

**FONMAP PORTFÖY YÖNETİMİ  
ANONİM ŞİRKETİ**

**1 Ocak - 31 Mart 2025 Ara Hesap  
Dönemine Ait Özet  
Konsolide Finansal Tablolar**

# FONMAP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

## İÇİNDEKİLER

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

**FONMAP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ****31 MART 2025 VE 31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

VARLIKLAR	Dipnotlar	Bağımsız	Bağımsız
		denetimden geçmemiş	denetimden geçmiş
		31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	833.885	38.373
Finansal Yatırımlar	5	92.647.978	118.940.356
Ticari Alacaklar	6	2.717.705	1.465.913
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	3	2.717.705	1.228.914
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	--	236.999
Diğer Alacaklar	7	396.246	451.870
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	3	--	--
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	396.246	451.870
Peşin Ödenmiş Giderler	8	2.318.464	730.911
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		2.318.464	730.911
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		81.406	32.322
Diğer Dönen Varlıklar	9	353.621	191.716
<b>Toplam Dönen Varlıklar</b>		<b>99.349.305</b>	<b>121.851.461</b>
Maddi Duran Varlıklar	10	12.499.617	13.199.953
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	40.375.508	30.585.432
Kullanım Hakkı Varlığı	12	18.415.804	18.909.458
Peşin Ödenmiş Giderler	8	100.923	109.642
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		100.923	109.642
<b>Toplam Duran Varlıklar</b>		<b>71.391.852</b>	<b>62.804.485</b>
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>170.741.157</b>	<b>184.655.946</b>

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

**FONMAP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ****31 MART 2025 VE 31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)*

<b>KAYNAKLAR</b>	<b>Dipnotlar</b>	<b>Bağımsız denetimden geçmemiş 31 Mart 2025</b>	<b>Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2024</b>
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan		2.992.627	2.917.472
Yükümlülükler	12		
Ticari Borçlar	6	4.716.107	4.121.923
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	3	--	845.371
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		4.716.107	3.276.552
Diğer borçlar	7	43.998.229	39.407.644
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	3	39.868.081	36.471.250
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		4.130.148	2.936.394
Ertelenmiş Gelirler	13	361.016	527.386
Dönem Vergi Karı Yükümlülüğü		--	--
Kısa Vadeli Karşılıklar	14	1.587.273	1.090.781
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		1.587.273	1.090.781
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>53.655.252</b>	<b>48.065.206</b>
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan		4.497.994	5.535.351
Yükümlülükler	12		
Uzun Vadeli Karşılıklar	14	571.754	520.498
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		571.754	520.498
Ertelenmiş Gelirler	13	409.589	450.809
Ertelenmiş Vergi Yükümlülükleri	22	15.098.559	17.966.286
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>20.577.896</b>	<b>24.472.944</b>
Ödenmiş sermaye	15		
- Sermaye		30.000.000	30.000.000
- Sermaye Olumlu Farkları		38.183.056	38.183.056
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak		(65.056)	(46.197)
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/ Kayıpları		(65.056)	(46.197)
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	15	6.274.529	6.274.529
Geçmiş Yıllar Karları	15	37.706.408	35.621.345
Net Dönem Karı/Zararı		(15.590.928)	2.085.063
<b>TOPLAM ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>96.508.009</b>	<b>112.117.796</b>
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>170.741.157</b>	<b>184.655.946</b>

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

**FONMAP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ****1 OCAK- 31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT  
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)*

		<i>Bağımsız denetimden geçmemiş</i>	<i>Bağımsız denetimden geçmemiş</i>
	<b>Dipnotlar</b>	<b>1 Ocak – 31 Mart 2025</b>	<b>1 Ocak – 31 Mart 2024</b>
Hasılat	16	4.031.865	3.168
Satışların Maliyeti (-)	17	(1.148.091)	--
<b>Brüt Kar</b>		<b>2.883.774</b>	<b>3.168</b>
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	17	(596.904)	--
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	17	(4.594.278)	(1.342.572)
Genel Yönetim Giderleri (-)	17	(17.802.141)	(15.144.833)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	18	542.340	22.768
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	18	(267.060)	(754)
<b>Esas Faaliyet Karı/(Zararı)</b>		<b>(19.834.269)</b>	<b>(16.462.223)</b>
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	19	7.047.575	36.785.826
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	19	(1.832.431)	(392.196)
<b>Finansman Giderleri Faaliyet Karı/ (Zararı)</b>		<b>(14.619.125)</b>	<b>19.931.407</b>
Finansman Gelirleri	20	22.494	1.153.439
Finansman Giderleri (-)	20	(659.681)	(311.268)
Net Parasal Pozisyon Kazançları/ (Kayıpları), Net	21	(3.194.261)	(8.918.283)
<b>Vergi Öncesi Kar/(Zarar)</b>		<b>(18.450.573)</b>	<b>11.855.295</b>
Dönem Vergi (Gideri)	22	--	--
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri), Net	22	2.859.645	(9.921.934)
<b>Dönem karı/(zararı)</b>		<b>(15.590.928)</b>	<b>1.933.361</b>
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		(26.941)	--
- Vergi Etkisi		8.082	--
<b>Diğer Kapsamlı Gelir</b>		<b>(18.859)</b>	<b>--</b>
<b>Toplam Kapsamlı Gelir</b>		<b>(15.609.787)</b>	<b>1.933.361</b>

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

**FONMAP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ****1 OCAK- 31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT  
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)*

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Geçmiş Yıllar Karları/ Zararları	Net Dönem Karı/ (Zararı)	Özkaynaklar
<b>1 Ocak 2024</b>	<b>30.000.000</b>	<b>38.183.056</b>	--	--	--	<b>53.892.358</b>	<b>122.075.414</b>
Transferler	--	--	--	--	53.892.358	(53.892.358)	--
Net dönem karı	--	--	--	--	--	1.933.361	1.933.361
<b>31 Mart 2024</b>	<b>30.000.000</b>	<b>38.183.056</b>	--	--	<b>53.892.358</b>	<b>1.933.361</b>	<b>124.008.775</b>
<b>1 Ocak 2025</b>	<b>30.000.000</b>	<b>38.183.056</b>	<b>6.274.529</b>	<b>(46.197)</b>	<b>35.621.345</b>	<b>2.085.063</b>	<b>112.117.796</b>
Transferler	--	--	--	--	2.085.063	(2.085.063)	--
Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider)	--	--	--	(18.859)	--	(15.590.928)	(15.609.787)
<b>31 Mart 2025</b>	<b>30.000.000</b>	<b>38.183.056</b>	<b>6.274.529</b>	<b>(65.056)</b>	<b>37.706.408</b>	<b>(15.590.928)</b>	<b>96.508.009</b>

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

**FONMAP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ****1 OCAK-31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEM ÖZET  
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)*

		<i>Bağımsız denetimden geçmemiş</i>	<i>Bağımsız denetimden geçmemiş</i>
	<b>Dipnotlar</b>	<b>1 Ocak- 31 Mart 2025</b>	<b>1 Ocak- 31 Mart 2024</b>
<b>A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>			
<b>Dönem Net Karı/ (Zararı)</b>		<b>(15.590.928)</b>	<b>1.933.361</b>
<b>Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler</b>			
Amortisman ve İtfa Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	17	2.129.879	1.760.737
Kullanım Hakkı Varlığı Amortismanı ile İlgili Düzeltmeler	17	493.654	534.161
Kullanım Hakkı Varlığı Faizi ile İlgili Düzeltmeler	20	602.474	301.427
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler (+/-)	14	611.698	--
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler (-/+)	20	--	(951.627)
Finansal Varlıklar Gerçeğe Uygun Değer Artışları ile İlgili Düzeltmeler (+/-)	19	(2.096.265)	(32.282.865)
Vergi Geliri/Gideri ile İlgili Düzeltmeler (-/+)	22	(2.859.645)	9.921.934
<b>İşletme Sermayesindeki Değişikliklerden Önceki Faaliyet Karı</b>		<b>(16.709.133)</b>	<b>(18.782.872)</b>
Ticari Alacaklardaki Artış / Azalışlar (+/-)		(1.251.792)	--
Diğer Alacaklardaki Artış/ Azalışlar (-/+)		55.624	1.424.727
Ticari Borçlardaki Artış / Azalışlar (+/-)		594.184	(1.421.990)
Diğer Borçlardaki Artış/ Azalışlar (+/-)		4.590.585	(3.187.917)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Artış/ Azalışlar (-/+)		(1.578.834)	(1.347.674)
Diğer Nakit Girişleri/ Çıkışları (+/-)		(496.443)	6.644
Parasal Kazanç/ (Kayıp) (-/+)		20.929.897	9.173.102
<b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>		<b>6.134.088</b>	<b>(14.135.980)</b>
<b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>			
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Alımlarından Nakit Çıkışları	10,11	(11.219.619)	(11.147.531)
Kullanım Varlığından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(1.096.128)	(835.588)
Finansal Varlık Alımlarından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(16.612.629)	(18.143.156)
Finansal Varlık Satışlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri		23.593.308	39.586.267
<b>Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit Akışları</b>		<b>(5.335.068)</b>	<b>9.459.992</b>
<b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>			
Pay İhracından ya da Sermaye Artırımından Kaynaklanan Nakit Girişleri		--	--
Ödenen Kar Payları (-)		--	--
<b>Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları</b>		<b>--</b>	<b>--</b>
<b>D. NAKİTTEKİ ENFLASYON ETKİSİ</b>			
		<b>(3.508)</b>	<b>(1.041.886)</b>
<b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/ AZALIŞ (A+B+C+D)</b>		<b>795.512</b>	<b>(5.717.874)</b>
<b>E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	<b>4</b>	<b>38.373</b>	<b>7.958.457</b>
<b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	<b>4</b>	<b>833.885</b>	<b>2.240.583</b>

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

## FONMAP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET 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 Mart 2025		31 Aralık 2024	
	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)
Re Pie Yatırım Holding A.Ş.	97	29.100.000	--	--
Tuba Ertugay	3	900.000	2	600.000
Caner Bingöl	--	--	38,024	11.407.200
Mehmet Ali Ergin	--	--	38,024	11.407.200
Mehmet Emre Çamlıbel	--	--	19,012	5.703.600
Anıl Altun	--	--	2,94	882.000
<b>Ödenmiş sermaye</b>	<b>100</b>	<b>30.000.000</b>	<b>100</b>	<b>30.000.000</b>

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 olmak üzere fon katılma payları ile değişken sermayeli yatırım ortaklıklarının paylarının pazarlanması ve dağıtılması faaliyetinde bulunabilir. Şirket, finansal teknolojileri kullanarak web sitesi ve mobil uygulama üzerinden Kurul'un ilgili düzenlemeleri çerçevesinde uzaktan müşteri edinebilir, hizmet verdiği müşterilere portföy durumlarının gösterimini sağlayabilir ve fon katılma payı alım, iade ve satım talimatlarını kabul edebilir. Diğer portföy yönetim şirketlerinin kurucusu olduğu yatırım fonlarının katılma paylarının pazarlanması ve dağıtılması faaliyetinde bulunabilir.

Fonmap'ın hisse senetleri herhangi bir borsada işlem görmemektedir.

#### Bağlı Ortaklık

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

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

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

## FONMAP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET 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 Mart 2025 tarihi itibarıyla Grup'un 34 (31 Aralık 2024: 30) çalışanı bulunmaktadır.

#### **Özet Konsolide Finansal Tabloların Onaylanması**

1 Ocak – 31 Mart 2025 hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolar, 12 Mayıs 2025 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır.

#### DİPNOT 2 – ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

##### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

###### **Uygunluk Beyanı**

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

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, KGK tarafından 3 Temmuz 2024 tarihinde yayımlanan "TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile KGK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

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

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

###### **İşletmenin Sürekliliği**

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

###### **Netleştirme/ Mahsup**

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

## FONMAP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

##### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar, *devamı*

###### *Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi*

KGK 23 Kasım 2023 tarihinde TMS 29 kapsamı ve uygulamasına yönelik bir açıklama yapmıştır. TFRS uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama 'da ("TMS 29") yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiğini belirtmiştir. KGK ilgili duyurusunda "kendi alanlarında düzenleme ve denetleme yapmakla yetkili olan kurum ya da kuruluşlar TMS 29 hükümlerinin uygulanmasına yönelik olarak öngörülen tarihten farklı geçiş tarihleri belirleyebilirler" belirtilmiştir.

SPK'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir. Bu çerçevede 31 Mart 2025 tarihli özet 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	Üç yıllık kümülatif enflasyon oranları
31 Mart 2025	2.954,69	1,00000	%250
31 Aralık 2024	2.684,55	1,10063	%291
31 Mart 2024	2.139,47	1,38104	%309

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 oluştuğu 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 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET 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 Mart 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile; 1 Ocak- 31 Mart 2025 hesap dönemine ait konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide nakit akış tablosu ve konsolide özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak- 31 Mart 2024 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

##### 2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

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

##### 2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

##### 2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

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

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

- TMS 21 Değişiklikleri – Takas edilebilirliğin bulunmaması

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

###### *b) 31 Mart 2025 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 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 2 – ÖZET 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
- 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

Özet 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.

##### 2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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

## FONMAP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET 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

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
<b>Kısa vadeli ticari alacaklar</b>		
Kurucusu ve yöneticisi olunan fonlardan ticari alacaklar	2.717.705	1.228.914
<b>Toplam</b>	<b>2.717.705</b>	<b>1.228.914</b>
<b>Ticari borçlar</b>	<b>31 Mart 2025</b>	<b>31 Aralık 2024</b>
Re Pie Yatırım Holding A.Ş.	--	845.371
<b>Toplam</b>	<b>--</b>	<b>845.371</b>
<b>Diğer borçlar</b>	<b>31 Mart 2025</b>	<b>31 Aralık 2024</b>
Re Pie Portföy Fonmap (Onbirinci Karma) GSYF	30.200.000	26.415.064
Re Pie Yatırım Holding A.Ş.	5.768.081	--
Ortaklara borçlar	3.900.000	10.056.186
<b>Toplam</b>	<b>39.868.081</b>	<b>36.471.250</b>

##### ii) İlişkili taraflardan diğer gelirler ve giderler

	31 Mart 2025	31 Mart 2024
<b>Alınan faizler</b>		
Ortaklardan faiz geliri (*)	--	951.627
<b>Fon yönetim ücret ve komisyon gelirleri</b>		
Kurucusu ve yöneticisi olunan fonlar	2.427.809	3.168
<b>Fon yönetim giderleri</b>		
Kurucusu ve yöneticisi olunan fonlar	678.932	--
Üst düzey yöneticileri sağlanan faydalar (**)	4.411.953	3.483.288

(\*) Şirket'in 1 Ocak- 31 Mart 2025 hesap dönemi içerisinde ortaklardan faiz geliri bulunmamaktadır. 1 Ocak- 31 Mart 2024 hesap dönemi içerisinde yıllık %53 faiz oranı ile ortaklarına vermiş olduğu borçlardan elde ettiği faiz gelirleridir (dipnot 20).

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

#### DİPNOT 4- NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
<b>Bankalar</b>		
- Vadeli mevduat TL	113.189	--
- Vadesiz mevduat TL	720.696	38.373
<b>Toplam</b>	<b>833.885</b>	<b>38.373</b>

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla nakit ve nakit benzeri değerler içerisinde vadeli mevduatın yıllık faiz oranı %37,50'dir, yabancı para cinsinden bakiye bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024 bulunmamaktadır.)

## FONMAP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 5 – FİNANSAL YATIRIMLAR

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla, finansal yatırımların detayı aşağıdaki gibidir:

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	Maliyet	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
<i>Pay senetleri</i>			
Borsada işlem gören hisse senedi yatırımları	4.808.850	64.510.359	64.510.359
<i>Yatırım fonları</i>			
Kurucusu ve yöneticisi olunan fonlar	--	--	--
Diğer yatırım fonları	10.830.820	28.137.619	28.137.619
<b>Toplam</b>	<b>15.639.670</b>	<b>92.647.978</b>	<b>92.647.978</b>

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
<i>Pay senetleri</i>			
Borsada işlem gören hisse senedi yatırımları	5.292.753	66.778.335	66.778.335
<i>Yatırım fonları</i>			
Kurucusu ve yöneticisi olunan fonlar	--	--	--
Diğer yatırım fonları	19.252.120	52.162.021	52.162.021
<b>Toplam</b>	<b>24.544.873</b>	<b>118.940.356</b>	<b>118.940.356</b>

#### DİPNOT 6 – TİCARİ ALACAKLAR/ TİCARİ BORÇLAR

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

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Kurucusu ve yöneticisi olunun fonlar (dipnot 3)	2.717.705	1.228.914
Diğer ticari alacaklar	--	236.999
<b>Toplam ticari alacaklar</b>	<b>2.717.705</b>	<b>1.465.913</b>

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

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Ticari borçlar		
- İlişkili taraflara ticari borçlar (dipnot 3)	--	845.371
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	4.471.754	2.804.368
- Diğer ticari borçlar	244.353	472.184
<b>Toplam ticari borçlar</b>	<b>4.716.107</b>	<b>4.121.923</b>

## FONMAP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 7- DİĞER ALACAKLAR/ BORÇLAR

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

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Verilen depozito ve teminatlar	130.000	143.082
Diğer alacaklar	266.246	308.788
<b>Toplam</b>	<b>396.246</b>	<b>451.870</b>

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

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
İlişkili taraflara diğer borçlar (dipnot 3)	35.968.081	26.415.064
Ortaklara borçlar (dipnot 3)	3.900.000	10.056.186
Ödenecek vergi ve fonlar	4.130.148	2.936.394
<b>Toplam</b>	<b>43.998.229</b>	<b>39.407.644</b>

#### DİPNOT 8- PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

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

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Üyelik, aidat ve harç giderleri	1.152.505	23.771
Bilgi işlem giderleri	870.661	638.003
Verilen avanslar	242.026	9.938
Sigorta giderleri	53.272	59.199
<b>Toplam</b>	<b>2.318.464</b>	<b>730.911</b>
Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Bilgi işlem giderleri	98.164	109.642
Sigorta giderleri	2.759	--
<b>Toplam</b>	<b>100.923</b>	<b>109.642</b>

#### DİPNOT 9- DİĞER VARLIKLAR/ DİĞER YÜKÜMLÜKLER

Diğer dönen varlıklar	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Devreden KDV	353.621	191.716
<b>Toplam</b>	<b>353.621</b>	<b>191.716</b>

**FONMAP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ****31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**DİPNOT 10- MADDİ DURAN VARLIKLAR**

Maliyet	1 Ocak 2025	Giriş	Çıkış	31 Mart 2025
Tesis, makine ve cihazlar	2.874.855	267.796	--	3.142.651
Taşıtlar	10.869.568	--	--	10.869.568
Demirbaşlar	3.929.045	17.131	--	3.946.176
Özel maliyetler	871.967	--	--	871.967
<b>Toplam</b>	<b>18.545.435</b>	<b>284.927</b>	<b>--</b>	<b>18.830.362</b>
<b>Birikmiş amortisman (-)</b>				
Tesis, makine ve cihazlar	(812.771)	(191.065)	--	(1.003.836)
Taşıtlar	(3.212.816)	(543.478)	--	(3.756.294)
Demirbaşlar	(1.096.631)	(207.120)	--	(1.303.751)
Özel maliyetler	(223.264)	(43.600)	--	(266.864)
<b>Toplam</b>	<b>(5.345.482)</b>	<b>(985.263)</b>	<b>--</b>	<b>(6.330.745)</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>13.199.953</b>			<b>12.499.617</b>
<b>DİPNOT 10- MADDİ DURAN VARLIKLAR (2024)</b>				
Maliyet	1 Ocak 2024	Giriş	Çıkış	31 Mart 2024
Tesis, Makine ve Cihazlar	1.691.019	755.485	--	2.446.504
Taşıtlar	10.869.568	--	--	10.869.568
Demirbaşlar	3.663.178	185.688	--	3.848.866
Özel Maliyetler	760.842	111.128	--	871.970
<b>Toplam</b>	<b>16.984.607</b>	<b>1.052.301</b>	<b>--</b>	<b>18.036.908</b>
<b>Birikmiş amortisman (-)</b>				
Tesis, Makine ve Cihazlar	(166.499)	(145.088)	--	(311.587)
Taşıtlar	(952.113)	(541.990)	--	(1.494.103)
Demirbaşlar	(241.089)	(194.073)	--	(435.162)
Özel Maliyetler	(42.554)	(40.191)	--	(82.745)
<b>Toplam</b>	<b>(1.402.255)</b>	<b>(921.342)</b>	<b>--</b>	<b>(2.323.597)</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>15.582.352</b>			<b>15.713.311</b>

**FONMAP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ****31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**DİPNOT 11- MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR**

Maliyet	1 Ocak 2025	Giriş	Transferler	31 Mart 2025
Haklar	14.411.907	2.198.984	13.509.618 <sup>(*)</sup>	30.120.509
Devam eden projeler- geliştirme maliyetleri	20.510.457	8.735.708	(13.509.618)	15.736.547
<b>Toplam</b>	<b>34.922.364</b>	<b>10.934.692</b>	<b>--</b>	<b>45.857.056</b>
<b>Birikmiş Amortisman (-)</b>				
Haklar	(4.336.932)	(1.144.616)	--	(5.481.548)
<b>Toplam</b>	<b>(4.336.932)</b>	<b>(1.144.616)</b>	<b>--</b>	<b>(5.481.548)</b>
<b>Net Defter Değeri</b>	<b>30.585.432</b>			<b>40.375.508</b>

(\*) Şirketin geliştirme olduğu yazılım projesi tamamlanarak haklar içerisinde sınıflandırılmıştır.

Maliyet	1 Ocak 2024	Giriş	Çıkış	31 Mart 2024
Haklar	9.888.896	4.523.010	--	14.411.906
Devam eden projeler- geliştirme maliyetleri	7.038.335	5.572.223	--	12.610.558
<b>Toplam</b>	<b>16.927.231</b>	<b>10.095.233</b>	<b>--</b>	<b>27.022.464</b>
<b>Birikmiş Amortisman (-)</b>				
Haklar	(605.363)	(839.395)	--	(1.444.758)
<b>Toplam</b>	<b>(605.363)</b>	<b>(839.395)</b>	<b>--</b>	<b>(1.444.758)</b>
<b>Net Defter Değeri</b>	<b>16.321.868</b>			<b>25.577.706</b>

**DİPNOT 12- KULLANIM HAKKI VARLIKLARI VE KİRALAMA İŞLERİNDEN YÜKÜMLÜLÜKLER**

Kısa vadeli kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	2.992.627	2.917.472
<b>Toplam</b>	<b>2.992.627</b>	<b>2.917.472</b>
Uzun vadeli kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	4.497.994	5.535.351
<b>Toplam</b>	<b>4.497.994</b>	<b>5.535.351</b>

**FONMAP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ****31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET 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 2025	Giriş	Çıkış	31 Mart 2025
Binalar	21.955.138	--	--	21.955.138
<b>Toplam</b>	<b>21.955.138</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>21.955.138</b>
<b>Birikmiş amortisman (-)</b>				
Binalar	(3.045.680)	(493.654)	--	(3.539.334)
<b>Toplam</b>	<b>(3.045.680)</b>	<b>(493.654)</b>	<b>--</b>	<b>(3.539.334)</b>
<b>Kullanım hakkı varlıkları, net</b>	<b>18.909.458</b>	<b>(493.654)</b>	<b>--</b>	<b>18.415.804</b>
Maliyet	1 Ocak 2024	Giriş	Çıkış	31 Mart 2024
Binalar	16.408.385	5.546.753	--	21.955.138
<b>Toplam</b>	<b>16.408.385</b>	<b>5.546.753</b>	<b>--</b>	<b>21.955.138</b>
<b>Birikmiş amortisman (-)</b>				
Binalar	(1.227.529)	(534.161)	--	(1.761.690)
<b>Toplam</b>	<b>(1.227.529)</b>	<b>(534.161)</b>	<b>--</b>	<b>(1.761.690)</b>
<b>Kullanım hakkı varlıkları, net</b>	<b>15.180.856</b>			<b>20.193.448</b>

**DİPNOT 13- ERTELENMİŞ GELİRLER**

Kısa vadeli ertelenmiş gelirler	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Ertelenen banka promosyon gelirleri	361.016	527.386
<b>Toplam</b>	<b>361.016</b>	<b>527.386</b>
Uzun vadeli ertelenmiş gelirler	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Ertelenen banka promosyon gelirleri	409.589	450.809
<b>Toplam</b>	<b>409.589</b>	<b>450.809</b>

## FONMAP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET 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 Mart 2025	31 Aralık 2024
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar</i>		
Kullanılmamış izin karşılığı	1.587.273	1.090.781
<b>Toplam</b>	<b>1.587.273</b>	<b>1.090.781</b>

İzin karşılığının hareket tablosu aşağıdaki şekildedir:

	2025	2024
<b>1 Ocak itibariyle açılış bakiyesi</b>	<b>1.090.781</b>	--
Hizmet maliyeti	508.302	--
Parasal kayıp/kazanç (+/-)	(11.810)	--
<b>31 Mart itibariyle açılış bakiyesi</b>	<b>1.587.273</b>	--
<b>Uzun vadeli karşılıklar</b>	<b>31 Mart 2025</b>	<b>31 Aralık 2024</b>
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar</i>		
Kıdem tazminatı karşılığı	571.754	520.498
<b>Toplam</b>	<b>571.754</b>	<b>520.498</b>

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 çalışana kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir.

31 Mart 2025 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 Mart 2025 tarihi itibariyle, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, 31 Mart 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:

	2025	2024
<b>1 Ocak itibariyle açılış bakiyesi</b>	<b>520.498</b>	--
Hizmet maliyeti	75.532	--
Faiz maliyeti	27.864	--
Aktüeryal kazanç/(kayıp)	26.942	--
Ödenen kıdem tazminatı (-)	(77.864)	--
Parasal kayıp/kazanç (+/-)	(1.218)	--
<b>31 Mart itibariyle açılış bakiyesi</b>	<b>571.754</b>	--

## FONMAP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 15- ÖZKAYNAKLAR

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

Hissedar	31 Mart 2025		31 Aralık 2024	
	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)
Re Pie Yatırım Holding A.Ş.	97	29.100.000	--	--
Tuba Ertugay	3	900.000	2	600.000
Caner Bingöl	--	--	38,024	11.407.200
Mehmet Ali Ergin	--	--	38,024	11.407.200
Mehmet Emre Çamlıbel	--	--	19,012	5.703.600
Anıl Altun	--	--	2,94	882.000
<b>Ödenmiş sermaye</b>	<b>100</b>	<b>30.000.000</b>	<b>100</b>	<b>30.000.000</b>
Sermaye düzeltmesi olumlu farkları		38.183.056		38.183.056
<b>Toplam sermaye</b>		<b>68.183.056</b>		<b>68.183.056</b>

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

#### **Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler**

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

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

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

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

İkinci Kar Payı d) Net dönem karından, (a), (b) ve (c) bentlerinde belirtilen meblağlar düşüldükten 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 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 15- ÖZKAYNAKLAR, devamı

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Yasal yedekler	1.682.844	1.682.844
Özel yedekler	4.591.685	4.591.685
<b>Toplam</b>	<b>6.274.529</b>	<b>6.274.529</b>

Özel Yedekler, Vergi Usul Kanununun 325/A maddesine göre Sermaye Piyasası Kurulunun düzenleme ve denetimine tabi olarak Türkiye’de kurulmuş veya kurulacak olan girişim sermayesi yatırım ortaklıklarına sermaye olarak konulması veya girişim sermayesi yatırım fonu paylarının satın alınması amacıyla, ilgili dönem kazancından veya beyan edilen gelirden girişim sermayesi fonu ayrılabilir. Bu fon, kurum kazancının veya beyan edilen gelirin %10’unu ve öz sermayenin %20’sini aşamaz (Dipnot 22). Girişim sermayesi fonu olarak ayrılan tutarlar pasifte geçici bir hesapta tutulur. İlgili madde uyarınca, Fonmap’ın 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 Mart 2025 tarihindeki satın alım gücüne göre hesaplanmış tutarı 6.274.529TL’dir.

Fonmap’ın özkaynaklar altında yer alan aşağıdaki hesapların tarihi değerleri ve enflasyon düzeltme etkileri TFRS ve VUK finansal tabloları uyarınca 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	Tarihi Değeri	Enflasyon düzeltmesi etkisi	Endekslenmiş değeri
<b>31 Mart 2025 (TFRS)</b>			
Sermaye	30.000.000	38.183.056	68.183.056
Yasal yedekler	1.257.281	425.563	1.682.844
Özel yedekler	3.430.527	1.161.158	4.591.685
<b>31 Mart 2025 (VUK)</b>			
Sermaye	30.000.000	37.191.142	67.191.142
Yasal yedekler	1.257.281	834.068	2.091.349
Özel yedekler	3.430.527	1.042.229	4.472.756

#### DİPNOT 16- HASILAT

	1 Ocak-31 Mart 2025	1 Ocak-31 Mart 2024
Fon yönetim ücreti ve komisyon gelirleri	4.031.865	3.168
<b>Toplam</b>	<b>4.031.865</b>	<b>3.168</b>

**FONMAP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ****31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**DİPNOT 17- NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER**

	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
Satışların maliyeti	1.148.091	--
Araştırma ve geliştirme giderleri	596.904	1.342.572
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	4.594.278	--
Genel yönetim giderleri	17.802.141	15.144.833
<b>Toplam</b>	<b>24.141.414</b>	<b>16.487.405</b>

Niteliklerine göre giderler	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
Personel giderleri	14.606.475	9.473.688
Amortisman ve itfa giderleri	2.129.879	1.760.737
Reklam gideri	1.384.561	457.133
Ofis gideri	960.468	486.236
Çağrı merkezi hizmeti	911.436	--
Bilgi teknolojileri gideri	763.956	738.269
Kullanım hakkı varlıkları amortisman gideri	493.654	534.161
Vergi gideri	454.087	399.624
Danışmanlık gideri	451.589	689.124
Bakım onarım gideri	523.490	390.578
Portföy alım satım BSMV gideri	119.865	204.722
Diğer giderler	1.341.954	1.353.133
<b>Toplam</b>	<b>24.141.414</b>	<b>16.487.405</b>

**DİPNOT 18- ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/ (GİDERLER)**

Esas faaliyetlerden diğer gelirler	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
Diğer gelirler	542.340	22.768
<b>Toplam</b>	<b>542.340</b>	<b>22.768</b>

Esas faaliyetlerden diğer giderler	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
Komisyon ve BSMV gideri	(267.060)	(754)
<b>Toplam</b>	<b>(267.060)</b>	<b>(754)</b>

**FONMAP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ****31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**DİPNOT 19- YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER/ (GİDERLER)**

<b>Yatırım faaliyetlerinden gelirler</b>	<b>1 Ocak- 31 Mart 2025</b>	<b>1 Ocak- 31 Mart 2024</b>
Pay senetleri gerçeğe uygun değer artışları	3.928.696	31.082.906
Menkul kıymet satış karları	2.450.209	4.094.437
Faiz gelirleri	668.670	16.328
Yatırım fonları gerçeğe uygun değer artışları	--	1.592.155
<b>Toplam</b>	<b>7.047.575</b>	<b>36.785.826</b>

<b>Yatırım faaliyetlerinden giderler</b>	<b>1 Ocak- 31 Mart 2025</b>	<b>1 Ocak- 31 Mart 2024</b>
Yatırım fonu gerçeğe uygun değer azalışları	(1.832.431)	(392.196)
<b>Toplam</b>	<b>(1.832.431)</b>	<b>(392.196)</b>

**DİPNOT 20- FİNANSMAN GELİRLERİ / (GİDERLERİ)**

<b>Finansman gelirleri</b>	<b>1 Ocak- 31 Mart 2025</b>	<b>1 Ocak- 31 Mart 2024</b>
Faiz gelirleri (dipnot 3)	--	951.627
Kur farkı gelirleri	22.494	201.812
<b>Toplam</b>	<b>22.494</b>	<b>1.153.439</b>

<b>Finansman giderleri</b>	<b>1 Ocak- 31 Mart 2025</b>	<b>1 Ocak- 31 Mart 2024</b>
Kira yükümlülüğü faiz gideri	(602.474)	(301.427)
Banka EFT, havale ve swift giderleri	(28.666)	(3.266)
Kur farkı gideri	(676)	(6.575)
Diğer finansman giderleri	(27.865)	--
<b>Toplam</b>	<b>(659.681)</b>	<b>(311.268)</b>

## FONMAP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 21- NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI/(KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

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

Parasal olmayan kalemler	31 Mart 2025
<b>A) Finansal durum tablosu kalemleri</b>	<b>(3.508.194)</b>
Geçmiş yıllar kârları	(5.770.517)
Ödenmiş sermaye	(3.018.830)
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	(471.722)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	5.065.717
Kullanım hakkı varlıkları	692.674
Peşin ödenmiş giderler	(5.516)
<b>B) Kar veya zarar tablosu kalemleri</b>	<b>313.933</b>
Hasılat	(72.597)
Satışların maliyeti (-)	42.988
Genel yönetim giderleri (-)	380.975
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	35.772
Pazarlama, satış ve dağıtım Giderleri (-)	91.242
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	(255.970)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	(2.852)
Finansman giderleri (-)	830
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	4.859
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	88.686
<b>Net parasal pozisyon kazançları/ (kayıpları) (A+B)</b>	<b>(3.194.261)</b>

## FONMAP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 22- GELİR VERGİLERİ

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

	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
Ertelenmiş vergi geliri/ (gideri)	2.859.645	(9.921.934)
<b>Toplam vergi gideri</b>	<b>2.859.645</b>	<b>(9.921.934)</b>

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

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

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

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettü) stopaj hesaplanmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %10 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtım 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 alınamadığı gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

## FONMAP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 22- GELİR VERGİLERİ, devamı

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

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

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

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

#### Ertelenmiş Vergi

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

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

	Geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları/ yükümlülükleri	
	31 Mart 2025	31 Aralık 2024	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Gerçeğe uygun değer artış kazançları	77.008.308	94.390.657	(23.102.493)	(28.317.197)
Gelecek yıllara devir olan mali zararlar	(40.123.210)	(44.160.715)	12.036.963	13.248.214
Maddi duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki net fark	1.694.577	2.426.400	(508.373)	(727.920)
Maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki net fark	13.340.440	8.441.159	(4.002.132)	(2.532.348)
TFRS 16 kullanım varlığı	(32.753)	(209.966)	9.826	62.990
Kıdem tazminatı karşılığı	(571.754)	(520.498)	171.526	156.149
İzin karşılığı	(1.587.273)	(1.090.781)	476.182	327.235
Diğer	600.197	611.363	(180.058)	(183.409)
<b>Toplam geçici farklar/ Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, net</b>	<b>50.328.532</b>	<b>59.887.619</b>	<b>(15.098.559)</b>	<b>(17.966.286)</b>

## FONMAP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 22- GELİR VERGİLERİ, *devamı*

Ertelenmiş vergi yükümlülüğünün hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
<b>Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, net</b>		
Açılış ertelenmiş vergi yükümlülüğü, net	(17.966.286)	(11.792.327)
Cari dönem ertelenmiş vergi gideri (-)	2.859.645	(9.921.934)
Diğer kapsamlı gelir yansıtılan ertelenmiş vergi geliri(+)	8.082	--
<b>Dönem karı vergi yükümlülüğü</b>	<b>(15.098.559)</b>	<b>(21.714.261)</b>

#### DİPNOT 23- PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Dönem net karı/(zararı)	(15.590.928)	1.933.361
Payların ağırlıklı ortalama sayısı	30.000.000	30.000.000
<b>Pay başına (zarar)/ kazanç (TL)</b>	<b>(0,52)</b>	<b>0,06</b>

#### DİPNOT 24- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

##### Finansal risk yönetimi

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

##### Kredi riski yönetimi

Şirket, bireyler ve şirketler adına çeşitli portföy yöneticiliği faaliyetinde bulunacak ve danışmanlık hizmeti verecektir. Şirket'in yöneteceği yatırım fonlarından ve portföylerden yönetim ücreti alacağı 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 kalabilecek/ kalabilmektedir.

## FONMAP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 24- 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		
<b>31 Mart 2025 tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)</b>	<b>2.717.705</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>396.246</b>	<b>92.647.978</b>	<b>833.885</b>
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	2.717.705	--	--	396.246	92.647.978	833.885
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 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

##### Kredi riski, devamı

	Alacaklar				Finansal Yatırımlar	Bankadaki Mevduat
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
	İlişkili Taraf	İlişkili olmayan Taraf	İlişkili Taraf	İlişkili olmayan Taraf		
<b>31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)</b>	<b>1.228.914</b>	<b>236.999</b>	<b>--</b>	<b>451.870</b>	<b>118.940.356</b>	<b>38.373</b>
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.228.914	236.999	--	451.870	118.940.356	38.373
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 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla türev olmayan finansal yükümlülüklerin kalan vadelerine göre analizi aşağıdaki şekildedir:

Beklenen vadeler	Defter değeri	Beklenen nakit çıkışları toplamı (I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
<b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b>	<b>52.074.809</b>	<b>52.074.809</b>	<b>5.198.498</b>	<b>42.378.317</b>	<b>4.497.994</b>
Ticari borçlar	4.716.107	4.716.107	4.716.107	--	--
Kiralama işlemlerinden borçlar	7.490.621	7.490.621	482.391	2.510.236	4.497.994
Diğer borçlar (*)	39.868.081	39.868.081	--	39.868.081	--

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

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

Beklenen vadeler	Defter değeri	Beklenen nakit çıkışları toplamı (I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
<b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b>	<b>49.045.996</b>	<b>49.045.996</b>	<b>4.521.120</b>	<b>38.989.525</b>	<b>5.535.351</b>
Ticari borçlar	4.121.923	4.121.923	4.121.923	--	--
Kiralama işlemlerinden borçlar	8.452.823	8.452.823	399.197	2.518.275	5.535.351
Diğer borçlar (*)	36.471.250	36.471.250	--	36.471.250	--

(\*) 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 31 Mart 2025 tarihinde net yabancı para pozisyonu oluşturacak yabancı para varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

## FONMAP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

##### *Hisse senedi fiyat riski*

Şirket, portföyünde bulunan hisse senetlerinde meydana gelebilecek fiyat değişimlerinin yol açacağı hisse senedi fiyat riskine maruz kalmaktadır. 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla hisse senedi piyasası endekslerinde %10'luk bir artış/azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda; Şirket'in gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflanan hisse senetlerinin fiyatlarında meydana gelecek değişim nedeniyle Şirket'in karında 6.451.035TL (31 Aralık 2024: 6.677.834TL) 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 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla net borç/toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Toplam borçlar	48.714.336	43.529.567
Kiralama işlemlerinden borçlar	7.490.621	8.452.823
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler	(833.885)	(38.373)
<b>Net finansal borç</b>	<b>55.371.072</b>	<b>51.944.017</b>
Özkaynaklar	96.508.009	112.117.796
<b>Kullanılan sermaye</b>	<b>151.879.081</b>	<b>164.061.813</b>
<b>Net finansal borç/ kullanılan sermaye oranı</b>	<b>0,36</b>	<b>0,32</b>

## FONMAP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 25- 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 satıma 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 güvenilebilir 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 endirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.

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

#### DİPNOT 26- RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yönetim kurulu üyelerinden Tuba ERTUGAY'ın 30.04.2025 tarihli istifası üzerine, Şirketin 30.04.2025 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısında kalan görev süresini tamamlamak üzere Alim TELCİ yönetim kurulu üyeliğine atanmıştır.

30.04.2025 tarihli ve 2025/46 sayılı yönetim kurulu kararı ile Engin ÖZKAN genel müdür olarak atanmıştır.