

**FONMAP PORTFÖY YÖNETİMİ
ANONİM ŞİRKETİ**

**31 Aralık 2024 Hesap Dönemine Ait
Konsolide Finansal Tablolar ve
Bağımsız Denetçi Raporu**

**A 1****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

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**Fonmap Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
Genel Kurulu'na****A) Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi****1) Görüş**

Fonmap Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin ("Fonmap") ve bağlı ortaklığının ("Grup") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemlerine ait; konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un'un 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemlerine ait konsolide finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") düzenlemeleri çerçevesinde kabul edilen ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına ("BDS"lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin finansal tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGGK tarafından yayımlanan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar* ("Etik Kurallar") ile SPK mevzuatında ve ilgili diğer mevzuatta finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili olarak yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan 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 konusu olmadığına karar verilmiştir.

4) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Grup yönetimi; konsolide finansal tabloların TFRS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

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

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

**A 1****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

5) Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. SPK düzenlemelerine ve 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.

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

- Konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüzü dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir).
- Grup'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, Grup'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 hâlinde, raporumuzda, konsolide 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 Grup'un sürekliliğini sona erdirebilir.
- Konsolide finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.
- Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, Grup içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Grup denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

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

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait konsolide 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.

**A 1****BAĞIMSIZ DENETİM ANONİM ŞİRKETİ**

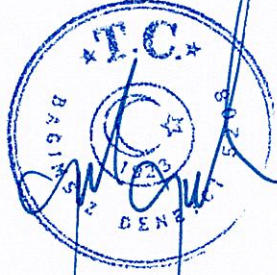
MERKEZ : Kızılay Mah. Necatibey Cad. Günay Apt. No:25 İç Kapı No:13 Çankaya/ANKARA
Tel : 0312 417 86 54 -425 59 50 Fax: 0312 425 77 27 V.D. Mithatpaşa – 001 001 1325
E-mail : a1denetim@a1denetim.com.tr - info@a1denetim.com.tr web: a1denetim.com.tr

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

- 1- TTK'nın 402. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2024 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 2- TTK'nın 402. maddesi uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran Sorumlu Denetçi Gürol GÜNDOĞAN'dır.

A1 BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş



GÜROL GÜNDOĞAN
Sorumlu Denetçi

Ankara, 28 Mart 2025

FONMAP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

İÇİNDEKİLER

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU.....	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VEYA DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	3
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU.....	4
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	6-43
1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6-7
2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	7-21
3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	22-23
4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	23
5. FİNANSAL YATIRIMLAR	23-24
6. TİCARİ ALACAKLAR/ TİCARİ BORÇLAR	24
7. DİĞER ALACAKLAR/ DİĞER BORÇLAR.....	24-25
8. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	25
9. DİĞER VARLIKLAR/ DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	25
10. MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	26
11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	27
12. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI/ KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN YÜKÜMLÜLÜKLER.....	27-28
13. ERTELENMİŞ GELİRLER.....	28
14. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	29
15. ÖZKAYNAKLAR.....	30-31
16. HASILAT	31
17. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	32
18. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/(GİDERLER)	32
19. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER/(GİDERLER)	33
20. FİNANSMAN GELİRLERİ/(GİDERLERİ)	33
21. GELİR VERGİLERİ	33-36
22. PAY BAŞINA KAZANÇ	36
23. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	36-40
24. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI)	41
25. NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI/(KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR.....	42
26. BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER.....	42
27. RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	43

FONMAP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Denetlenmiş Cari Dönem	Denetlenmiş Önceki Dönem
VARLIKLAR	Dipnotlar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Nakit ve nakit benzerleri	4	34.865	7.230.835
Finansal yatırımlar	5	108.065.933	80.081.204
Ticari Alacaklar	6	1.331.888	--
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	3	1.116.557	--
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	215.331	--
Diğer Alacaklar	7	410.557	11.592.630
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	3	--	11.263.002
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	7	410.557	329.628
Peşin ödenmiş giderler	8	664.086	1.164.003
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		664.086	1.164.003
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		29.367	--
Diğer Dönen Varlıklar	9	174.188	--
Toplam Dönen Varlıklar		110.710.884	100.068.672
Maddi duran varlıklar	10	11.993.114	14.157.696
Maddi olmayan duran varlıklar	11	27.789.082	14.829.600
Kullanım hakkı varlığı	12	17.180.613	13.792.908
Peşin ödenmiş giderler	8	99.618	267.354
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		99.618	267.354
Toplam Duran Varlıklar		57.062.427	43.047.558
TOPLAM VARLIKLAR		167.773.311	143.116.230

Takip eden dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

FONMAP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU*(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)*

KAYNAKLAR	Dipnotlar	Denetlenmiş Cari Dönem 31 Aralık 2024	Denetlenmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2023
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan			
Yükümlülükler	12	2.650.735	1.737.080
Ticari Borçlar	6	3.745.066	5.454.808
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	3	768.081	--
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		2.976.985	5.454.808
Diğer borçlar	7	35.804.701	5.496.303
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	3	33.136.774	--
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		2.667.927	5.496.303
Ertelenmiş Gelirler	13	479.168	--
Dönem Vergi Karı Yükümlülüğü	21	--	1.808.732
Kısa Vadeli Karşılıklar	14	991.054	--
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		991.054	--
Kısa Vadeli Yükümlülükler		43.670.724	14.496.923
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan			
Yükümlülükler	12	5.029.268	6.990.762
Uzun Vadeli Karşılıklar	14	472.910	--
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		472.910	--
Ertelenmiş Gelirler	13	409.593	--
Ertelenmiş Vergi Yükümlülükleri	21	16.323.673	10.714.184
Uzun Vadeli Yükümlülükler		22.235.444	17.704.946
Ödenmiş sermaye	15	61.949.248	61.949.248
- Sermaye		30.000.000	30.000.000
- Sermaye Olumlu Farkları		31.949.248	31.949.248
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		(41.973)	--
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/ Kayıpları		(41.973)	--
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	15	5.700.864	--
Geçmiş Yıllar Karları	15	32.364.573	--
Net Dönem Karı/Zararı		1.894.431	48.965.113
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		101.867.143	110.914.361
TOPLAM KAYNAKLAR		167.773.311	143.116.230

Takip eden dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

FONMAP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK- 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Denetlenmiş Cari Dönem	Denetlenmiş Önceki Dönem
	Dipnotlar	1 Ocak – 31 Aralık 2024	26 Nisan – 31 Aralık 2023
Hasılat	16	8.099.632	--
Satışların Maliyeti (-)	17	(3.580.064)	--
Brüt Kar		4.519.568	--
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	17	(15.485.467)	(6.258.980)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	17	(8.719.397)	(2.311.855)
Genel Yönetim Giderleri (-)	17	(63.905.201)	(53.277.421)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	18	133.164	16.526
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	18	(205.173)	(68.193)
Esas Faaliyet Karı/(Zararı)		(83.662.506)	(61.899.923)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	19	112.797.863	150.230.587
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	19	(299.585)	--
Finansman Giderleri Faaliyet Karı/ (Zararı)		28.835.772	88.330.664
Finansman Gelirleri	20	974.341	897.379
Finansman Giderleri (-)	20	(1.872.702)	(390.290)
Net Parasal Pozisyon Kazançları/ (Kayıpları), Net	25	(20.415.503)	(13.057.396)
Vergi Öncesi Kar/(Zarar)		7.521.908	75.780.357
Dönem Vergi (Gideri)	21	--	(16.101.060)
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri), Net	21	(5.627.477)	(10.714.184)
Dönem karı/(zararı)		1.894.431	48.965.113
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		(59.961)	--
- Vergi Etkisi		17.988	--
Diğer Kapsamlı Gelir		(41.973)	--
Toplam Kapsamlı Gelir		1.852.458	48.965.113

Takip eden dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

FONMAP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK- 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	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	Özkaynaklar
26 Nisan 2023	--	--	--	--	--	--	--
Kuruluş sermayesi	30.000.000	--	--	--	--	--	30.000.000
Sermaye enflasyon düzeltmesi	--	31.949.248	--	--	--	--	31.949.248
Net dönem karı	--	--	--	--	--	48.965.113	48.965.113
31 Aralık 2023	30.000.000	31.949.248	--	--	--	48.965.113	110.914.361
1 Ocak 2024	30.000.000	31.949.248	--	--	--	48.965.113	110.914.361
Transferler	--	--	5.700.864	--	43.264.249	(48.965.113)	--
Yasal yedekler	--	--	1.528.985	--	--	(1.528.985)	--
Özel yedekler	--	--	4.171.879	--	--	(4.171.879)	--
Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider)	--	--	--	(41.973)	--	1.894.431	1.852.458
Dağıtılan Kar Payı	--	--	--	--	(10.899.676)	--	(10.899.676)
31 Aralık 2024	30.000.000	31.949.248	5.700.864	(41.973)	32.364.573	1.894.431	101.867.143

Takip eden dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

FONMAP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK-31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Denetlenmiş Cari Dönem	Denetlenmiş Önceki Dönem
	Dipnotlar	1 Ocak- 31 Aralık 2024	26 Nisan-- 31 Aralık 2023
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem Net Karı/ (Zararı)		1.894.431	48.965.113
Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler			
Amortisman ve İtfa Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	17	6.973.105	1.824.068
Kullanım Hakkı Varlığı Amortismanı ile İlgili Düzeltmeler	17	1.651.922	1.115.299
Kullanım Hakkı Varlığı Faizi ile İlgili Düzeltmeler	20	1.683.429	273.745
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler (+/-)	14	1.597.063	--
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler (-/+)	20	(792.384)	(613.923)
Devam Etmeyen Ar-Ge Proje Maliyetlerinin Giderleştirilmesi	11	6.394.839	--
Finansal Varlıklar Gerçeğe Uygun Değer Artışları ile İlgili Düzeltmeler (+/-)	19	(68.236.994)	(31.998.621)
Vergi Geliri/Gideri ile İlgili Düzeltmeler (-/+)	21	5.627.477	26.815.244
İşletme Sermayesindeki Değişikliklerden Önceki Faaliyet Karı		(43.207.112)	46.380.925
Ticari Alacaklardaki Artış / Azalışlar (+/-)		(1.331.888)	--
Diğer Alacaklardaki Artış/ Azalışlar (-/+)		11.974.457	(10.978.708)
Ticari Borçlardaki Artış / Azalışlar (+/-)		(1.709.742)	5.454.808
Diğer Borçlardaki Artış/ Azalışlar (+/-)		30.308.399	5.496.302
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Artış/ Azalışlar (-/+)		667.651	(1.431.355)
Diğer Nakit Girişleri/ Çıkışları (+/-)		685.201	--
Parasal Kazanç/ (Kayıp) (-/+)		20.196.560	(6.097.593)
Vergi Ödemeleri (-)		(1.808.732)	(11.989.453)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		15.774.794	26.834.926
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Alımlarından Nakit Çıkışları	10,11	(24.162.844)	(30.811.364)
Kullanım Varlığından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(3.335.351)	(1.389.044)
Finansal Varlık Alımlarından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		181.132.693	(48.082.583)
Finansal Varlık Alımlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri		(163.482.990)	--
Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit Akışları		(9.848.492)	(80.282.991)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Pay İhracından ya da Sermaye Artırımından Kaynaklanan Nakit Girişleri		--	61.949.248
Ödenen Kar Payları (-)		(10.899.676)	--
Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(10.899.676)	61.949.248
D. NAKİTTEKİ ENFLASYON ETKİSİ			
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/ AZALIŞ (A+B+C+D)		(7.195.970)	7.230.835
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	7.230.835	--
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	34.865	7.230.835

Takip eden dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

FONMAP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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 23/12/2024 tarihli Genel Kurul kararı ile Fonmap Portföy Yönetimi A.Ş. ("Fonmap") olarak değiştirilmiş ve yeni ticari unvan 30/12/2024 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:

	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)
Caner Bingöl	38,024	11.407.200	38,024	11.407.200
Mehmet Ali Ergin	38,024	11.407.200	38,024	11.407.200
Mehmet Emre Çamlıbel	19,012	5.703.600	19,012	5.703.600
Anıl Altun	2,94	882.000	2,94	882.000
Tuba Ertugay Yıldız	2,00	600.000	2,00	600.000
Ödenmiş sermaye	100,00	30.000.000	100,00	30.000.000

Şirket'in ana faaliyet konusu, SPKn ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yatırım fonlarının kurulması ve yönetilmesidir. Ayrıca, yatırım ortaklıklarının, 28/3/2001 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 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

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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 geliştirmektir.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Grup'un 30 (31 Aralık 2023: 21) çalışanı bulunmaktadır.

Konsolide Finansal Tabloların Onaylanması

Konsolide finansal tablolar, Grup Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 28 Mart 2025 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un konsolide finansal tabloları değiştirme, ilgili düzenleyici kurumların ise değiştirilmesini talep etme yetkisi bulunmaktadır.

DİPNOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygunluk Beyanı

İlişkikteki 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 ("KGGK") 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.

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 Tebliği'ne uygun olarak tutmaktadır. 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

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 finansal tabloları 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

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 – 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 31 Aralık 2024 tarihli konsolide finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltilmesi yapılmıştır.

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 tarihinde veya bu tarihten sonra sona eren raporlama dönemlerinde TMS 29'u uygulamaları gerekmektedir.

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

Tarih	Endeks	Düzeltilme Katsayısı
31 Aralık 2024	2.684,55	1,00000
31 Aralık 2023	1.859,38	1,44379
30 Aralık 2022	1.128,45	2,37897

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

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla konsolide finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile; 1 Ocak- 31 Aralık 2024 hesap dönemine ait konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide nakit akış tablosu ve konsolide özkaynak değişim tablosunu ise 26 Nisan- 31 Aralık 2023 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Fonmap'ın 26 Nisan 2023 tarihinde kurulmuş olması dolayısıyla karşılaştırmalı dönem 26 Nisan – 31 Aralık 2023 tarihleri arasındadır.

Gerek görüldüğü takdirde cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

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- 31 Aralık 2024 hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, aşağıda belirtilen 1 Ocak 2024 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri aşağıda açıklanmıştır.

a) 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

- TMS 1 Değişiklikleri- Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması
- TFRS 16 Değişiklikleri- Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülükleri
- TMS 7 ve TFRS 7 Değişiklikleri- Açıklamalar: Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları

Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde önemli etkisi bulunmamaktadır.

b) 31 Aralık 2024 itibarıyla yayınlanan ancak henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya konulmamış standartlar

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 konsolide finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

FONMAP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar, *devamı*

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

- TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları
- TFRS 17- Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı
- TMS 21 Değişiklikleri- Takas Edilebilirliğin Bulunmaması
- TSRS 1- "Sürdürülebilirlikle ilgili finansal bilgilerin açıklanmasına ilişkin genel hükümler"
- TSRS 2- "İklimle ilgili açıklamalar"

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

Yayımlandığı andan itibaren geçerli olan değişiklikler:

- TMS 12 Değişiklikleri- Uluslararası Vergi Reformu- İkinci Sütun Modeli Kuralları

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

Aşağıda belirtilen UMS 21'e yönelik değişiklikler ile UFRS 18 Standardı UMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayımlanmamıştır. 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
- UFRS 18- Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar Standardı
- UFRS 19- Yeni Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar Standardı.

2.5 Konsolidasyon Esasları

Konsolide finansal tablolar ana ortaklık olan Fonmap ve kontrol ettiği bağlı ortaklığının finansal tablolarını içermektedir. Kontrol, Fonmap'in 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'in 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.

FONMAP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR, devamı

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Hasılat

Yönetim ücreti gelirleri ve portföy yönetim komisyonları

Yönetim ücreti gelirleri, Şirket tarafından yönetilen yatırım, emeklilik ve alternatif yatırım araçları fonlarının fon toplam değeri üzerinden anlaşma ile belirlenmiş bir oran üzerinden hesaplanan yönetim ücreti ile kurumsal ve bireysel portföy yönetiminden alınan komisyon gelirlerinden oluşmaktadır. Yönetim ücreti gelirleri hizmetin verildiği dönemde muhasebeleştirilmekte ve gelir olarak kaydedilmektedir.

Performans ücreti gelirleri

Performans ücreti gelirleri, Şirket tarafından yönetilen emeklilik ve alternatif yatırım araçları fonları ile kurumsal ve bireysel portföy yönetimi müşterilerinden; sözleşme üzerinde belirlenmiş oranlar dahilinde, alternatif (karşılaştırma ölçütü) oranları ve ilgili fon sıralamaları üzerinden hesaplanarak alınan performans komisyon gelirlerinden oluşmaktadır. Performans ücreti gelirleri ay sonlarında tahakkuk esası uyarınca muhasebeleştirilerek sözleşmede belirtilen ilgili performans dönemlerinde tahsil edilir.

İlişkili Taraflar

İlişkili taraflar, finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle (raporlayan işletme) ilişkili olan kişi veya işletmedir.

- (a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır. Söz konusu kişinin,
 - (i) Raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
 - (ii) Raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
 - (iii) Raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.
- (b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:
 - (i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
 - (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
 - (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
 - (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
 - (v) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir planının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.
 - (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
 - (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

İlişkili tarafla yapılan işlem raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

FONMAP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti, *devamı*

Finansal araçlar

Grup, finansal varlık ve yükümlülüklerini ilgili finansal araçların sözleşmesine taraf olduğunda kayıtlarına alır. Grup, finansal varlığa ait nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan haklarının süresinin dolması veya ilgili finansal varlığı ve bu varlığın mülkiyetinden doğan tüm riskleri ve kazanımları başka bir tarafa devretmesi durumunda söz konusu varlığı bilanço dışı bırakır. Grup, finansal yükümlülüğü sadece sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kaldıran, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise bilanço dışı bırakır.

Finansal varlık ve yükümlülükler ilk olarak gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür. Finansal varlık ve yükümlülüklerin (gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlık ve yükümlülükler hariç) edinimi veya ihracıyla doğrudan ilişkili olan işlem maliyetleri, uygun bir şekilde ilk muhasebeleştirilmede o finansal varlığın ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerine eklenir veya bu değerden çıkarılır.

Finansal varlıklar

Grup, önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar dışındaki kalan finansal varlıkları ilk defa finansal tablolara alırken gerçeğe uygun değerinden ölçer. Ticari alacakların TFRS 15 uyarınca önemli bir finansman bileşenine sahip olmaması (veya Grup'un kolaylaştırıcı uygulamayı seçmesi) durumunda, bu alacaklar ilk defa finansal tablolara alınması sırasında işlem bedeli üzerinden (TFRS 15'te tanımlandığı şekliyle) ölçülür.

Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilir veya gerçeğe uygun değerden düşülür. Normal yoldan alınıp satılan finansal varlıklar işlem tarihinde (teslim tarihinde) kayıtlara alınmakta veya çıkarılmaktadır.

Grup finansal varlıklarını a) finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli, b) finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerini esas alarak sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyeti üzerinden, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak veya gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırır. İşletme sadece finansal varlıkların yönetimi için kullandığı iş modelini değiştirdiğinde, bu değişiklikten etkilenen tüm finansal varlıkları yeniden sınıflandırır. Finansal varlıkların yeniden sınıflandırılması, yeniden sınıflandırma tarihinden itibaren ileriye yönelik olarak uygulanır. Bu tür durumlarda, daha önce finansal tablolara alınmış olan kazanç, kayıp (değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları dâhil) veya faizler için herhangi düzeltme yapılmaz.

Finansal varlıkların sınıflandırılması

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklar

Bir finansal varlık aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür:

- Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması,
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklara ilişkin faiz geliri etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanır.

FONMAP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti, *devamı*

Finansal araçlar, *devamı*

Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar tablosuna yansıtılan finansal varlıklar

Bir finansal varlık, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülüyorsa, gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülür.

Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. İlgili finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilmekte olup, yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Bir finansal varlık aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması durumunda gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

- Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması,
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen bir finansal varlıktan kaynaklanan kazanç veya kayıplardan, değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları ile kur farkı kazanç veya kayıpları dışında kalanlar, finansal varlık finansal tablo dışı bırakılıncaya ya da yeniden sınıflandırılıncaya kadar diğer kapsamlı gelire yansıtılır. Finansal varlık yeniden sınıflandırıldığında, daha önce diğer kapsamlı gelire yansıtılan toplam kazanç ya da kayıp, yeniden sınıflandırma tarihinde yeniden sınıflandırma düzeltilmesi olarak özkaynaktan çıkarılarak kâr veya zarara yansıtılır. Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlığın yeniden sınıflandırılması durumunda, işletme daha önce diğer kapsamlı gelire yansıttığı toplam kazanç ya da kayıp finansal tablolara alır. Etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz, kâr veya zarar olarak finansal tablolara alınır.

İlk defa finansal tablolara almada işletme, ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak aracına yapılan yatırımın gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda, geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir.

İtfa edilmiş maliyet ve etkin faiz yöntemi

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklara ilişkin faiz geliri etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanır. Etkin faiz yöntemi bir borçlanma aracının itfa edilmiş maliyetini hesaplama ve faiz gelirini ilgili döneme dağıtma yöntemidir. Bu gelir, finansal varlığın brüt defter değerine etkin faiz oranı uygulanarak hesaplanır. Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar için, ilk defa finansal tablolara alınmasından itibaren, finansal varlığın itfa edilmiş maliyetine krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranı uygulanır.

Değer düşüklüğü

Grup, itfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklar ve gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklarına ilişkin beklenen kredi zararları için zarar karşılığı ayırır.

İşletme gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar için zarar karşılığı tutarını finansal tablolara alırken ve ölçerken değer düşüklüğü hükümlerini uygular. Bununla birlikte, zarar karşılığı diğer kapsamlı gelire yansıtılır ve finansal varlığın finansal durum tablosundaki defter değerini azaltmaz.

Bir finansal araçtaki kredi riskinin, ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli ölçüde artmış olması durumunda, her raporlama tarihinde, işletme söz konusu finansal araca ilişkin zarar karşılığını ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçer.

FONMAP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti, *devamı*

Finansal araçlar, *devamı*

Değer düşüklüğü, *devamı*

Raporlama tarihinde, satın alındığında ya da oluşturulduğunda kredi değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar haricinde, bir finansal araçtaki kredi riskinde ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli derecede artış meydana gelmemiş olması durumunda işletme söz konusu finansal araca ilişkin zarar karşılığını 12 aylık beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçer. Raporlama tarihinde işletme, satın alındığında ya da oluşturulduğunda kredi değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar için yalnızca ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana ömür boyu beklenen kredi zararlarındaki toplam değişiklikleri zarar karşılığı olarak finansal tablolara alır.

Grup önemli finansman unsuru olmayan ticari alacaklar, sözleşme varlıkları ve kira alacakları için basitleştirilmiş yaklaşımdan faydalanarak zarar karşılıklarını, her zaman ömür boyu beklenen kredi zararına eşit tutarda hesaplamaktadır.

Beklenen kredi zararlarının ölçümü ve muhasebeleştirilmesi

Beklenen kredi zararlarının ölçümü, temerrüt ihtimali, temerrüt halinde kayıp (örneğin temerrüt varsa kaybın büyüklüğü) ve temerrüt halinde riske esas tutarın bir fonksiyonudur. Temerrüt olasılığı ve temerrüt halinde kaybın değerlendirilmesi, ileriye dönük bilgilerle düzeltilmiş geçmişe ait verilere dayanır. Finansal varlıkların temerrüt halinde riske esas tutarı, ilgili varlıkların raporlama tarihindeki brüt defter değeri üzerinden yansıtılır.

Finansal yükümlülükler

İşletme, finansal yükümlülüğü ilk defa finansal tablolara alırken gerçeğe uygun değerinden ölçer. Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki yükümlülüklerin ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilir.

İşletme, aşağıdakiler dışında kalan tüm finansal yükümlülüklerini sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyetinden ölçülen olarak sınıflandırır:

- Gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler: Bu yükümlülükler, türev ürünler de dâhil olmak üzere, sonraki muhasebeleştirmede gerçeğe uygun değerinden ölçülür.
- Finansal varlığın devredilmesi işleminin finansal tablo dışı bırakma şartlarını taşımaması veya devam eden ilişki yaklaşımının uygulanması durumunda ortaya çıkan finansal yükümlülükler: Grup, bir varlığı devam eden ilişkisi ölçüsünde finansal tabloda göstermeye devam ettiği durumda, finansal tabloya buna bağlı bir yükümlülük de yansıtır. Devredilen varlık ve buna bağlı yükümlülük, işletmenin elinde tutmaya devam ettiği hak ve mükellefiyetleri yansıtacak şekilde ölçülür. Devredilen varlığa bağlı yükümlülük, devredilen varlığın net defter değeri ile aynı usulde ölçülür.
- TFRS 3'ün uygulandığı bir işletme birleşmesinde edinen işletme tarafından finansal tablolara alınan şarta bağlı bedel: İlk defa finansal tablolara alınmasından sonra, bu tür bir şarta bağlı bedeldeki gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılarak ölçülür.

İşletme, herhangi bir finansal yükümlülüğü yeniden sınıflandırmaz.

FONMAP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR, devamı

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti, devamı

Kiralamalar

Grup, sözleşmenin başlangıcında, sözleşmenin kiralama sözleşmesi olup olmadığını ya da kiralama işlemi içerip içermediğini değerlendirir. Sözleşmenin, bir bedel karşılığında tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devretmesi durumunda, bu sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da bir kiralama işlemi içerir.

Kiracı olarak

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya kiralama bileşeni içeren sözleşmede değişiklik yapıldığı tarihte, Grup, kiralama bileşeninin nispi tek başına fiyatını ve kiralama niteliği taşımayan bileşenlerin toplam tek başına fiyatını esas alarak sözleşmede belirtilen kira tutarını her bir kiralama bileşenine dağıtmaktadır.

Grup, kiralama niteliği taşımayan bileşenleri kiralama bileşenlerinden ayırmamayı, bunun yerine her bir kiralama bileşenini ve onunla ilişkili kiralama niteliği taşımayan bileşenleri tek bir kiralama bileşeni olarak muhasebeleştirme tercih etmiştir. Grup, kiralamanın fiilen başladığı tarihte finansal tablolarda kullanım hakkı varlığı ve kira yükümlülüğü yansıtmaktadır.

Kiralama işleminin, dayanak varlığın mülkiyetini kiralama süresi sonunda kiracıya devretmesi veya kullanım hakkı varlığı maliyetinin, kiracının bir satın alma opsiyonunu kullanacağını göstermesi durumunda, kullanım hakkı varlığı kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın yararlı ömrünün sonuna kadar amortismanına tabi tutulur. Diğer durumlarda kullanım hakkı varlığı, kiralamanın fiilen başladığı tarihten başlamak üzere, söz konusu varlığın yararlı ömrü veya kiralama süresinden kısa olanına göre amortismanına tabi tutulur. Ek olarak, kullanım hakkı varlığının değeri periyodik olarak varsa değer düşüklüğü zararları da düşülmek suretiyle azaltılır ve kiralama yükümlülüğünün yeniden ölçümü doğrultusunda düzeltilir.

Kiralama sözleşmeleri genellikle 1 yıllık sabit süreler için yapılmakta ancak aşağıda açıklandığı gibi uzatma seçeneklerine sahip olabilmektedir.

Kiralamalar, kullanım hakkı olan bir varlık ve kiralanan varlığın Grup tarafından kullanım için uygun olduğu tarihte ilgili bir borç olarak muhasebeleştirilmektedir. Her kira ödemesi yükümlülük ve finansman maliyeti arasında dağıtılır. Finansman maliyeti, her bir dönem için borcun kalan bakiyesinde sabit bir faiz oranı üretmek amacıyla, kiralama süresi boyunca kar veya zarara yansıtılır. Kullanım hakkı varlığı, ilgili varlığın yararlı ömrü veya kiralama süresinden kısa olanı boyunca doğrusal yönteme göre amortismanına tabi tutulur.

Bir kiralama işleminden kaynaklanan varlık ve borçlar başlangıçta bugünkü değer esasına göre ölçülür. Kiralama borçları, aşağıdaki kira ödemelerinin net bugünkü değerini içerir:

- Sabit ödemeler (özü itibarıyla sabit ödemeler dahil), eksi kira teşvikleri alacakları
- İlk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan, endekse veya orana bağlı değişken kira ödemeleri
- Kalıntı değer taahhütleri altında kiracı tarafından ödenmesi beklenen tutarlar
- Satın alma opsiyonunun kullanılacağından makul ölçüde emin olunması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı ve kiralama süresinin Şirket'in kiralamayı sonlandırmak için bir kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

FONMAP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti, *devamı*

Kiralamalar, *devamı*

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçülür. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak iskonto edilir. Bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, Grup'un alternatif borçlanma faiz oranı kullanılır. Grup, alternatif borçlanma faiz oranını, çeşitli dış finansman kaynaklarından kullanacağı borçlar için ödeyeceği faiz oranlarını dikkate alarak belirlemektedir. Kullanım hakkı varlıkları aşağıdakiler kullanılarak maliyetten ölçülür:

- Kiralama yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı
- Başlangıç tarihinde veya bu tarihten önce yapılan kira ödemeleri, eksi alınan kira teşviklerinden
- Başlangıçtaki doğrudan maliyetler
- Restorasyon maliyetleri

Kira yükümlülüğü, kira ödemelerinin bir iskonto oranı ile indirgenmesiyle ölçülür. Gelecekteki kira ödemelerinin belirlenmesinde kullanılan bir endeks veya oranda meydana gelen bir değişiklik sonucunda bu ödemelerde bir değişiklik olması ve kalıntı değer taahhüdü kapsamında ödenmesi beklenen tutarlarda bir değişiklik olması durumlarında, Grup yenileme, sonlandırma ve satın alma opsiyonlarını değerlendirir. Kira yükümlülüğünün yeniden ölçülmesi durumunda, yeni bulunan borç tutarına göre kullanım hakkı varlığında bir düzeltme olarak finansal tablolara yansıtılır. Ancak, kullanım hakkı varlığının defter değerinin sıfıra inmiş olması ve kira yükümlülüğünün ölçümünde daha fazla azalmanın mevcut olması durumunda, kalan yeniden ölçüm tutarı kâr veya zarara yansıtılır.

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar elde etme maliyetinden birikmiş amortismanlar ile kalıcı değer kayıpları düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir. Arazi ve arsalar amortismanına tabi tutulmazlar ve maliyet değerlerinden kalıcı değer kayıpları düşüldükten sonraki tutarları üzerinden gösterilirler. Maddi duran varlığın maliyet değeri; alış fiyatı ve iadesi mümkün olmayan vergiler ve maddi varlığı kullanıma hazır hale getirmek için yapılan masraflardan oluşmaktadır.

Amortisman, maddi duran varlıkların maliyeti bedeli üzerinden faydalı ömürleri dikkate alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıkların tahmini ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

Tesis, makine ve cihazlar	3-5 yıl
Taşıtlar	5 yıl
Döşeme ve demirbaşlar	2-10 yıl
Özel maliyetler	5 yıl

Maddi duran varlıklarda değer düşüklüğü olduğuna işaret eden koşulların mevcut olması halinde, olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla inceleme yapılır ve bu inceleme sonunda maddi duran varlığın kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili maddi duran varlığın mevcut kullanımından gelecek nakit akışları ile net satış fiyatından yüksek olanı olarak kabul edilir.

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile birlikte varlığın gelecekteki ekonomik faydasını artırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer giderler oluştuğunda gelir tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılması sonucu oluşan kâr veya zarar cari dönemde ilgili gelir ve gider hesaplarına yansıtılır.

FONMAP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti, *devamı*

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar bilgi işlem ve yazılım programları ile geliştirme maliyetlerini içermektedir.

Maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. Maddi olmayan duran varlıkların beklenen faydalı ömürleri 3-15 yıl arası olarak belirlenmiştir.

Maddi olmayan duran varlıkların taşınan değerleri, olayların ya da koşullardaki değişikliklerin, taşınan değerlerin gerçekleşebilir durumda olmadığına işaret etmesi durumunda değer düşüklüğü açısından incelenir.

İşletme içi yaratılan maddi olmayan duran varlıklar

Bir maddi olmayan duran varlığın muhasebeleştirilmesi ve ilk ölçümü için gerekli genel koşullara uymanın yanı sıra, işletme içi yaratılan tüm maddi olmayan duran varlıklar için; ilgili varlığın oluşumu a) araştırma safhası ve b) geliştirme safhası olarak ayrılır. Bir işletmenin, bir maddi olmayan duran varlık yaratılmasına ilişkin işletme içi bir projenin araştırma safhasını geliştirme safhasından ayırt edememesi durumunda, söz konusu projeye ilişkin harcamaları sadece araştırma safhasında yapılmış gibi dikkate alınır.

Araştırma safhası

Araştırmadan (veya işletme içi bir projenin araştırma safhasından) kaynaklanan herhangi bir maddi olmayan duran varlık muhasebeleştirilmez. Araştırma (veya işletme içi bir projenin araştırma safhası) harcamaları gerçekleştiğinde gider olarak muhasebeleştirilir.

Geliştirme safhası

Sadece ve sadece, aşağıdaki koşulların tamamının varlığı halinde, geliştirmeden (veya işletme bünyesinde yürütülen bir projenin geliştirme safhasından) kaynaklanan maddi olmayan duran varlıklar muhasebeleştirilir:

- Maddi olmayan duran varlığın kullanıma veya satışa hazır hale gelebilmesi için tamamlanmasının teknik olarak mümkün olması,
- İşletmenin maddi olmayan duran varlığı tamamlama ve bu varlığı kullanma veya satma niyetinin bulunması,
- Maddi olmayan duran varlığı kullanma veya satma imkânının bulunması,
- Maddi olmayan duran varlığın muhtemel gelecek ekonomik faydayı nasıl sağlayacağını belirli olması. Ayrıca, maddi olmayan duran varlığın ürününün veya kendisinin bir piyasasının olması ya da işletme bünyesinde kullanılacak olması durumunda buna elverişli olması,
- Geliştirme safhasını tamamlamak ve maddi olmayan duran varlığı kullanmak veya satmak için yeterli teknik, mali ve diğer kaynakların mevcut olması,
- Geliştirme sürecinde maddi olmayan duran varlıkla ilgili yapılan harcamaların güvenilir bir biçimde ölçülebilir olması.

FONMAP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti, *devamı*

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Grup, her raporlama dönemi sonunda, bir finansal varlık veya finansal varlık grubunun değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin ortada tarafsız göstergelerin bulunup bulunmadığı hususunu değerlendirir. Anılan türden bir göstergenin mevcut olması durumunda Grup ilgili değer düşüklüğü tutarını tespit eder.

Finansal varlıklar dışındaki her varlık, raporlama dönemi sonunda, söz konusu varlığa ilişkin değer kaybına dair herhangi bir gösterge olup olmadığı açısından değerlendirilir. Böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Geri kazanılabilir tutar varlığın net satış fiyatı ile kullanım değerinden yüksek olana seçilerek bulunur. Kullanım değeri, bir varlığın sürekli kullanımından ve faydalı ömrü sonunda elden çıkarılmasından elde edilmesi beklenen nakit akışlarının tahmin edilen bugünkü değeridir. Değer düşüklüğü kayıpları dönem kar veya zararında muhasebeleştirilir. Bir varlıkta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmalarını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda daha önce değer düşüklüğü ayrılan tutarı geçmeyecek şekilde geri çevrilir.

Yabancı Para İşlemler ve Bakiyeler

Finansal tablolardaki kalemlerin ölçümünde geçerli para birimi hariç kullanılan bütün para birimleri yabancı para olarak ele alınmıştır. Yabancı para işlemler, Grup'un geçerli para birimine işlemin gerçekleştiği tarihteki kurdan çevrilmişlerdir. Yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülükler raporlama tarihindeki kurlardan geçerli para birimine çevrilmişlerdir. Yabancı paraya dayalı ticari işlemlerden (ticari alacak ve borç) doğan kur farkı geliri veya gideri "esas faaliyetlerden diğer gelir/giderler" hesabı içerisinde, yabancı paraya dayalı diğer parasal varlık ve yükümlülüklerin çevrimlerinden doğan kur farkı geliri veya gideri ise "finansman gelirleri/giderleri" olarak gelir tablosuna yansıtılmıştır.

Yabancı para cinsinden olan ve maliyet değeri ile ölçülen parasal olmayan kalemler ilk işlem tarihindeki kurlardan geçerli para birimine çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan ve gerçeğe uygun değerleriyle ölçülen parasal olmayan varlıklar ve yükümlülükler, gerçeğe uygun değerlerin tespit edildiği tarihteki kurdan geçerli para birimine çevrilir.

Borçlanma Maliyetleri

Tüm finansal giderler, oluştukları dönemde kar veya zarara kaydedilmektedir.

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Karşılıklar

Karşılıklar geçmişteki olaylardan kaynaklanan olası bir yükümlülük olması (hukuki veya yapısal yükümlülük), bu yükümlülüğün gelecekte yerine getirilmesi için gerekli aktif kalemlerde bir azalışın muhtemelen söz konusu olması ve yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde saptanabilmesi durumunda tahakkuk ettirilmektedir. Tahakkuk ettirilen bu karşılıklar her bilanço döneminde gözden geçirilmekte ve cari tahminlerin yansıtılması amacıyla revize edilmektedir.

Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Taahhüt ve şarta bağlı yükümlülük doğuran işlemler, gerçekleşmesi gelecekte bir veya birden fazla olayın neticesine bağlı durumları ifade etmektedir. Dolayısıyla, bazı işlemler ileride doğması muhtemel zarar, risk veya belirsizlik taşımaları açısından bilanço dışı kalemler olarak tanınmıştır. Gelecekte gerçekleşmesi muhtemel mükellefiyetler veya oluşacak zararlar için bir tahmin yapılması durumunda bu yükümlülükler Şirket için gider ve borç olarak kabul edilmektedir. Ancak gelecekte gerçekleşmesi muhtemel gözüken gelir ve karlar finansal tablolarda yansıtılmaktadır.

FONMAP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti, *devamı*

Çalışanlara Sağlayan Faydalar

Kıdem tazminatı karşılığı

Türkiye’de geçerli olan sosyal mevzuat ve Türk İş Kanunu uyarınca, en az bir yıllık hizmetini tamamlayan, kendi isteğiyle işten ayrılması veya uygunsuz davranışlar sonucu iş akdinin feshedilmesi dışında kalan sebepler yüzünden işten çıkarılan veya emekliye ayrılan her personeline toplu olarak kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür.

TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı (“TMS 19”) uyarınca bu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir ve yükümlülüğün aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak hesaplanmasını öngörür. Söz konusu karşılığın ölçülmesinde kullanılan aktüer varsayımlarındaki değişimlerden kaynaklı aktüer kazanç ve kayıplar diğer kapsamlı gelir tablosu ile ilişkilendirilerek finansal tablolara yansıtılır.

Emeklilik planları

Şirket’in personele sağladığı herhangi bir emeklilik sonrası fayda ve emeklilik planı bulunmamaktadır.

Kullanılmamış izin yükümlülüğü

Türkiye’de mevcut İş Kanunlarına göre Şirket, iş sözleşmesinin herhangi bir nedenle sona ermesi halinde çalışanlarının hak kazanıp da kullanmadığı yıllık izin sürelerine ait ücreti, sözleşmenin sona erdiği tarihteki ücreti üzerinden kendisine veya hak sahiplerine ödemekle yükümlüdür.

Pay Başına Kazanç/ (Kayıp)

Gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç/(kayıp), net karın/(zararın), dönem boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısı, dönem boyunca ihraç edilen ve zaman ağırlıklı faktörüyle (hisselerin mevcut olduğu gün sayısının dönemin toplam gün sayısına bölünmesi sonucu bulunan oran) çarpılan adi hisse senedi sayısı ile düzeltilmiş dönem başı adi hisse senedi sayısını ifade eder.

Türkiye’de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunur.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Vergi, doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, kar veya zarar tablosuna dahil edilir. Aksi takdirde vergi de ilgili işlemle birlikte özkaynaklar altında muhasebeleştirilir.

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, kar veya zarar tablosunda yer verilen kardan farklılık gösterir. Grup’un cari vergi yükümlülüğü raporlama tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

FONMAP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti, *devamı*

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler, *devamı*

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasalasılmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Grup'un geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve raporlama tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Grup'un raporlama tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Şirket'in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Devlet Teşvik ve Yardımları

Devlet bağışları, bağışların alınacağına ve Grup'un uymakla yükümlü olduğu şartları karşıladığına dair makul bir güvence olduğunda gerçeğe uygun değerleri üzerinden kayda alınır.

Maliyetlere ilişkin devlet bağışları, karşılayacakları maliyetlerle eşleştikleri ilgili dönemler boyunca tutarlı bir şekilde gelir olarak muhasebeleştirilir.

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Raporlama döneminden sonraki olaylar ikiye ayrılmaktadır:

- Raporlama dönemi sonu itibarıyla ilgili olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması (raporlama döneminden sonra düzeltme gerektiren olaylar);
- İlgili olayların raporlama döneminden sonra ortaya çıktığını gösteren deliller olması (raporlama döneminden sonra düzeltme gerektirmeyen olaylar).

Grup, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen hususlar, finansal tablo kullanıcılarının ekonomik kararlarını etkileyen hususlar olmaları halinde finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

FONMAP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti, *devamı*

Sermaye ve Temettüleri

Adi hisseler sermaye olarak sınıflandırılır. Mevcut hissedarlara yapılan sermaye artırımını, onaylandığı nominal değeriyle kaydedilir. Adi hisse senetleri üzerinden dağıtılan temettüleri, ilan edildikleri dönemde karın dağıtımını olarak kaydedilirler.

Nakit akışının raporlanması

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları, Grup'un esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Grup'un yatırım faaliyetlerinde (varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Grup'un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli, nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi üç ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

2.7 Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Faaliyet bölümleri, Grup'un faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili organlara veya kişilere sunulan iç raporlama ve stratejik bölümlere paralel olarak değerlendirilmektedir. Söz konusu bölümlere tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınması ve bölümlerin performansının değerlendirilmesi amacıyla Grup'un faaliyetlerine ilişkin stratejik karar almaya yetkili organlar ve kişiler, Grup'un üst düzey yöneticileri olarak tanımlanmıştır.

Grup'un faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından finansal performansları ayrı takip edilen bölümleri olmadığından faaliyet bölümlerine göre raporlama yapılmamıştır.

2.8 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerinin belirlenmesi

Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.

İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir. Pazar yaklaşımı, gösterge niteliğindeki değerin, değerlendirme konusu varlıkla fiyat bilgisi mevcut olan aynı veya benzer varlıklar ile karşılaştırmalı olarak belirlenmesini sağlar. Değerleme uzmanlarının takdirine göre pazar yaklaşımına göre değerlendirilmiş olan gayrimenkuller ikinci seviye finansal varlık olarak sınıflanmıştır.

Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir. Gelir yaklaşımı ana başlığı altında değeri belirleyebilmek için farklı yöntemler kullanılmakta olup bunların tümünün ortak özelliği, değerin hak sahibi tarafından fiilen elde edilmiş gerçek veya elde edilebilecek tahmini gelirlere dayanıyor olmasıdır. Gelir yaklaşımına göre önemli gözlenebilir veriye dayanmayan girdiler, tahmini kira değeri ve kapitalizasyon oranıdır. Maliyet yaklaşımı ise gösterge niteliğindeki değerin, bir alıcının, belli bir varlık için, ister satın alma, isterse yapım yoluyla edinilmiş olsun, kendisine eşit faydaya sahip başka bir varlığı elde etme maliyetinden daha fazla ödeme yapmayacağı ekonomik ilkesinin uygulanmasıyla belirlenmesini sağlar. Maliyet yaklaşımına göre önemli gözlenebilir veriye dayanmayan girdiler, birim maliyet ve yıpranma payıdır.

FONMAP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 3 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

i) İlişkili taraflardan alacaklar ve borçlar

Ortaklardan alacaklar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Ortaklardan diğer alacaklar	--	11.263.002
Toplam	--	11.263.002

Kısa vadeli ticari alacaklar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Kurucusu ve yöneticisi olunan fonlardan ticari alacaklar	1.116.557	--
Toplam	1.116.557	--

Ticari borçlar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
RE PIE Yatırım Holding A.Ş.	768.081	--
Toplam	768.081	--

Diğer borçlar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
RE PIE Portföy Fonmap (Onbirinci Karma) GSYF	24.000.000	--
Ortaklara borçlar	9.136.774	--
Toplam	33.136.774	--

ii) İlişkili taraflardan alımlar

	1 Ocak- 31 Aralık 2024	26 Nisan- 31 Aralık 2023
Döşeme ve demirbaşlar	--	2.282.491
Taşıtlar	--	2.889.276
Makine, tesis ve cihazlar	--	495.586
Özel maliyetler	--	585.265
Bilgi teknolojileri ve yazılım hakları	--	787.842
Toplam maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	--	7.040.460

Araştırma ve geliştirme giderleri	--	3.525.562
Danışmanlık giderleri (Danışmanlık giderleri)	--	4.433.608
Reklam giderleri (Pazarlama giderleri)	--	557.732
Toplam yansıtılan giderler	--	8.516.902

FONMAP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 3 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI, devamı

iii) İlişkili taraflardan diğer gelirler ve giderler

	1 Ocak- 31 Aralık 2024	26 Nisan- 31 Aralık 2023
Alınan faizler		
Ortaklardan faiz geliri (*)	792.384	613.923
Fon yönetim ücret ve komisyon gelirleri		
Kurucusu ve yöneticisi olunan fonlar	4.516.378	--
Fon yönetim giderleri		
Kurucusu ve yöneticisi olunan fonlar	1.621.131	--
Üst düzey yöneticileri sağlanan faydalar (**)	12.222.492	8.171.693

(*) Şirket'in 2024 yılı içerisinde yıllık %53, 2023 yılı içerisinde yıllık %52 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

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Bankalar		
- Vadesiz mevduat TL	34.865	5.408
- Vadesiz mevduat USD	--	7.225.427
Toplam	34.865	7.230.835

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla nakit ve nakit benzeri değerler içerisinde yabancı para cinsinden bakiye bulunmamaktadır. 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla 7.225.427TL tutarındaki vadesiz mevduat 170.000 ABD dolarının TL karşılığıdır.

DİPNOT 5 – FİNANSAL YATIRIMLAR

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	4.808.850	60.672.957	60.672.957
Yatırım fonları			
Kurucusu ve yöneticisi olunan fonlar	--	--	--
Diğer yatırım fonları	17.491.946	47.392.976	47.392.976
Toplam	22.300.796	108.065.933	108.065.933

FONMAP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 5 – FİNANSAL YATIRIMLAR, devamı

31 Aralık 2023 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	5.775.058	37.393.455	37.393.455
Yatırım fonları			
Kurucusu ve yöneticisi olunan fonlar	--	--	--
Diğer yatırım fonları	42.307.525	42.687.749	42.687.749
Toplam	48.082.583	80.081.204	80.081.204

DİPNOT 6 – TİCARİ ALACAKLAR/ TİCARİ BORÇLAR

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Kurucusu ve yöneticisi olunun fonlar (dipnot 3)	1.116.557	--
Diğer ticari alacaklar	215.331	--
Toplam ticari alacaklar	1.331.888	--

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Ticari borçlar		
- İlişkili taraflara ticari borçlar (dipnot 3)	768.081	--
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	2.547.971	5.433.319
- Diğer ticari borçlar	429.014	21.489
Toplam ticari borçlar	3.745.066	5.454.808

DİPNOT 7- DİĞER ALACAKLAR/ BORÇLAR

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla, diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Ortaklardan alacaklar (dipnot 3)	--	11.263.002
Verilen depozito ve teminatlar	130.000	187.692
Diğer alacaklar	280.557	141.936
Toplam	410.557	11.592.630

FONMAP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 7- DİĞER ALACAKLAR/ BORÇLAR, devamı

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla, diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
İlişkili taraflara diğer borçlar (dipnot 3)	24.000.000	--
Ortaklara borçlar (dipnot 3)	9.136.774	--
Ödenecek vergi ve fonlar	2.667.927	5.496.303
Toplam	35.804.701	5.496.303

DİPNOT 8- PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla, peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Bilgi işlem giderleri	579.672	1.024.077
Sigorta giderleri	53.787	137.602
Üyelik, aidat ve harç giderleri	21.598	--
Verilen avanslar	9.029	2.324
Toplam	664.086	1.164.003

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Bilgi işlem giderleri	99.618	267.354
Toplam	99.618	267.354

DİPNOT 9- DİĞER VARLIKLAR/ DİĞER YÜKÜMLÜKLER

Diğer dönen varlıklar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Devreden KDV	174.188	--
Toplam	174.188	--

FONMAP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 10- MADDİ DURAN VARLIKLAR

1 Ocak- 31 Aralık 2024 tarihleri arasında maddi duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2024	Giriş	Çıkış	31 Aralık 2024
Tesis, makine ve cihazlar	1.536.414	1.075.600	--	2.612.014
Taşıtlar	9.875.791	--	--	9.875.791
Demirbaşlar	3.328.263	241.559	--	3.569.822
Özel maliyetler	691.278	100.969	--	792.247
Toplam	15.431.746	1.418.128	--	16.849.874
Birikmiş amortisman (-)				
Tesis, makine ve cihazlar	(151.277)	(587.185)	--	(738.462)
Taşıtlar	(865.063)	(2.054.013)	--	(2.919.076)
Demirbaşlar	(219.047)	(777.322)	--	(996.369)
Özel maliyetler	(38.663)	(164.190)	--	(202.853)
Toplam	(1.274.050)	(3.582.710)	--	(4.856.760)
Net defter değeri	14.157.696			11.993.114

26 Nisan- 31 Aralık 2023 tarihleri arasında maddi duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

Maliyet	26 Nisan 2023	Giriş	Çıkış	31 Aralık 2023
Tesis, Makine ve Cihazlar	--	1.536.414	--	1.536.414
Taşıtlar	--	9.875.791	--	9.875.791
Demirbaşlar	--	3.328.263	--	3.328.263
Özel Maliyetler	--	691.278	--	691.278
Toplam	--	15.431.746	--	15.431.746
Birikmiş amortisman (-)				
Tesis, Makine ve Cihazlar	--	(151.277)	--	(151.277)
Taşıtlar	--	(865.063)	--	(865.063)
Demirbaşlar	--	(219.047)	--	(219.047)
Özel Maliyetler	--	(38.663)	--	(38.663)
Toplam	--	(1.274.050)	--	(1.274.050)
Net defter değeri				14.157.696

FONMAP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 11- MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet	1 Ocak 2024	Giriş	Çıkış	31 Aralık 2024
Haklar	8.984.779	4.109.479		13.094.258
Devam eden projeler- geliştirme maliyetleri	6.394.839	18.635.237	(6.394.839)	18.635.237
Toplam	15.379.618	22.744.716	(6.394.839)	31.729.495
Birikmiş Amortisman (-)				
Haklar	(550.018)	(3.390.395)	--	(3.940.413)
Toplam	(550.018)	(3.390.395)	--	(3.940.413)
Net Defter Değeri	14.829.600			27.789.082
Maliyet				
Haklar	--	8.984.779	--	8.984.779
Devam eden projeler- geliştirme maliyetleri	--	6.394.839	--	6.394.839
Toplam	--	15.379.618		15.379.618
Birikmiş amortisman (-)				
Haklar	--	(550.018)	--	(550.018)
Toplam	--	(550.018)	--	(550.018)
Net defter değeri	--			14.829.600

DİPNOT 12- KULLANIM HAKKI VARLIKLARI VE KİRALAMA İŞLERİNDEN YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa vadeli kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	2.650.735	1.737.080
Toplam	2.650.735	1.737.080
Uzun vadeli kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	5.029.268	6.990.762
Toplam	5.029.268	6.990.762

FONMAP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Maliyet	1 Ocak 2024	Giriş	Çıkış	31 Aralık 2024
Binalar	14.908.207	5.039.627		19.947.834
Toplam	14.908.207	5.039.627		19.947.834
Birikmiş amortisman (-)				
Binalar	(1.115.299)	(1.651.922)	--	(2.767.221)
Toplam	(1.115.299)	(1.651.922)	--	(2.767.221)
Kullanım hakkı varlıkları, net	13.792.908			17.180.613
Maliyet	26 Nisan 2023	Giriş	Çıkış	31 Aralık 2023
Binalar	--	14.908.207	--	14.908.207
Toplam	--	14.908.207	--	14.908.207
Birikmiş amortisman (-)				
Binalar	--	(1.115.299)	--	(1.115.299)
Toplam	--	(1.115.299)	--	(1.115.299)
Kullanım hakkı varlıkları, net	--			13.792.908

DİPNOT 13- ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa vadeli ertelenmiş gelirler	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Ertelenen banka promosyon gelirleri	479.168	--
Toplam	479.168	--
Uzun vadeli ertelenmiş gelirler	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Ertelenen banka promosyon gelirleri	409.593	--
Toplam	409.593	--

FONMAP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 14- KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa vadeli karşılıklar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar</i>		
Kullanılmamış izin karşılığı	991.054	--
Toplam	991.054	--

İzin karşılığının hareket tablosu aşağıdaki şekildedir:

	2024	2023
1 Ocak itibariyle açılış bakiyesi	--	--
Hizmet maliyeti	1.127.333	--
Parasal kayıp/kazanç (+/-)	(136.279)	--
31 Aralık itibariyle açılış bakiyesi	991.054	--

Uzun vadeli karşılıklar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar</i>		
Kıdem tazminatı karşılığı	472.910	--
Toplam	472.910	--

Şirket, 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.

31 Aralık 2024 tarihi itibariyle ödenecek kıdem tazminatı, aylık 41.828,42TL tavanına tabidir. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, 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, 31 Aralık 2024 tarihi itibariyle, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, 31 Aralık itibariyle 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:

	2024	2023
1 Ocak itibariyle açılış bakiyesi	--	--
Hizmet maliyeti	344.143	--
Faiz maliyeti	125.587	--
Aktüeryal kazanç/(kayıp)	59.961	--
Parasal kayıp/kazanç (+/-)	(56.781)	--
31 Aralık itibariyle açılış bakiyesi	472.910	--

FONMAP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 15- ÖZKAYNAKLAR

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla, Fonmap'ın ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

Hissedar	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)
Caner Bingöl	38	11.407.200	38,024	11.407.200
Mehmet Ali Ergin	38	11.407.200	38,024	11.407.200
Mehmet Emre Çamlıbel	19	5.703.600	19,012	5.703.600
Anıl Altun	3	882.000	2,94	882.000
Tuba Ertugay Yıldız	2	600.000	2	600.000
Ödenmiş sermaye	100	30.000.000	100	30.000.000
Sermaye düzeltmesi olumlu farkları		31.949.248		31.949.248
Toplam sermaye		61.949.248		61.949.248

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.

31 Aralık 2024 ve 2023 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

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 13- ÖZKAYNAKLAR, devamı

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Yasal yedekler	1.528.985	--
Özel yedekler (*)	4.171.879	--
Toplam	5.700.864	--

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 21). 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 31 Aralık 2024 tarihindeki satın alım gücüne göre hesaplanmış tutarı 4.171.879TL’dir.

Kar dağıtımı

Fonmap’in 24 Nisan 2024 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurulunda; ortaklara toplam 8.962.782TL tutarında kâr payı dağıtılmasına karar verilmiş olup, kar paylarının ödemesi 24 Nisan 2024 tarihinde ortaklardan olan alacaklar ile netleştirilerek gerçekleştirilmiştir. Kar payı ödemesinin 31 Aralık 2024 tarihindeki satın alım gücüne göre hesaplanmış tutarı 10.899.676TL’dir.

Fonmap’in özkaynaklar altında yer alan aşağıdaki hesapların tarihi değerleri ve enflasyon düzeltme etkileri TFRS ve VUK finansal tabloları uyarınca 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2024 (TFRS)	Tarihi Değeri	Enflasyon düzeltmesi etkisi	Endekslenmiş değeri
Sermaye	30.000.000	31.949.248	61.949.248
Yasal yedekler	1.257.281	271.704	1.528.985
Özel yedekler	3.430.527	741.352	4.171.879

31 Aralık 2024 (VUK)	Tarihi değeri	Enflasyon düzeltmesi etkisi	Endekslenmiş değeri
Sermaye	30.000.000	21.916.266	51.916.266
Yasal yedekler	1.257.281	358.635	1.615.916
Özel yedekler	3.430.527	978.547	4.409.074

DİPNOT 16- HASILAT

	1 Ocak-31 Aralık 2024	26 Nisan-31 Aralık 2023
Fon yönetim ücreti ve komisyon gelirleri	5.469.028	--
Diğer gelirler	2.630.604	--
Toplam	8.099.632	--

FONMAP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 17- NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak- 31 Aralık 2024	26 Nisan- 31 Aralık 2023
Satışların maliyeti	3.580.064	--
Araştırma ve geliştirme giderleri	15.485.467	6.258.980
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	8.719.397	2.311.855
Genel yönetim giderleri	63.905.201	53.277.421
Toplam	91.690.129	61.848.256

Niteliklerine göre giderler	1 Ocak- 31 Aralık 2024	26 Nisan- 31 Aralık 2023
Personel giderleri	55.735.441	19.865.625
Amortisman ve itfa giderleri	6.973.105	1.824.068
Bilgi teknolojileri gideri	4.200.032	6.437.412
Reklam gideri	3.653.552	1.220.968
Çağrı merkezi hizmeti	2.633.087	--
Danışmanlık gideri	2.599.367	21.447.911
Portföy alım satım BSMV gideri	2.191.680	5.833.578
Ofis gideri	1.795.070	1.052.785
Kullanım hakkı varlıkları amortisman gideri	1.651.922	1.115.299
Vergi gideri	1.712.111	992.922
Bakım onarım	1.374.749	794.060
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	698.162	184.401
Sürdürme Testleri	454.919	--
Sigorta giderleri	197.531	90.240
Seyahat giderleri	38.011	175.051
Diğer giderler	5.781.390	813.936
Toplam	91.690.129	61.848.256

DİPNOT 18- ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/ (GİDERLER)

Esas faaliyetlerden diğer gelirler	1 Ocak- 31 Aralık 2024	26 Nisan- 31 Aralık 2023
Diğer gelirler	133.164	16.526
Toplam	133.164	16.526

Esas faaliyetlerden diğer giderler	1 Ocak- 31 Aralık 2024	26 Nisan- 31 Aralık 2023
Komisyon ve BSMV gideri	(189.872)	(49.923)
Ticari nitelikli kur farkı gideri	(15.301)	(18.270)
Toplam	(205.173)	(68.193)

FONMAP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 19- YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER/ (GİDERLER)

Yatırım faaliyetlerinden gelirler	1 Ocak- 31 Aralık 2024	26 Nisan- 31 Aralık 2023
Menkul kıymet satış karları	43.882.541	117.068.275
Pay senetleri gerçeğe uygun değer artışları	38.634.919	31.618.397
Yatırım fonları gerçeğe uygun değer artışları	29.901.660	380.224
Faiz gelirleri	378.743	1.163.691
Toplam	112.797.863	150.230.587

Yatırım faaliyetlerinden giderler	1 Ocak- 31 Aralık 2024	26 Nisan- 31 Aralık 2023
Yatırım fonu gerçeğe uygun değer azalışları	(299.585)	--
Toplam	(299.585)	--

DİPNOT 20- FİNANSMAN GELİRLERİ / (GİDERLERİ)

Finansman gelirleri	1 Ocak- 31 Aralık 2024	26 Nisan- 31 Aralık 2023
Faiz gelirleri (<i>dipnot 3</i>)	792.384	613.923
Kur farkı gelirleri	181.957	283.456
Toplam	974.341	897.379

Finansman giderleri	1 Ocak- 31 Aralık 2024	26 Nisan- 31 Aralık 2023
Kira yükümlülüğü faiz gideri	(1.683.429)	(273.745)
Kur farkı gideri	(45.445)	(88.869)
Banka EFT, havale ve swift giderleri	(18.241)	--
Diğer finansman giderleri	(125.587)	(27.676)
Toplam	(1.872.702)	(390.290)

DİPNOT 21- 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.

FONMAP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 21- GELİR VERGİLERİ, *devamı*

	1 Ocak- 31 Aralık 2024	26 Nisan – 31 Aralık 2023
Cari dönem vergi (gideri)	--	(16.101.060)
Ertelenmiş vergi (gideri)	(5.627.477)	(10.714.184)
Toplam vergi gideri	(5.627.477)	(26.815.244)

Kurumlar Vergisi	1 Ocak- 31 Aralık 2024	26 Nisan – 31 Aralık 2023
Açılış dönem vergi yükümlülüğü	--	--
Cari dönem vergi gideri (-)	--	(16.101.060)
Peşin ödenen vergi ve fonlar	--	11.989.453
Parasal (kayıp)/ kazanç	--	2.302.875
Dönem karı vergi yükümlülüğü	--	(1.808.732)

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.

2024 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için kurumlar vergisi oranı %25'tir (31 Aralık 2023: %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 metotları 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 (temettü) 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

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 21- 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 itibari 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	
	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Gerçeğe uygun değer artış kazançları	85.760.753	31.618.397	(25.728.226)	(9.485.519)
Gelecek yıllara devir olan mali zararlar	(40.123.210)	--	12.036.963	--
Maddi duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki net fark	2.204.560	1.867.479	(661.368)	(560.244)
Maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki net fark	7.669.405	2.532.470	(2.300.822)	(759.741)
TFRS 16 kullanım varlığı	(190.769)	(304.401)	57.231	91.320
Kıdem tazminatı karşılığı	(472.910)	--	141.873	--
İzin karşılığı	(991.054)	--	297.316	--
Diğer	555.467	--	(166.640)	--
Toplam geçici farklar/ Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, net	54.412.242	35.713.945	(16.323.673)	(10.714.184)

FONMAP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 21- GELİR VERGİLERİ, devamı

Ertelenmiş vergi yükümlülüğünün hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak- 31 Aralık 2024	26 Nisan – 31 Aralık 2023
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, net		
Açılış ertelenmiş vergi yükümlülüğü, net	(10.714.184)	--
Cari dönem ertelenmiş vergi gideri (-)	(5.627.477)	(10.714.184)
Diğer kapsamlı gelir yansıtılan ertelenmiş vergi geliri (+)	17.988	--
Dönem karı vergi yükümlülüğü	(16.323.673)	(10.714.184)

DİPNOT 22- PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak- 31 Aralık 2024	26 Nisan- 31 Aralık 2023
Dönem net karı/(zararı)	1.894.431	48.965.113
Payların ağırlıklı ortalama sayısı	30.000.000	30.000.000
Pay başına (zarar)/ kazanç (TL)	0,0631	1,6321

DİPNOT 23- 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 oluşacaktır. 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 kalabileceği/kalabilmektedir.

FONMAP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 23- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ, devamı

Kredi riski, devamı

Finansal araç türleri itibariyle 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		
31 Aralık 2024 tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	1.116.557	215.331	--	410.557	108.065.933	34.865
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.116.557	215.331	--	410.557	108.065.933	34.865
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	--	--	--	--	--	--

FONMAP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 21- 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 2023 tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	--	--	11.263.002	329.628	80.081.204	7.230.835
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	--	11.263.002	329.628	80.081.204	7.230.835
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 bulundurmaya suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

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

FONMAP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 21- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ, devamı

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	44.561.843	44.561.843	4.107.766	35.424.809	5.029.268
Ticari borçlar	3.745.066	3.745.066	3.745.066	--	--
Kiralama işlemlerinden borçlar	7.680.003	7.680.003	362.700	2.288.035	5.029.268
Diğer borçlar (*)	33.136.774	33.136.774	--	33.136.774	--

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

31 Aralık 2023 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	14.182.650	14.182.650	5.872.175	1.319.713	6.990.762
Ticari borçlar	5.454.808	5.454.808	5.454.808	--	--
Kiralama işlemlerinden borçlar	8.727.842	8.727.842	417.367	1.319.713	6.990.762
Diğer borçlar (*)	--	--	--	--	--

(*) 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 Aralık 2024 tarihinde net yabancı para pozisyonu oluşturacak yabancı para varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır.

FONMAP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 21- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ, devamı

Kur riski, devamı

Grup tarafından kullanılan 31 Aralık 2023 tarihinde kullanılan ABD doları kuru 29,4382'dir.

	ABD doları	ABD doları (TL Karşılığı)
Nakit ve nakit benzerleri	170.000	7.225.427
Toplam varlıklar	170.000	7.225.427
Ticari borçlar	(120.000)	(5.100.301)
Toplam yükümlülükler	(120.000)	(5.100.301)
Net yabancı para varlık pozisyonu	50.000	2.125.126

Duyarlılık analizi

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla ABD dolarının %10 artması/azalması durumunda kar/zarar olan etkisi (212.513) TL tutarında zarar / 212.513TL tutarında kar olacaktır.

Hisse senedi fiyat riski

Şirket, portföyünde bulunan hisse senetlerinde meydana gelebilecek fiyat değişimlerinin yol açacağı hisse senedi fiyat riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2024 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 6.067.295TL (31 Aralık 2023: 3.739.345TL) artış veya azalış oluşacaktır.

Sermaye riski yönetimi

Sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri, ortaklarına getiri, diğer hissedarlara fayda sağlamak için Şirket'in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmek ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmektir.

Şirket, sermaye yönetimini borç/sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran, net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (finansal durum tablosunda gösterildiği gibi kısa ve uzun vadeli yükümlülükleri içerir) düşülmesiyle hesaplanır.

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla net borç/toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Toplam borçlar	39.549.767	10.951.111
Kiralama işlemlerinden borçlar	7.680.003	8.727.842
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler	(34.865)	(7.230.835)
Net finansal borç	47.194.905	12.448.118
Özkaynaklar	101.867.143	110.914.361
Kullanılan sermaye	149.062.048	123.362.479
Net finansal borç/ kullanılan sermaye oranı	0,32	0,10

FONMAP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 22- FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI)

Gerçeğe uygun değer, zorunlu satış veya tasfiye gibi haller dışında, bir finansal aracın cari bir işlemde istekli taraflar arasında alım satımına konu olan fiyatını ifade eder. Kote edilmiş piyasa fiyatı, şayet varsa, bir finansal aracın gerçeğe uygun değerini en iyi yansıtan değerdir. Grup'un finansal araçların gerçeğe uygun değerleri Türkiye'deki finansal piyasalardan ilgili ve güvenilir bilgiler edinilebileceği ölçüde, tahmin edilmiştir. Burada sunulan tahminler, Grup'un bir piyasa işleminde edinebileceği tutarları yansıtmayabilir. Grup'un finansal araçlarının gerçeğe uygun değerlerinin tahmininde aşağıda belirtilen yöntemler ve varsayımlar kullanılmıştır.

Gerçeğe uygun değerleri tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal enstrümanların gerçeğe uygun değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır.

Finansal Aktifler

Gerçeğe uygun değeri defter değerine yaklaşan parasal aktifler:

-Yabancı para bakiyeleri dönem sonu kuru üzerinden çevrilmektedir.

-Konsolide finansal durum tablosunda maliyet bedeli üzerinden gösterilen bazı finansal aktiflerin (kasa-banka) gerçeğe uygun değerlerinin finansal durum tablosu değerlerine yaklaşık oldukları varsayılmaktadır.

-Grup, gerçeğe uygun değeri kar veya zarar tablosuna yansıtılan finansal varlık olarak sınıflandırdığı hisset senetleri ve yatırım fonlarından oluşan finansal yatırımlarının gerçeğe uygun değerlerini aktif piyasada işlem gören fiyatlarından değerlemiştir.

Finansal Pasifler

Gerçeğe uygun değeri defter değerine yaklaşan parasal pasifler:

-Kısa vadeli ticari borçlar ve diğer parasal pasiflerin gerçeğe uygun değerlerinin, kısa dönemli olmaları dolayısıyla, defter değerlerinin yaklaşık olduğu varsayılmaktadır.

-Yabancı para cinsinden olan ve dönem sonu kurları üzerinden çevrilen borçlarının gerçeğe uygun değerinin defter değerine eşit olduğu varsayılmaktadır.

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

Grup, finansal tablolarda gerçeğe uygun değer ile yansıtılan finansal araçların gerçeğe uygun değer ölçümlerini her finansal araç sınıfının girdilerinin kaynağına göre, üç seviyeli hiyerarşi kullanarak, aşağıdaki şekilde sınıflandırmaktadır.

Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.

İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.

Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

FONMAP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 23- 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	31 Aralık 2024
A) Finansal durum tablosu kalemleri	(20.539.245)
Geçmiş yıllar kârları	(48.137.997)
Ödenmiş sermaye	19.041.798
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	(1.013.056)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	6.040.115
Kullanım hakkı varlıkları	3.478.504
Peşin ödenmiş giderler	51.391
B) Kar veya zarar tablosu kalemleri	123.742
Hasılat	(339.140)
Satışların maliyeti (-)	416.171
Genel yönetim giderleri (-)	6.112.209
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	2.900.724
Pazarlama, satış ve dağıtım Giderleri (-)	682.893
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	(9.520.319)
Finansman gelirleri	(173.273)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	(15.117)
Finansman giderleri (-)	9.644
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	13.717
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	36.233
Net parasal pozisyon kazançları/ (kayıpları) (A+B)	(20.415.503)

DİPNOT 24- BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER

Şirket'in, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu'nun 30 Mart 2021 tarihinde mükerrer Resmî Gazete'de yayımlanan Kurul Kararına istinaden hazırladığı ve hazırlama esasları 19 Ağustos 2021 tarihli KGK yazısını temel alan bağımsız denetim kuruluşlarınca verilen hizmetlerin ücretlerine ilişkin açıklaması aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2024	26 Nisan- 31 Aralık 2023
Yasal ve ihtiyari bağımsız denetim hizmetleri	150.000	90.328
Toplam	150.000	90.328

Bağımsız denetim kuruluşu hizmetlerine ilişkin ücretler Katma Değer Vergisi hariç tutarları ile gösterilmiştir

FONMAP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 25- RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Fonmap'ın 17/01/2025 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile; Fonmap'ın 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla ortaklarından Caner Bingöl (%38,02), Mehmet Ali Ergin (%38,02), Emre Çamlıbel (%19,01) ve Anıl Altun (%2,94) şirketteki paylarının tamamını RE PIE Yatırım Holding A.Ş.'ye ve Tuba Ertugay'a devretmiştir. Söz konusu değişiklik sonrası RE PIE Yatırım Holding A.Ş.'nin Fonmap'ın sermayesindeki payı %97, Tuba Ertugay'ın payı ise %3 olmuştur.

.....