Net defter değeri	13.992.837			12.265.526
Maliyet	1 Ocak 2024	Giriş	Çıkış	30 Haziran 2024
Tesis, makine ve cihazlar	1.792.594	1.058.455	--	2.851.049
Taşıtlar	11.522.473	--	--	11.522.473
Demirbaşlar	3.883.215	281.836	--	4.165.051
Özel maliyetler	806.543	117.803	--	924.346
Toplam	18.004.825	1.458.094	--	19.462.919
Birikmiş amortisman				
Tesis, makine ve cihazlar	(176.500)	(361.425)	--	(537.925)
Taşıtlar	(1.009.302)	(1.244.251)	--	(2.253.553)
Demirbaşlar	(255.571)	(469.019)	--	(724.590)
Özel maliyetler	(45.110)	(99.128)	--	(144.238)
Toplam	(1.486.483)	(2.173.823)	--	(3.660.306)
Net defter değeri	16.518.342			15.802.613

FONMAP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**1 OCAK- 30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 11- MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet	1 Ocak 2025	Giriş	Transferler	30 Haziran 2025
Haklar	15.277.590	3.635.520	14.321.103	33.234.213
Devam eden projeler- geliştirme maliyetleri	21.742.463	15.941.805	(14.321.103)	23.363.165
Toplam	37.020.053	19.577.325	--	56.597.378
Birikmiş amortisman (-)				
Haklar	(4.597.439)	(2.441.753)	-	(7.039.192)
Toplam	(4.597.439)	(2.441.753)	-	(7.039.192)
Net defter değeri	32.422.614			49.558.186
Maliyet	1 Ocak 2024	Giriş	Çıkış	30 Haziran 2024
Haklar	10.482.895	4.794.691	--	15.277.586
Devam eden projeler- geliştirme maliyetleri	7.461.110	7.064.687	(13.563.417)	962.380
Toplam	17.944.005	11.859.378	(13.563.417)	16.239.966
Birikmiş amortisman (-)				
Haklar	(641.727)	(2.078.103)	--	(2.719.830)
Toplam	(641.727)	(2.078.103)	--	(2.719.830)
Net defter değeri	17.302.278			13.520.136

DİPNOT 12- KULLANIM HAKKI VARLIKLARI VE KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa vadeli kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	3.361.810	3.092.717
Toplam	3.361.810	3.092.717
Uzun vadeli kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	3.942.280	5.867.845
Toplam	3.942.280	5.867.845

FONMAP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**1 OCAK- 30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 12- KULLANIM HAKKI VARLIKLARI VE KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN YÜKÜMLÜLÜKLER, devamı

Maliyet	1 Ocak 2025	Giriş	Çıkış	30 Haziran 2025
Binalar	23.273.921	1.447.504	--	24.721.425
Toplam	23.273.921	1.447.504	--	24.721.425
Birikmiş amortisman (-)				
Binalar	(3.228.625)	(1.228.257)	--	(4.456.882)
Toplam	(3.228.625)	(1.228.257)	--	(4.456.882)
Kullanım hakkı varlıkları, net	20.045.296			20.264.543
Maliyet	1 Ocak 2024	Giriş	Çıkış	30 Haziran 2024
Binalar	17.393.992	5.879.929	--	23.273.921
Toplam	17.393.992	5.879.929	--	23.273.921
Birikmiş amortisman (-)				
Binalar	(1.301.263)	(1.031.410)	--	(2.332.673)
Toplam	(1.301.263)	(1.031.410)	--	(2.332.673)
Kullanım hakkı varlıkları, net	16.092.729			20.941.248

DİPNOT 13- ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa vadeli ertelenmiş gelirler	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Ertelenen banka promosyon gelirleri	284.726	559.064
Toplam	284.726	559.064
Uzun vadeli ertelenmiş gelirler	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Ertelenen banka promosyon gelirleri	482.797	477.881
Toplam	482.797	477.881

FONMAP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**1 OCAK- 30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 14- KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa vadeli karşılıklar	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Kullanılmamış izin karşılığı	1.366.215	1.156.302
Toplam	1.366.215	1.156.302

İzin karşılığının hareket tablosu aşağıdaki şekildedir:

	2025	2024
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	1.156.302	--
Dönem içerisindeki artış	238.603	--
Parasal kayıp/kazanç (+/-)	(28.690)	--
30 Haziran itibarıyla açılış bakiyesi	1.366.215	--

Uzun vadeli karşılıklar	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Kıdem tazminatı karşılığı	527.460	551.763
Toplam	527.460	551.763

Grup, Türk İş Kanunu'na göre, en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak 25 yıllık çalışma hayatı ardından emekliye ayrılan (kadınlar için 58, erkekler için 60 yaş), iş ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir.

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 46.655,43TL tavanına tabidir. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Grup'un, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar, şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, 30 Haziran itibarıyla enflasyon %31,02 ve %26,30 faiz oranı varsayımlarına göre yaklaşık %3,74 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2025 tarihinden itibaren geçerli olan 46.655,43TL tavan tutarı dikkate alınmıştır.

Kıdem tazminatı hareket tablosu aşağıdaki şekildedir:

	2025	2024
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	551.763	--
Hizmet maliyeti	131.685	--
Faiz maliyeti	54.595	--
Aktüeryal kazanç/(kayıp)	(12.639)	--
Ödenen kıdem tazminatı (-)	(199.124)	--
Parasal kayıp/kazanç (+/-)	1.180	--
30 Haziran itibarıyla açılış bakiyesi	527.460	--

FONMAP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK- 30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 15- ÖZKAYNAKLAR

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, Fonmap'ın ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

Hissedar	30 Haziran 2025		31 Aralık 2024	
	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)
Re Pie Yatırım Holding A.Ş.	97	29.100.000	--	--
Tuba Ertugay	3	900.000	2	600.000
Caner Bingöl	--	--	38,024	11.407.200
Mehmet Ali Ergin	--	--	38,024	11.407.200
Mehmet Emre Çamlıbel	--	--	19,012	5.703.600
Anıl Altun	--	--	2,94	882.000
Ödenmiş sermaye	100	30.000.000	100	30.000.000
Sermaye düzeltmesi olumlu farkları		42.278.623		42.278.623
Toplam sermaye		72.278.623		72.278.623

Fonmap, 6102 sayılı TTK hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiştir. Fonmap'ın kayıtlı sermaye tavanı 120.000.000 TL olup, her biri 1 TL (bir Türk lirası) itibari değerinde 120.000.000 (yüzyirmimilyon) adet paya bölünmüştür. Ticaret Bakanlığı'nca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni 2023-2027 yılları (5 yıl) için geçerlidir.

Fonmap'ın başlangıç sermayesi (çıkarılmış sermaye), beheri 1,00 TL değerinde 30.000.000 adet paya ayrılmış toplam 30.000.000TL değerindedir. Bu payların tamamı nama yazılıdır.

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, Fonmap'ın imtiyazlı payı bulunmamaktadır.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Şirket'in faaliyet dönemi sonunda tespit edilen gelirlerinden, Şirket'in genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi Şirket'çe ödenmesi veya ayrılması zorunlu olan miktarlar ile şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen dönem karı, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra, sırasıyla aşağıda gösterilen şekilde dağıtılır:

Genel Kanuni Yedek Akçe a) %5'i kanuni yedek akçeye ayrılır.

Birinci Kar Payı b) Kalandan TTK ve sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak birinci kar payı ayrılır.

c) Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, Genel Kurul, kar payının, yönetim kurulu üyeleri ile şirket çalışanlarına, çeşitli amaçlarla kurulmuş vakıflara ve benzer nitelikteki kişi ve kurumlara dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.

İkinci Kar Payı d) Net dönem karından, (a), (b) ve (c) bentlerinde belirtilen meblağlar düştükten sonra kalan kısmı, Genel Kurul, kısmen veya tamamen ikinci kar payı olarak dağıtmaya veya TTK'nın 521 inci maddesi uyarınca kendi isteği ile ayırdığı yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

Genel Kanuni Yedek Akçe e) Pay sahiplerine yüzde beş oranında kâr payı ödendikten sonra, kârdan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın yüzde onu genel kanuni yedek akçeye eklenir.

FONMAP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**1 OCAK- 30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk lirasının (“TL”) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 15- ÖZKAYNAKLAR, devamı

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Yasal yedekler	1.783.928	1.783.928
Özel yedekler	4.867.494	4.867.494
Toplam	6.651.422	6.651.422

Özel Yedekler, Vergi Usul Kanununun 325/A maddesine göre Sermaye Piyasası Kurulunun düzenleme ve denetimine tabi olarak Türkiye’de kurulmuş veya kurulacak olan girişim sermayesi yatırım ortaklıklarına sermaye olarak konulması veya girişim sermayesi yatırım fonu paylarının satın alınması amacıyla, ilgili dönem kazancından veya beyan edilen gelirden girişim sermayesi fonu ayrılabilir. Bu fon, kurum kazancının veya beyan edilen gelirin %10’unu ve öz sermayenin %20’sini aşamaz (Dipnot 22). Girişim sermayesi fonu olarak ayrılan tutarlar pasifte geçici bir hesapta tutulur. İlgili madde uyarınca, Fonmap’in 24 Nisan 2024 tarihli Olağan Genel Kurulunda, 3.430.527TL’nin girişim sermayesi yatırım fonlarına (GSYF) yatırılarak kurumlar vergisi istisnasından yararlanılmasına karar verilmiş olup, ayrılan fon “Özel Yedekler” olarak muhasebeleştirilmiştir. GSYF fonunun 30 Haziran 2025 tarihindeki satın alım gücüne göre hesaplanmış tutarı 6.651.422TL’dir.

Fonmap’in özkaynaklar altında yer alan aşağıdaki hesapların tarihi değerleri ve enflasyon düzeltme etkileri TFRS ve VUK finansal tabloları uyarınca 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2025 (TFRS)	Tarihi Değeri	Enflasyon düzeltmesi etkisi	Endekslenmiş değeri
Sermaye	30.000.000	42.278.623	72.278.623
Yasal yedekler	1.257.281	526.647	1.783.928
Özel yedekler	3.430.527	1.436.967	4.867.494
30 Haziran 2025 (VUK)	Tarihi değeri	Enflasyon düzeltmesi etkisi	Endekslenmiş değeri
Sermaye	30.000.000	41.592.483	71.592.483
Yasal yedekler	1.257.281	971.062	2.228.343
Özel yedekler	3.430.527	1.365.590	4.796.117

DİPNOT 16- HASILAT

	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Nisan- 30 Haziran 2024
Fon yönetim ücreti ve komisyon gelirleri	11.308.385	7.034.337	1.027.134	1.023.776
Toplam	11.308.385	7.034.337	1.027.134	1.023.776

FONMAP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**1 OCAK- 30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk lirasının (“TL”) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 17- NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Nisan- 30 Haziran 2024
Satışların maliyeti	2.484.502	1.267.448	979.180	979.180
Araştırma ve geliştirme giderleri	1.328.300	695.542	16.479.890	16.479.890
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	10.386.094	5.515.851	4.414.689	2.991.472
Genel yönetim giderleri	42.344.947	23.473.481	32.702.949	16.648.408
Toplam	56.543.843	30.952.322	54.576.708	37.098.950

Niteliklerine göre giderler	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Nisan- 30 Haziran 2024
Personel giderleri	33.219.237	17.735.391	34.579.442	24.536.696
Amortisman ve itfa giderleri	4.541.541	2.318.328	4.251.926	2.385.427
Reklam gideri	3.872.576	2.404.848	1.976.842	1.492.250
Bilgi teknolojileri gideri	2.136.841	1.326.997	2.277.300	1.494.686
Ofis gideri	2.037.967	1.019.806	1.035.687	520.244
Çağrı merkezi hizmeti	1.752.892	786.709	760.401	760.401
Vergi, resim ve harç giderleri	1.694.019	1.212.656	849.988	426.360
Kullanım hakkı varlıkları amortisman	1.228.257	186.167	1.031.410	465.164
Bakım onarım	1.201.469	646.534	786.352	372.313
Danışmanlık gideri	1.199.202	720.487	1.651.048	920.530
Portföy alım satım BSMV gideri	804.562	677.497	1.593.958	1.376.938
Diğer giderler	2.855.280	1.916.902	3.782.354	2.347.941
Toplam	56.543.843	30.952.322	54.576.708	37.098.950

DİPNOT 18- ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/ (GİDERLER)

Esas faaliyetlerden diğer gelirler	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Nisan- 30 Haziran 2024
Diğer gelirler	828.312	253.395	24.136	--
Toplam	828.312	253.395	24.136	--

Esas faaliyetlerden diğer giderler	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Nisan- 30 Haziran 2024
Komisyon ve BSMV gideri	(628.155)	(345.053)	(59.926)	(59.127)
Ticari nitelikli kur farkı gideri	--	--	(6.576)	(6.576)
Toplam	(628.155)	(345.053)	(66.502)	(65.703)

FONMAP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**1 OCAK- 30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 19- YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER/ (GİDERLER)

Yatırım faaliyetlerinden gelirler	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Nisan- 30 Haziran 2024
Menkul kıymet satış karları	16.399.139	13.801.753	31.881.406	27.541.028
Pay senetleri değer artışları	12.645.752	8.481.070	60.181.398	27.231.429
Faiz gelirleri	912.153	203.318	96.681	79.371
Yatırım fonları gerçeğe uygun değer artışları	--	--	511.611	--
Toplam	29.957.044	22.486.141	92.671.096	54.851.828

Yatırım faaliyetlerinden giderler	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Nisan- 30 Haziran 2024
Yatırım fonu gerçeğe uygun değer azalışları	(2.129.047)	(186.547)	(415.777)	(1.176.204)
Toplam	(2.129.047)	(186.547)	(415.777)	(1.176.204)

DİPNOT 20- FİNANSMAN GELİRLERİ / (GİDERLERİ)

Finansman gelirleri	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Nisan- 30 Haziran 2024
Faiz gelirleri (dipnot 3)	--	--	1.008.789	--
Kur farkı gelirleri	23.845	--	219.562	5.629
Toplam	23.845	--	1.228.351	5.629

Finansman giderleri	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Nisan- 30 Haziran 2024
Kira yükümlülüğü faiz gideri	(574.154)	--	(1.056.322)	(736.789)
Kur farkı gideri	(3.463)	(2.746)	(54.520)	(47.551)
Banka EFT, havale ve swift giderleri	(42.646)	(12.258)	(7.454)	(3.990)
Diğer finansman giderleri	(54.595)	(25.057)	--	--
Toplam	(674.858)	(40.061)	(1.118.296)	(788.330)

FONMAP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**1 OCAK- 30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk lirasının (“TL”) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

**DİPNOT 21- NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI/(KAYIPLARI)’NA İLİŞKİN
AÇIKLAMALAR**

Kar veya zarar tablosunda raporlanan Net Parasal Pozisyon Kazançları/(Kayıpları) kalemi aşağıda belirtilen parasal olmayan finansal tablo kalemlerinden kaynaklanmaktadır:

Parasal olmayan kalemler	30 Haziran 2025
A) Finansal durum tablosu kalemleri	(5.692.400)
Ödenmiş sermaye	(5.002.179)
Geçmiş yıllar kârları	(9.560.172)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	8.269.473
Kullanım hakkı varlıkları	1.472.568
Peşin ödenmiş giderler	(90.449)
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	(781.641)
B) Kar veya zarar tablosu kalemleri	1.290.923
Hasılat	(407.788)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	(1.190.261)
Finansman gelirleri	(1.074)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	(16.093)
Finansman giderleri (-)	2.746
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	24.860
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	448.073
Pazarlama ve dağıtım giderleri (-)	396.303
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	152.232
Genel yönetim giderleri (-)	1.697.988
Satışların maliyeti (-)	183.937
Net parasal pozisyon kazançları/ (kayıpları) (A+B)	(4.401.477)

FONMAP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK- 30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 22- GELİR VERGİLERİ

Şirket ve Bağlı Ortaklığı Türkiye’de geçerli olan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir. Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi karşılıkları, Fonmap ve konsolidasyon kapsamına alınan Bağlı Ortaklık için ayrı hesaplanmıştır.

	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Nisan- 30 Haziran 2024
Ertelenmiş vergi geliri/ (gideri)	1.804.857	(1.226.559)	(16.249.790)	(5.731.873)
Toplam vergi gideri	1.804.857	(1.226.559)	(16.249.790)	(5.731.873)

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu yıl sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar ödenmektedir.

2025 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için kurumlar vergisi oranı %25’tir (31 Aralık 2024: %25). 15 Temmuz 2023 tarihli Resmi Gazete ’de yayımlanan Kanun ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’nda değişiklikler yapılmıştır. Buna göre; 1 Ekim 2023 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere Kurumlar vergisi oranı bankalar, 6361 sayılı Kanun kapsamındaki şirketler, elektronik ödeme ve para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketleri açısından 2023 yılı ve sonrası vergilendirme dönemleri için %25’ten %30’a çıkartılmıştır.

21 Eylül 2006 tarih ve 26205 sayılı Resmi Gazete ’de yayımlanan 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun, 13’üncü maddesi, transfer fiyatlandırmasına ilişkin yeni düzenlemeler getirmiş olup söz konusu bu düzenlemeler 1 Ocak 2007 tarihinden itibaren yürürlüğe girmiştir. Transfer fiyatlandırmasına ilişkin olarak getirilen yeni düzenlemeler OECD’nin transfer fiyatlandırması rehberinde yer alan esas ve ilkelere paralellik arz etmektedir. Şirketler, yıllık kurumlar vergisi beyannamesi ekinde yer alacak transfer fiyatlandırması formunu doldurmakla yükümlüdürler. Bu formda, ilgili hesap dönemi içinde ilişkili şirketler ile yapılmış olan tüm işlemlere ait tutarlar ve bu işlemlere ilişkin transfer fiyatlandırması metodları belirtilmektedir.

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüleri) stopaj hesaplanmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %10 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz. Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kar dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulamasında, ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan stopaj oranları da göz önünde bulundurulur.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %25 oranında (1 Ekim 2023’ten itibaren %30) geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14’üncü gününe kadar beyan edip 17’nci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

FONMAP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK- 30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 22- GELİR VERGİLERİ, *devamı*

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse yapılacak vergi tarhiyatı nedeniyle vergi miktarları değişebilir.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Kurumlar Vergisi Kanununun 10. Maddesi g bendi uyarınca Vergi Usul Kanununun 325/A maddesine göre girişim sermayesi fonu olarak ayrılan tutarların beyan edilen gelirin %10’unu aşmayan kısmı kurumlar vergisi matrahının tespitinde indirim konusu yapılır. Bu şekilde, indirim konusu yapılacak olan kazanç tutarı, ilgili hesap döneminin genel sonuç hesaplarına yansıtılacak olup kurumlar vergisi beyannamesinin ilgili satırında gösterilmek suretiyle de indirimden yararlanılabilmektedir. Dolayısıyla, geçici vergi dönemlerinde fon ayrılması ve indirim uygulamasından yararlanılamaz. Yapılacak olan indirim, yalnızca kurum kazancı bulunması halinde uygulanabilmektedir. Kurum kazancının yetersiz olması nedeniyle yapılamayan indirimler, sonraki yıllara devredilememektedir. İndirim konusu yapılacak tutarın tespitinde, her yıl girişim sermayesi yatırım fonu olarak ayrılan tutarlar ayrı ayrı dikkate alınmakta olup, önceki yıllarda ayrılan fon tutarları için tekrar indirim uygulanmaz. Ayrılan fon tutarı hiçbir suretle öz sermayenin %20’sini aşamaz (*dipnot 15*).

28 Aralık 2023 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanan Torba Kanun’un 17’ci maddesiyle Bankalar, Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketleri Kanunu kapsamındaki şirketler, ödeme ve elektronik para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketleri 31 Aralık 2024 tarih itibarı ile Vergi Usul Kanunu uyarınca enflasyon muhasebesini uygulayacak olup, geçici vergi dönemleri de dahil olmak üzere 2024 ve 2025 hesap dönemlerinde yapılan enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan kâr/zarar farkı, matrahın tespitinde dikkate alınmayacaktır.

Ertelenmiş Vergi

Fonmap ve Bağlı Ortaklığı, ertelenmiş vergi varlıklarını ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin TFRS ve vergi mevzuatı uyarınca düzenlenmiş ve yasal finansal tabloları arasındaki farklı değerlendirilmeleri sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır.

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %30’dur.

	Geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları/ yükümlülükleri	
	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Gerçeğe uygun değer artış kazançları	85.294.150	100.060.441	(25.588.245)	(30.018.133)
Gelecek yıllara devir olan mali zararlar	(40.123.210)	(46.813.326)	12.036.963	14.043.998
Maddi duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki net fark	1.304.848	2.572.147	(391.454)	(771.644)
Maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki net fark	12.143.247	8.948.196	(3.642.974)	(2.684.459)
TFRS 16 kullanım varlığı	858.405	(222.578)	(257.522)	66.774
Kıdem tazminatı karşılığı	(527.460)	(551.763)	158.238	165.529
İzin karşılığı	(1.366.215)	(1.156.302)	409.865	346.890
Diğer	(102.412)	648.085	30.722	(194.426)
Toplam geçici farklar/ Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, net	57.481.353	63.484.900	(17.244.407)	(19.045.471)

FONMAP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**1 OCAK- 30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk lirasının (“TL”) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 22- GELİR VERGİLERİ, devamı

Ertelenmiş vergi yükümlülüğünün hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024
Açılış ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(19.045.471)	(12.500.660)
Cari dönem ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	1.804.857	(16.249.790)
Diğer kapsamlı gelir yansıtılan ertelenmiş vergi gideri (-)	(3.793)	--
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(17.244.407)	(28.750.450)

DİPNOT 23- PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Nisan- 30 Haziran 2024
Dönem net karı/(zararı)	(20.454.937)	(3.927.506)	5.553.356	3.503.873
Payların ağırlıklı ortalama sayısı	30.000.000	30.000.000	30.000.000	30.000.000
Pay başına (zarar)/ kazanç (TL)	(0,6818)	(0,1309)	0,1851	0,1168

DİPNOT 24- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**Finansal risk yönetimi**

Şirket, finansal araçlardan kaynaklanan risklerinin yönetimini SPK tarafından yayımlanmış V-34 sayılı “Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ 34”) ve V- 135 sayılı “Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliğinde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ” (“Tebliğ 135”) kapsamında yapmaktadır. Şirket, Tebliğ 34 ve Tebliğ 135 kapsamında periyodik olarak Risk karşılığı, Sermaye Yeterliliği Tabanı ve Likidite Yükümlülüğü hesaplama tablolarını hazırlayıp SPK’ya göndermekle yükümlüdür.

Kredi riski yönetimi

Şirket, bireyler ve şirketler adına çeşitli portföy yöneticiliği faaliyetinde bulunacak ve danışmanlık hizmeti verecektir. Şirket’in yöneteceği yatırım fonlarından ve portföylerden yönetim ücreti alacağı olacaktır. Şirket faaliyetleri arasında çeşitli menkul kıymet alım-satım işlemlerini de yapmaktadır. Bu faaliyetler sırasında Şirket, karşı tarafın anlaşmalarda belirlenen şartları yerine getirmemesi durumunda anlaşmada belirlenen menkul kıymetin satın alınmasından veya satılmasından dolayı ortaya çıkabilecek zarara maruz kalabilecek/ kalabilmektedir.

FONMAP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**1 OCAK- 30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

**DİPNOT 24- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ,
devamı****Kredi riski, devamı**

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir:

	Alacaklar					
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Finansal Yatırımlar	Bankadaki Mevduat
	İlişkili Taraf	İlişkili olmayan Taraf	İlişkili Taraf	İlişkili olmayan Taraf		
30 Haziran 2025 tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	4.854.224	--	--	417.219	100.110.228	1.623.387
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	4.854.224	--	--	417.219	100.110.228	1.623.387
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değerinin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değerinin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

FONMAP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**1 OCAK- 30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 24- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ, devamı**Kredi riski, devamı**

	Alacaklar					
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Finansal Yatırımlar	Bankadaki Mevduat
	İlişkili Taraf	İlişkili olmayan Taraf	İlişkili Taraf	İlişkili olmayan Taraf		
31 Aralık 2024 tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	1.302.731	251.235	--	479.013	126.084.772	40.678
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.302.731	251.235	--	479.013	126.084.772	40.678
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

Likidite riski yönetimi

Likidite riski, Şirket'in finansal borçlarından kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmekte güçlük yaşaması riskidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Şirket, kısa vadeli varlıklarının kısa vadeli borçlarından daha fazla olması nedeniyle likidite riskine maruz kalmamaktadır.

FONMAP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK- 30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 24- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ, devamı

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla türev olmayan finansal yükümlülüklerin kalan vadelerine göre analizi aşağıdaki şekildedir:

Beklenen vadeler	Defter değeri	Beklenen nakit çıkışları toplamı (I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
Türev olmayan finansal yükümlülükler	70.730.745	70.730.745	6.564.965	60.223.500	3.942.280
Ticari borçlar	6.082.574	6.082.574	6.082.574	--	--
Kiralama işlemlerinden borçlar	7.304.090	7.304.090	482.391	2.879.419	3.942.280
Diğer borçlar (*)	57.344.081	57.344.081	--	57.344.081	--

(*) Ödenecek vergi, resim ve harçlar hariç tutulmuştur.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla türev olmayan finansal yükümlülüklerin kalan vadelerine göre analizi aşağıdaki şekildedir:

Beklenen vadeler	Defter değeri	Beklenen nakit çıkışları toplamı (I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
Türev olmayan finansal yükümlülükler	51.992.054	51.992.054	4.792.692	41.331.517	5.867.845
Ticari borçlar	4.369.515	4.369.515	4.369.515	--	--
Kiralama işlemlerinden borçlar	8.960.562	8.960.562	423.177	2.669.540	5.867.845
Diğer borçlar (*)	38.661.977	38.661.977	--	38.661.977	--

(*) Ödenecek vergi, resim ve harçlar hariç tutulmuştur.

Piyasa Riski Yönetimi

Piyasa riski, piyasa fiyatlarında meydana gelen değişimler nedeniyle bir finansal aracın gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında bir işletmeyi olumsuz etkileyecek dalgalanma olması riskidir. Bunlar, yabancı para riski, faiz oranı riski ve finansal araçların fiyat değişim riskidir.

Kur Riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve finansal durum tablosu dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir.

Grup'un 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla TL karşılığı 198.704TL olan 5.000 ABD doları tutarında net yabancı para pozisyonu oluşturan yabancı para nakit ve nakit benzerleri bulunmaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

Duyarlılık analizi

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla ABD dolarının %10 artması/azalması durumunda kar/zarar olan etkisi (19.870) TL tutarında zarar / 19.870TL tutarında kar olacaktır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

FONMAP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK- 30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 24- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ, devamı

Hisse senedi fiyat riski

Şirket, portföyünde bulunan hisse senetlerinde meydana gelebilecek fiyat değişimlerinin yol açacağı hisse senedi fiyat riskine maruz kalmaktadır. 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla hisse senedi piyasası endekslerinde %10'luk bir artış/azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda; Şirket'in gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflanan hisse senetlerinin fiyatlarında meydana gelecek değişim nedeniyle Şirket'in karında 7.190.984TL (31 Aralık 2024: 7.078.952TL) artış veya azalış oluşacaktır.

Sermaye riski yönetimi

Şirket, 1 Temmuz 2014 tarihinde yürürlüğe giren SPK'nın Seri III No:55.1 "Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir. Sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri, ortaklarına getiri sağlamak, Şirket'in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmek ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmektir.

DİPNOT 25- RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Pay devri

Fonmap'ın 5/8/2025 tarihli 2025/83 no'lu yönetim kurulu kararı ile Şirket'in pay sahiplerinden Tuba ERTUGAY'ın sahibi olduğu 900.000TL nominal değerli payların imzalanan Fonmap Portföy Yönetimi A.Ş. Karşılıklı Anlaşma Protokolü çerçevesinde Re Pie Yatırım Holding A.Ş.'ye devredilmesine ve pay devirlerinin pay defterine kaydedilmesine karar verilmiştir.

Sermaye arttırımı

Fonmap'ın 5/8/2025 tarihli Yönetim Kurulu'nda, Şirket sermayesinin tahsisli ve primli olarak artırılması ile Şirket esas sözleşmesinde değişiklikler yapılması amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'ndan gerekli izinlerin alınması hususları görüşülmüştür. Bu kapsamda 2025/84 no'lu yönetim kurulu kararı ile;

- 1) 30.000.000TL olan Şirket'in çıkarılmış sermayesinin 120.000.000TL tutarlı kayıtlı sermaye tavanı içerisinde kalarak, tahsisli ve primli olarak 2.103.138TL nakit sermaye artırımını yapılması yoluyla, %7,01 oranında artırılarak 32.103.138TL'ye yükseltilmesine,
- 2) Sermaye artırımını nedeniyle çıkarılacak 1.503.138TL nominal değerli yeni payların, mevcut ortaklardan alınan rüçhan hakkından tamamen feragat etmesine ilişkin beyan doğrultusunda mevcut ortağın yeni pay alma hakları tamamen kısıtlanarak ve tamamı nakit (bedelli) olarak karşılanmak suretiyle 1TL nominal bedelli her bir payın emisyon primli değeri 29,2208TL, emisyon primi toplamı 43.922.862TL olmak üzere Re-Pie Portföy Yönetimi A.Ş. Onbirinci Karma Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'na tahsisli olarak ihraç edilmesine ve bu tutarın Şirket'e verilen nakit borç tutarından karşılanmasına,
- 3) Sermaye artırımını nedeniyle çıkarılacak 600.000TL nominal değerli yeni payların, mevcut ortaklardan alınan rüçhan hakkından tamamen feragat etmesine ilişkin beyan doğrultusunda mevcut ortağın yeni pay alma hakları tamamen kısıtlanarak ve tamamı nakit (bedelli) olarak karşılanmak suretiyle 1TL nominal bedelli her bir payın emisyon primli değeri 32,7568TL, emisyon primi toplamı 19.654.075TL olmak üzere Re-Pie Portföy Yönetimi A.Ş. Turkcell Yeni Teknolojiler Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'na tahsisli olarak ihraç edilmesine ve bu tutarın Şirket'e verilen nakit borç tutarından karşılanmasına,
- 4) Sermaye artırımını nedeniyle çıkarılacak 2.103.138TL nominal değerli yeni payların TTK ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine uygun olarak tamamının imtiyazsız ve nama yazılı olarak çıkartılmasına,
- 5) Şirket'in çıkarılmış sermayesinin 32.103.138TL'ye yükseltilmesi ve Re-Pie Portföy Yönetimi A.Ş. Onbirinci Karma Girişim Sermayesi Yatırım Fonu ve Re-Pie Portföy Yönetimi A.Ş. Turkcell Yeni Teknolojiler Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun Şirket'in yeni ortakları olabilmesini teminen Sermaye Piyasası Kurulu ve ilgili diğer resmi kurum ve kuruluşlar nezdinde gerekli izinlerin alınması için başvuruda bulunulmasına karar verilmiştir.

.....