

**FONMAP PORTFÖY YÖNETİMİ
ANONİM ŞİRKETİ**

**1 Ocak- 30 Eylül 2025
Ara Hesap Dönemine Ait Özet
Konsolide Finansal Tablolar**

FONMAP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

İÇİNDEKİLER

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

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

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

		<i>Sınırlı Denetimden Geçmemiş</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş</i>
VARLIKLAR	Dipnotlar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Nakit ve nakit benzerleri	4	40.498.042	43.731
Finansal yatırımlar	5	71.960.169	135.546.654
Ticari alacaklar			
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	3,6	4.818.231	1.400.493
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	--	270.089
Diğer alacaklar			
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	3,7	37.046.507	--
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	7	1.472.905	514.960
Peşin ödenmiş giderler			
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler	8	1.612.058	832.960
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar		515.415	36.835
Diğer dönen varlıklar	9	640.112	218.484
Toplam dönen varlıklar		158.563.439	138.864.206
Maddi duran varlıklar	10	12.126.255	15.042.913
Maddi olmayan duran varlıklar	11	57.484.988	34.855.731
Kullanım hakkı varlığı	12	22.275.344	21.549.572
Peşin ödenmiş giderler			
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler	8	275.413	124.950
Toplam duran varlıklar		92.162.000	71.573.166
TOPLAM VARLIKLAR		250.725.439	210.437.372

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

FONMAP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

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

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

KAYNAKLAR	Dipnotlar	Sınırlı	Bağımsız
		Denetimden Geçmemiş	Denetimden Geçmiş
		30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	12	3.749.787	3.324.806
Ticari borçlar			
- İlişkili taraflara ticari borçlar	3,6	14.919.231	963.401
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	6	7.631.302	3.734.020
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		1.200.000	--
Diğer borçlar			
- İlişkili taraflara diğer borçlar	3,7	30.552.850	41.563.319
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	7	5.702.200	3.346.370
Ertelenmiş gelirler	13	153.046	601.018
Kısa vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	14	2.004.099	1.243.075
- Diğer kısa vadeli karşılıklar		46.850	--
Kısa vadeli yükümlülükler		65.959.365	54.776.009
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	12	3.386.565	6.308.190
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	14	576.416	593.169
Ertelenmiş gelirler	13	519.028	513.751
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	22	12.280.163	20.474.716
Uzun vadeli yükümlülükler		16.762.172	27.889.826
Ödenmiş sermaye			
- Sermaye	15	30.000.000	30.000.000
- Sermaye olumlu farkları	15	47.702.686	47.702.686
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler			
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/ kayıpları		(6.812)	(52.647)
Sermaye avansı		66.326.973	--
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	15	7.150.570	7.150.570
Geçmiş yıllar karları		42.970.928	40.594.751
Net dönem karı/zararı		(26.140.443)	2.376.177
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		168.003.902	127.771.537
TOPLAM KAYNAKLAR		250.725.439	210.437.372

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

FONMAP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**1 OCAK- 30 EYLÜL 2025 ve 2024 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE KAPSAMLI GELİR TABLOLARI**

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

		<i>Sınırlı Denetimden Geçmemiş</i>	<i>Sınırlı Denetimden Geçmemiş</i>	<i>Sınırlı Denetimden Geçmemiş</i>	<i>Sınırlı Denetimden Geçmemiş</i>
		1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Temmuz – 30 Eylül 2025	1 Ocak – 30 Eylül 2024	1 Temmuz – 30 Eylül 2024
Hasılat	16	18.774.223	6.617.214	3.040.890	1.936.675
Satışların maliyeti (-)	17	(3.870.833)	(1.199.884)	(2.556.946)	(1.504.284)
Brüt kar		14.903.390	5.417.330	483.944	432.391
Araştırma ve geliştirme giderleri	17	(2.099.419)	(671.438)	(31.906.288)	(14.189.683)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	17	(14.979.547)	(3.814.041)	(7.848.651)	(3.102.667)
Genel yönetim giderleri (-)	17	(74.385.068)	(28.862.394)	(57.393.874)	(22.236.781)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	18	1.146.975	256.503	46.762	20.817
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	18	(1.204.261)	(528.967)	(170.390)	(98.887)
Esas faaliyet karı/(Zararı)		(76.617.930)	(28.203.007)	(96.788.497)	(39.174.810)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	19	53.491.737	21.286.602	120.795.360	21.443.342
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	19	(6.702.550)	(4.413.731)	(446.979)	(259.371)
Finansman giderleri öncesi faaliyet karı/ (zararı)		(29.828.743)	(11.330.136)	23.559.884	(17.990.839)
Finansman gelirleri	20	32.874	7.240	1.324.539	4.007
Finansman giderleri (-)	20	(1.309.837)	(584.335)	(1.668.093)	(465.876)
Net parasal pozisyon kazançları/ (kayıpları), net	21	(3.248.933)	1.482.848	(25.104.909)	(6.861.108)
Vergi öncesi kar/(zarar)		(34.354.639)	(10.424.383)	(1.888.579)	(25.313.816)
Dönem vergi (gideri)	22	--	--	--	--
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	22	8.214.196	6.273.896	(12.700.952)	4.768.285
Dönem karı/(zararı)		(26.140.443)	(4.150.487)	(14.589.531)	(20.545.531)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları		65.478	51.891	--	--
- Vergi etkisi		(19.643)	(15.565)	--	--
Diğer kapsamlı gelir		45.835	36.326	--	--
Toplam kapsamlı gelir		(26.094.608)	(4.114.161)	(14.589.531)	(20.545.531)

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

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

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

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilmesi Farkları	Sermaye Avansı	Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Geçmiş Yıllar Karları/ (Zararları)	Net Dönem Karı/ (Zararı)	Özkaynaklar
1 Ocak 2024	30.000.000	47.702.686	--	--	--	--	61.416.740	139.119.426
Transferler	--	--	--	--	--	54.266.171	(61.416.740)	(7.150.569)
Yasal yedekler	--	--	--	1.917.800	--	(1.917.800)	--	--
Özel yedekler	--	--	--	--	--	(5.232.770)	--	(5.232.770)
Ödenen kar payları	--	--	--	--	--	(13.671.412)	--	(13.671.412)
Net dönem karı	--	--	--	--	--	--	(14.589.531)	(14.589.531)
30 Eylül 2024	30.000.000	47.702.686	--	1.917.800	--	33.444.189	(14.589.531)	98.475.144
1 Ocak 2025	30.000.000	47.702.686	--	7.150.570	(52.647)	40.594.751	2.376.177	127.771.537
Transferler	--	--	--	--	--	2.376.177	(2.376.177)	-
Sermaye avansı	--	--	66.326.973	--	--	--	--	66.326.973
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	--	--	--	--	45.835	--	(26.140.443)	(26.094.608)
30 Eylül 2025	30.000.000	47.702.686	66.326.973	7.150.570	(6.812)	42.970.928	(26.140.443)	168.003.902

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

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

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

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2025	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2024
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem Net Karı/ (Zararı)		(26.140.443)	(14.589.531)
Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler			
Amortisman ve İtfa Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	10,11,17	7.353.711	6.703.269
Kullanım Hakkı Varlığı Amortismanı ile İlgili Düzeltmeler	12,17	2.089.999	1.601.963
Kullanım Hakkı Varlığı Faizi ile İlgili Düzeltmeler	20	940.777	1.597.239
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler (+/-)	14	1.068.135	--
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler (-/+)	19,20	(3.357.523)	(1.456.078)
Finansal Varlıklar Gerçeğe Uygun Değer Artışları ile İlgili Düzeltmeler (+/-)	19	(21.144.483)	(76.978.658)
Vergi Geliri/Gideri ile İlgili Düzeltmeler (-/+)	22	(8.214.196)	12.700.952
Devam ettirilmeyen geliştirilme projeleri ile ilgili düzeltmeler (-/+)	11	--	14.581.267
İşletme Sermayesindeki Değişikliklerden Önceki Faaliyet Karı		(47.404.023)	(55.839.577)
Ticari Alacaklardaki Artış / Azalışlar (+/-)	6	(3.147.649)	(2.799.581)
Diğer Alacaklardaki Artış/ Azalışlar (-/+)	7	(38.004.452)	9.983.475
Ticari Borçlardaki Artış / Azalışlar (+/-)	6	17.853.112	(3.887.040)
Diğer Borçlardaki Artış/ Azalışlar (+/-)	7	(8.654.639)	14.059.679
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Artış/ Azalışlar (-/+)	8	(929.561)	372.651
Diğer Nakit Girişleri/ Çıkışları (+/-)		(142.907)	(77.208)
Parasal Kazanç/ (Kayıp) (-/+)		23.017.248	22.902.277
Ödenen kıdem	14	(207.402)	--
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(57.620.273)	(15.285.324)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Alımlarından Nakit Çıkışları	10,11	(27.066.310)	(14.820.299)
Kiralama sözleşmesi yükümlülüğü ödemeleri	17,20	(3.030.776)	(3.199.203)
Alınan Faiz	19,20	3.357.523	1.456.078
Finansal Varlık Alımlarından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(39.013.960)	(166.761.009)
Finansal Varlık Satışlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri		97.510.000	208.494.381
Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit Akışları		31.756.477	25.169.948
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Pay ihracından ya da sermaye artırımından kaynaklanan nakit girişleri		66.326.973	--
Ödenen Kar Payları (-)		--	(13.671.412)
Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		66.326.973	(13.671.412)
D. NAKİTTEKİ ENFLASYON ETKİSİ			
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/ AZALIŞ (A+B+C+D)		(8.866)	(2.393.923)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	43.731	9.069.607
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	40.498.042	2.888.896

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

FONMAP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

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

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

DİPNOT 1- GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

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

Fonmap’in ortaklık yapısı aşağıdaki şekildedir:

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

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

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

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

Fonmap’in hisse senetleri herhangi bir borsada işlem görmemektedir.

Bağlı Ortaklık

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

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

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

FONMAP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

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

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

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

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

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla Grup’un 25 (31 Aralık 2024: 30) çalışanı bulunmaktadır.

Özet Konsolide Finansal Tabloların Onaylanması

1 Ocak – 30 Eylül 2025 hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolar, 10 Kasım 2025 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir. Mevzuat çerçevesinde Şirket’in yetkili kurullarının ve düzenleyici kurumların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

DİPNOT 2 – ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygunluk Beyanı

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

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

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

İşletmenin Sürekliliği

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

Ölçüm ve Raporlama Para Birimi

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

Netleştirme/ Mahsup

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

FONMAP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

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

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

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

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar, devamı

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

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

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

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

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

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

Tarih	Endeks	Düzeltilme katsayısı	Üç yıllık kümülatif enflasyon oranları
30 Eylül 2025	3.367,22	1,000000	%220
31 Aralık 2024	2.684,55	1.254296	%291
30 Eylül 2024	2.526,16	1,332940	%324

TMS 29 enflasyona göre düzeltme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

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

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

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

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

FONMAP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

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

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

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

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar, *devamı*

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Finansal Tabloların Yeniden Düzenlenmesi

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

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

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

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

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

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

TMS 21 Değişiklikleri – Takas edilebilirliğin bulunmaması

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

b) 30 Eylül 2025 itibarıyla yayınlanan ancak henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya konulmamış standartlar

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

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

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

FONMAP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

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

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

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

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

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019’da sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17’yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. KGK tarafından yapılan duyuruyla Standardın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2026 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir. Standart Grup için geçerli değildir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır. Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama Standardı

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

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

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

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

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

FONMAP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

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

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

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

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

UFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik

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

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

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

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

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

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

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

FONMAP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

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

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

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

2.5 Konsolidasyon Esasları

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

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

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

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

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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

DİPNOT 3 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

i) İlişkili taraflardan alacaklar ve borçlar

Kısa vadeli ticari alacaklar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kurucusu ve yöneticisi olunan fonlardan ticari alacaklar	4.818.231	1.400.493
Toplam	4.818.231	1.400.493
Ticari borçlar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Re Pie Yatırım Holding A.Ş.	14.919.231	963.401
Toplam	14.919.231	963.401
Diğer alacaklar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Re Pie Yatırım Holding A.Ş.	37.046.507	--
Toplam	37.046.507	--
Diğer borçlar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Re Pie Portföy Fonmap (Onbirinci Karma) GSYF	20.250.000	30.103.101
Re Pie Yatırım Holding A.Ş.	10.302.850	--
Ortaklara borçlar	--	11.460.218
Toplam	30.552.850	41.563.319

FONMAP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

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

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

DİPNOT 3 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI, devamı

ii) İlişkili taraflardan gelirler ve giderler

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Fon yönetim ücret ve komisyon gelirleri				
Kurucusu ve yöneticisi olunan fonlar	13.648.234	6.406.536	3.040.890	1.936.675
Fon yönetim giderleri				
Kurucusu ve yöneticisi olunan fonlar	2.237.477	666.987	--	--
Alınan faizler				
Ortaklardan faiz geliri (*)	--	--	1.084.492	--
Üst düzey yöneticileri sağlanan faydalar (**)	18.103.055	6.336.398	11.066.601	--

(*) Şirket'in 1 Ocak- 30 Eylül 2025 hesap dönemi içerisinde ortaklardan faiz geliri bulunmamaktadır. 1 Ocak- 30 Eylül 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

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Bankalar		
-Vadeli mevduat TL	18.772.869	43.731
-Vadesiz mevduat TL	21.725.173	--
Toplam	40.498.042	43.731

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla nakit ve nakit benzeri değerler içerisindeki TL cinsinden vadeli mevduatın yıllık faiz oranı %38,50 olup, yabancı para cinsinden vadeli mevduat bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

DİPNOT 5 – FİNANSAL YATIRIMLAR

30 Eylül 2025 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	3.418.854	18.831.040	18.831.040
Yatırım fonları			
Kurucusu ve yöneticisi olunan fonlar	--	--	--
Diğer yatırım fonları	53.129.129	53.129.129	53.129.129
Toplam	56.547.983	71.960.169	71.960.169

FONMAP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

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

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

DİPNOT 5 – FİNANSAL YATIRIMLAR, *devamı*

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	Maliyet	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Pay senetleri			
Borsada işlem gören hisse senedi yatırımları	6.031.721	76.101.840	76.101.840
Yatırım fonları			
Kurucusu ve yöneticisi olunan fonlar	--	--	--
Diğer yatırım fonları	21.940.076	59.444.814	59.444.814
Toplam	27.971.797	135.546.654	135.546.654

DİPNOT 6 – TİCARİ ALACAKLAR/ TİCARİ BORÇLAR

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

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kurucusu ve yöneticisi olunun fonlar (<i>dipnot 3</i>)	4.818.231	1.400.493
İlişkili olmayan taraflardan diğer ticari alacaklar	--	270.089
Toplam ticari alacaklar	4.818.231	1.670.582

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

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ticari borçlar		
- İlişkili taraflara ticari borçlar (<i>dipnot 3</i>)	14.919.231	963.401
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	7.071.478	3.195.911
- İlişkili olmayan taraflara diğer ticari borçlar	559.824	538.109
Toplam ticari borçlar	22.550.533	4.697.421

DİPNOT 7- DİĞER ALACAKLAR/ BORÇLAR

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

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ortaklardan alacaklar (<i>dipnot 4</i>)	37.046.507	--
Verilen depozito ve teminatlar	130.000	163.058
Diğer alacaklar	1.342.905	351.902
Toplam	38.519.412	514.960

FONMAP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

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

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

DİPNOT 7- DİĞER ALACAKLAR/ BORÇLAR, devamı

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

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İlişkili taraflara diğer borçlar (dipnot 3)	30.552.850	30.103.101
Ortaklara borçlar (dipnot 3)	--	11.460.218
Ödenecek vergi ve fonlar	5.702.200	3.346.370
Toplam	36.255.050	44.909.689

DİPNOT 8- PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

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

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Üyelik, aidat ve harç giderleri	748.506	27.090
Bilgi işlem giderleri	706.347	727.080
Sigorta giderleri	152.728	67.464
Verilen avanslar	4.477	11.326
Toplam	1.612.058	832.960
Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Bilgi işlem giderleri	201.401	124.950
Sigorta giderleri	74.012	--
Toplam	275.413	124.950

DİPNOT 9- DİĞER VARLIKLAR/ DİĞER YÜKÜMLÜKLER

Diğer dönen varlıklar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Devreden KDV	640.112	218.484
Toplam	640.112	218.484

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

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

DİPNOT 10- MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maliyet	1 Ocak 2025	Giriş	Çıkış	30 Eylül 2025
Tesis, makine ve cihazlar	3.276.239	429.547	--	3.705.786
Taşıtlar	12.387.163	--	--	12.387.163
Demirbaşlar	4.477.613	51.525	--	4.529.138
Özel maliyetler	993.710	--	--	993.710
Toplam	21.134.725	481.072	--	21.615.797
Birikmiş amortisman				
Tesis, makine ve cihazlar	(926.249)	(680.499)	--	(1.606.748)
Taşıtlar	(3.661.385)	(1.858.075)	--	(5.519.460)
Demirbaşlar	(1.249.742)	(710.099)	--	(1.959.841)
Özel maliyetler	(254.436)	(149.057)	--	(403.493)
Toplam	(6.091.812)	(3.397.730)	--	(9.489.542)
Net defter değeri	15.042.913			12.126.255
Maliyet				
Maliyet	1 Ocak 2024	Giriş	Çıkış	30 Eylül 2024
Tesis, makine ve cihazlar	1.927.118	1.557.782	--	3.484.900
Taşıtlar	12.387.164	--	--	12.387.164
Demirbaşlar	4.174.626	386.517	--	4.561.143
Özel maliyetler	867.070	126.644	--	993.714
Toplam	19.355.978	2.070.943	--	21.426.921
Birikmiş amortisman				
Tesis, makine ve cihazlar	(189.747)	(606.464)	--	(796.211)
Taşıtlar	(1.085.045)	(1.956.984)	--	(3.042.029)
Demirbaşlar	(274.752)	(739.602)	--	(1.014.354)
Özel maliyetler	(48.495)	(156.255)	--	(204.750)
Toplam	(1.598.039)	(3.459.305)	--	(5.057.344)
Net defter değeri	17.757.939			16.369.577

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

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

DİPNOT 11- MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet	1 Ocak 2025	Giriş	Transferler	30 Eylül 2025
Haklar	16.424.079	3.908.344	15.395.813	35.728.236
Devam eden projeler- geliştirme maliyetleri	23.374.101	22.676.894	(15.395.813)	30.655.182
Toplam	39.798.180	26.585.238	--	66.383.418

Birikmiş amortisman (-)

Haklar	(4.942.449)	(3.955.981)	--	(8.898.430)
Toplam	(4.942.449)	(3.955.981)	--	(8.898.430)

Net defter değeri**34.855.731****57.484.988**

Maliyet	1 Ocak 2024	Giriş	Çıkış	30 Eylül 2024
Haklar	11.269.571	5.154.507	--	16.424.078
Devam eden projeler- geliştirme maliyetleri	8.021.019	7.594.849	(14.581.267)	1.034.601
Toplam	19.290.590	12.749.356	(14.581.267)	17.458.679

Birikmiş amortisman (-)

Haklar	(689.884)	(3.243.964)	--	(3.933.848)
Toplam	(689.884)	(3.243.964)	--	(3.933.848)

Net defter değeri**18.600.706****13.524.831****DİPNOT 12- KULLANIM HAKKI VARLIKLARI VE KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN YÜKÜMLÜLÜKLER**

Kısa vadeli kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	3.749.787	3.324.806
Toplam	3.749.787	3.324.806

Uzun vadeli kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	3.386.565	6.308.190
Toplam	3.386.565	6.308.190

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

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

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

Maliyet	1 Ocak 2025	Giriş	Çıkış	30 Eylül 2025
Binalar	25.020.485	2.815.771	--	27.836.256
Toplam	25.020.485	2.815.771	--	27.836.256
Birikmiş amortisman (-)				
Binalar	(3.470.913)	(2.089.999)	--	(5.560.912)
Toplam	(3.470.913)	(2.089.999)	--	(5.560.912)
Kullanım hakkı varlıkları, net	21.549.572			22.275.344
Maliyet	1 Ocak 2024	Giriş	Çıkış	30 Eylül 2024
Binalar	18.699.302	6.321.185	--	25.020.487
Toplam	18.699.302	6.321.185	--	25.020.487
Birikmiş amortisman (-)				
Binalar	(1.398.914)	(1.601.963)	--	(3.000.877)
Toplam	(1.398.914)	(1.601.963)	--	(3.000.877)
Kullanım hakkı varlıkları, net	17.300.388			22.019.610

DİPNOT 13- ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa vadeli ertelenmiş gelirler	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ertelenen banka promosyon gelirleri	153.046	601.018
Toplam	153.046	601.018
Uzun vadeli ertelenmiş gelirler	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ertelenen banka promosyon gelirleri	519.028	513.751
Toplam	519.028	513.751

FONMAP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

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

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

DİPNOT 14- ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Kısa vadeli karşılıklar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kullanılmamış izin karşılığı	2.004.099	1.243.075
Toplam	2.004.099	1.243.075

İzin karşılığının hareket tablosu aşağıdaki şekildedir:

	2025	2024
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	1.243.075	--
Dönem içerisindeki artış	813.550	--
Parasal kayıp/kazanç (+/-)	(52.526)	--
30 Eylül itibarıyla açılış bakiyesi	2.004.099	--

Uzun vadeli karşılıklar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kıdem tazminatı karşılığı	576.416	593.169
Toplam	576.416	593.169

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

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 53.919,68TL tavanına tabidir. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Grup'un, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar, şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, 30 Eylül itibarıyla enflasyon %31,02 ve %26,30 faiz oranı varsayımlarına göre yaklaşık %3,74 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Temmuz 2025 tarihinden itibaren geçerli olan 53.919,68TL tavan tutarı dikkate alınmıştır.

Kıdem tazminatı hareket tablosu aşağıdaki şekildedir:

	2025	2024
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	593.169	--
Hizmet maliyeti	165.647	--
Faiz maliyeti	88.938	--
Aktüeryal kazanç/(kayıp)	(65.478)	--
Ödenen kıdem tazminatı (-)	(207.402)	--
Parasal kayıp/kazanç (+/-)	1.542	--
30 Eylül itibarıyla açılış bakiyesi	576.416	--

FONMAP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

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

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

DİPNOT 15- ÖZKAYNAKLAR

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

Hissedar	30 Eylül 2025		31 Aralık 2024	
	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)
Re Pie Yatırım Holding A.Ş.	100	30.000.000	--	--
Tuba Ertugay	--	--	2	600.000
Caner Bingöl	--	--	38,024	11.407.200
Mehmet Ali Ergin	--	--	38,024	11.407.200
Mehmet Emre Çamlıbel	--	--	19,012	5.703.600
Anıl Altun	--	--	2,94	882.000
Ödenmiş sermaye	100	30.000.000	100	30.000.000
Sermaye düzeltmesi olumlu farkları		47.702.686		47.702.686
Toplam sermaye		77.702.686		77.702.686

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

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

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, Fonmap’ın imtiyazlı payı bulunmamaktadır.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

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

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

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

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

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

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

FONMAP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

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

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

DİPNOT 15- ÖZKAYNAKLAR, devamı

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Yasal yedekler	1.917.800	1.917.800
Özel yedekler	5.232.770	5.232.770
Toplam	7.150.570	7.150.570

Özel Yedekler, Vergi Usul Kanununun 325/A maddesine göre Sermaye Piyasası Kurulunun düzenleme ve denetimine tabi olarak Türkiye’de kurulmuş veya kurulacak olan girişim sermayesi yatırım ortaklıklarına sermaye olarak konulması veya girişim sermayesi yatırım fonu paylarının satın alınması amacıyla, ilgili dönem kazancından veya beyan edilen gelirden girişim sermayesi fonu ayrılabilir. Bu fon, kurum kazancının veya beyan edilen gelirin %10’unu ve öz sermayenin %20’sini aşamaz (Dipnot 22). Girişim sermayesi fonu olarak ayrılan tutarlar pasifte geçici bir hesapta tutulur. İlgili madde uyarınca, Fonmap’in 24 Nisan 2024 tarihli Olağan Genel Kurulunda, 3.430.527TL’nin girişim sermayesi yatırım fonlarına (GSYF) yatırılarak kurumlar vergisi istisnasından yararlanılmasına karar verilmiş olup, ayrılan fon “Özel Yedekler” olarak muhasebeleştirilmiştir. GSYF fonunun 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alım gücüne göre hesaplanmış tutarı 5.232.770TL’dir.

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

30 Eylül 2025 (TFRS)	Tarihi Değeri	Enflasyon düzeltmesi etkisi	Endekslenmiş değeri
Sermaye	30.000.000	47.702.686	77.702.686
Yasal yedekler	1.257.281	660.519	1.917.800
Özel yedekler	3.430.527	1.802.243	5.232.770
30 Eylül 2025 (VUK)	Tarihi değeri	Enflasyon düzeltmesi etkisi	Endekslenmiş Değeri
Sermaye	30.000.000	34.198.927	64.198.927
Yasal yedekler	1.257.281	740.934	1.998.215
Özel yedekler	3.430.527	1.285.567	4.716.094

DİPNOT 16- HASILAT

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Fon yönetim ücreti ve komisyon gelirleri	18.774.223	6.617.214	3.040.890	1.936.675
Toplam	18.774.223	6.617.214	3.040.890	1.936.675

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

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

DİPNOT 17- NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Satışların maliyeti	3.870.833	1.199.884	2.556.946	1.504.284
Araştırma ve geliştirme giderleri	2.099.419	671.438	31.906.288	14.189.683
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	14.979.547	3.814.041	7.848.651	3.102.667
Genel yönetim giderleri	74.385.068	28.862.394	57.393.874	22.236.781
Toplam	95.334.867	34.547.757	99.705.759	41.033.415

Niteliklerine göre giderler	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Personel giderleri	56.360.340	20.648.204	67.712.197	30.537.790
Amortisman ve itfa giderleri	7.353.711	2.702.533	6.703.269	3.047.910
Reklam gideri	5.161.844	998.655	3.003.173	877.981
Bilgi teknolojileri gideri	2.752.214	455.016	3.862.641	1.414.444
Ofis gideri	3.297.470	1.106.566	1.637.281	523.872
Çağrı merkezi hizmeti	2.729.443	845.007	2.059.847	1.242.384
Vergi, resim ve harç giderleri	2.697.246	876.101	1.207.538	293.764
Kullanım hakkı varlıkları amortisman	2.089.999	515.464	1.601.963	247.866
Sürdürme testleri	--	--	305.520	70.323
Bakım onarım	1.980.574	688.942	1.299.274	453.911
Danışmanlık gideri	3.354.064	2.064.869	2.553.796	778.846
Portföy alım satım BSMV gideri	3.594.617	2.729.678	2.149.090	435.516
Diğer giderler	3.963.345	916.722	5.610.170	1.108.808
Toplam	95.334.867	34.547.757	99.705.759	41.033.415

DİPNOT 18- ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/ (GİDERLER)

Esas faaliyetlerden diğer gelirler	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Diğer gelirler	1.146.975	256.503	46.762	20.817
Toplam	1.146.975	256.503	46.762	20.817

Esas faaliyetlerden diğer giderler	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Komisyon ve BSMV gideri	(1.204.261)	(528.967)	(19.493)	(12.424)
Ticari nitelikli kur farkı gideri	--	--	(150.897)	(86.463)
Toplam	(1.204.261)	(528.967)	(170.390)	(98.887)

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

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

DİPNOT 19- YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER/ (GİDERLER)

Yatırım faaliyetlerinden gelirler	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Menkul kıymet satış karları	22.287.181	4.657.388	42.998.137	8.724.228
Pay senetleri değer artışları	11.079.262	(2.515.476)	77.149.105	12.451.464
Faiz gelirleri	3.357.523	2.376.919	371.586	267.650
Yatırım fonları gerçeğe uygun değer artışları	16.767.771	16.767.771	276.532	--
Toplam	53.491.737	21.286.602	120.795.360	21.443.342

Yatırım faaliyetlerinden giderler	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Yatırım fonu değer azalışı	(5.058.353)	(2.769.534)	(446.979)	(259.371)
Pay senetleri değer azalışı	(1.644.197)	(1.644.197)	--	--
Toplam	(6.702.550)	(4.413.731)	(446.979)	(259.371)

DİPNOT 20- FİNANSMAN GELİRLERİ / (GİDERLERİ)

Finansman gelirleri	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Faiz gelirleri (<i>dipnot 3</i>)	--	--	1.084.492	--
Kur farkı gelirleri	32.874	7.240	240.047	4.007
Toplam	32.874	7.240	1.324.539	4.007

Finansman giderleri	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Kira yükümlülüğü faiz gideri	(940.777)	(323.536)	(1.597.239)	(460.928)
Kur farkı gideri	(6.717)	(2.994)	(57.894)	--
Banka EFT, havale ve swift giderleri	(97.011)	(51.165)	(12.960)	(4.948)
Diğer finansman giderleri	(265.332)	(206.640)	--	--
Toplam	(1.309.837)	(584.335)	(1.668.093)	(465.876)

FONMAP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

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

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

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

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

Parasal olmayan kalemler	30 Eylül 2025
A) Finansal durum tablosu kalemleri	(8.881.626)
Ödenmiş sermaye	(7.628.876)
Geçmiş yıllar kârları	(14.580.313)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	12.479.043
Kullanım hakkı varlıkları	2.813.568
Peşin ödenmiş giderler	(126.059)
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	(1.838.989)
B) Kar veya zarar tablosu kalemleri	5.632.693
Hasılat	(1.435.224)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	(6.318.655)
Finansman gelirleri	(152)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	(57.965)
Finansman giderleri (-)	6.519
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	85.100
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	5.806.617
Pazarlama ve dağıtım giderleri (-)	1.100.363
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	463.746
Genel yönetim giderleri (-)	5.405.709
Satışların maliyeti (-)	576.635
Net parasal pozisyon kazançları/ (kayıpları) (A+B)	(3.248.933)

FONMAP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

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

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

DİPNOT 22- GELİR VERGİLERİ

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

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Ertelenmiş vergi geliri/ (gideri)	8.214.196	6.273.896	(12.700.952)	4.768.285
Toplam vergi gideri	8.214.196	6.273.896	(12.700.952)	4.768.285

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

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

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

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

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

FONMAP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

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

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

DİPNOT 22- GELİR VERGİLERİ, *devamı*

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

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

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

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

Ertelemiş 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.

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

	Geçici farklar		Ertelemiş vergi varlıkları/ yükümlülükleri	
	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Gerçeğe uygun değer artış kazançları	32.128.318	107.569.359	(9.638.495)	(32.270.808)
Gelecek yıllara devir olan mali zararlar	(19.748.140)	(50.326.377)	5.924.442	15.097.913
Maddi duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki net fark	1.109.862	2.765.171	(332.959)	(829.551)
Maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki net fark	15.676.415	9.619.703	(4.702.925)	(2.885.912)
Pay senedi değerlemesi	15.412.186	--	(4.623.656)	--
TFRS 16 kullanım varlığı	1.714.487	(239.281)	(514.346)	71.785
Kıdem tazminatı karşılığı	(576.416)	(593.169)	172.925	177.951
İzin karşılığı	(2.004.099)	(1.243.075)	601.230	372.922
Diğer	(2.778.739)	696.720	833.621	(209.016)
Toplam geçici farklar/ Ertelemiş vergi yükümlülükleri, net	40.933.874	68.249.051	(12.280.163)	(20.474.716)

FONMAP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

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

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

DİPNOT 22- GELİR VERGİLERİ, *devamı*

Ertelenmiş vergi yükümlülüğünün hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024
Açılış ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(20.474.716)	(13.438.757)
Cari dönem ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	8.214.196	(12.700.952)
Diğer kapsamlı gelir yansıtılan ertelenmiş vergi gideri (-)	(19.643)	--
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(12.280.163)	(26.139.709)

DİPNOT 23- PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Dönem net karı/(zararı)	(26.140.443)	(4.150.487)	(14.589.531)	(20.545.531)
Payların ağırlıklı ortalama sayısı	30.000.000	30.000.000	30.000.000	30.000.000
Pay başına (zarar)/ kazanç (TL)	(0,8713)	(0,1383)	(0,4863)	(0,6849)

DİPNOT 24- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk yönetimi

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

Kredi riski yönetimi

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

FONMAP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

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

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

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

Kredi riski, devamı

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir:

	Alacaklar				Finansal Yatırımlar	Bankadaki Mevduat
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
	İlişkili Taraf	İlişkili olmayan Taraf	İlişkili Taraf	İlişkili olmayan Taraf		
30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	4.818.231	--	37.046.507	1.472.905	71.960.169	40.498.042
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	4.818.231	--	37.046.507	1.472.905	71.960.169	40.498.042
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değerinin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değerinin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

FONMAP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

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

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

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

Kredi riski, devamı

	Alacaklar					
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Finansal Yatırımlar	Bankadaki Mevduat
	İlişkili Taraf	İlişkili olmayan Taraf	İlişkili Taraf	İlişkili olmayan Taraf		
31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D)	1.400.493	270.089	--	514.960	135.546.654	43.731
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.400.493	270.089	--	514.960	135.546.654	43.731
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 yaşamaması 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

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

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

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

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

Beklenen vadeler	Defter değeri	Beklenen nakit çıkışları toplamı (I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
Türev olmayan finansal yükümlülükler	60.239.735	60.239.735	23.032.924	33.820.246	3.386.565
Ticari borçlar	22.550.533	22.550.533	22.550.533	--	--
Kiralama işlemlerinden borçlar	7.136.352	7.136.352	482.391	3.267.396	3.386.565
Diğer borçlar (*)	30.552.850	30.552.850	--	30.552.850	--

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

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

Beklenen vadeler	Defter değeri	Beklenen nakit çıkışları toplamı (I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
Türev olmayan finansal yükümlülükler	55.893.736	55.893.735	5.152.353	44.433.192	6.308.190
Ticari borçlar	4.697.421	4.697.421	4.697.421	--	--
Kiralama işlemlerinden borçlar	9.632.996	9.632.995	454.932	2.869.873	6.308.190
Diğer borçlar (*)	41.563.319	41.563.319	--	41.563.319	--

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

Piyasa Riski Yönetimi

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

Kur Riski

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

Grup'un 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla net yabancı para pozisyonu oluşturan yabancı para nakit ve nakit benzerleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

Duyarlılık analizi

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla ABD dolarının %10 artması/azalması durumunda kar/zarar olan etkisi bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

FONMAP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

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

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

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

Hisse senedi fiyat riski

Şirket, portföyünde bulunan hisse senetlerinde meydana gelebilecek fiyat değişimlerinin yol açacağı hisse senedi fiyat riskine maruz kalmaktadır. 30 Eylül 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 1.883.104TL (31 Aralık 2024: 7.610.184TL) artış veya azalış oluşacaktır.

Sermaye riski yönetimi

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

DİPNOT 25- RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Sermaye arttırımı

Fonmap'ın 5/8/2025 tarihli Yönetim Kurulu'nda, Şirket sermayesinin tahsisli ve primli olarak artırılması ile Şirket esas sözleşmesinde değişiklikler yapılması amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'ndan gerekli izinlerin alınması hususlarına karar verilmiştir. 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla söz konusu sermaye arttırımı ve esas sözleşme değişikliğine ilişkin işlemler henüz tamamlanmamış olup, raporlama tarihi itibarıyla söz konusu süreç ticaret sicili nezdinde devam etmektedir.

.....