

**FONERIA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**01 OCAK-30 HAZİRAN 2023**  
**ARA DÖNEMİ**  
**FAALİYET RAPORU**

## 1- GENEL BİLGİLER

**Raporun Ait Olduğu Dönem** : 01/01/2023-30/06/2023  
**Ticaret Unvanı** : Foneria Portföy Yönetimi Anonim Şirketi (Yeni Ünvanı)  
: Gri Portföy Yönetimi Anonim Şirketi (Eski Ünvanı)  
**Ticaret Sicili Numarası** : 330419-5  
**Merkez Adresi** :Ömer Avni Mahallesi İnönü Caddesi No:50 İç Kapı No:B2  
Devres Han Gümüşsuyu, Beyoğlu-İSTANBUL  
**Yetki Belgesi** :Portföy Yöneticiliği ve Yatırım Danışmanlığı Faaliyetine  
İlişkin Yetki Belgesi  
**Yetki Belgesi Tarih** :15/02/2022 **No:** PYŞ/PY59-YD23/190  
**Faaliyet İzni Tescil Tarihi** : 07/03/2022 **Sayı:**10531  
**Faaliyet Konusu** : Portföy Yöneticiliği Faaliyetleri  
Yatırım Danışmanlığı Faaliyetleri  
Sermaye piyasası araçlarına ilişkin işlemlerle ilgili yatırım  
araştırması ve finansal analiz yapılması veya genel tavsiyede  
bulunulması.

### **İletişim Bilgileri**

**Telefon** : 0212 706 8474  
**Fax** : 0212 263 9363  
**E-posta adresi** : foneria@foneriaportfoy.com.tr  
**İnternet Sitesi Adresi** : <https://www.foneriaportfoy.com.tr/>

## A- ŞİRKETİN ORGANİZASYON, SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

### a)- Sermayesi: 15.000.000 TL

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 15.000.000.TL'dir. (31.12.2022: 7.500.000 TL) Şirket'in ödenmiş sermayesi 15.000.000.-TL'dir. Sermaye beheri 1.-TL değerinde 15.000.000 adet paydan oluşmaktadır. (31.12.2022: 7.500.000.-TL'dir. Sermaye beheri 1.-TL değerinde 7.500.000 adet paydan oluşmaktadır.)

30/06/2023 tarihi itibarıyla Şirket'in finansal durum tablosundaki öz kaynakları toplamı 23.691.757 TL'dir. Bu tutar ödenmiş sermaye olan 15.000.000 TL'nin %157,95'ini oluşturmaktadır.

### b)- Ortaklık Yapısı:

|                          | 30.06.2023    |                   | 31.12.2022    |                  |
|--------------------------|---------------|-------------------|---------------|------------------|
|                          | Pay Oranı     | Pay Tutarı        | Pay Oranı     | Pay Tutarı       |
| ARIF ÖZER ISFENDİYAROĞLU | 25,36         | 3.804.000         | 33,96         | 2.547.000        |
| EMİN TOLGA ULUTAS        | 20,75         | 3.112.500         | 31,77         | 2.382.750        |
| BORA ORUC                | 2,50          | 375.000           | 2,50          | 187.500          |
| HASAN EMRE HAYRETCİ      | 20,75         | 3.112.500         | 31,77         | 2.382.750        |
| REHA KAMIL GERCEKER      | 3,00          | 450.000           | -             | -                |
| ONUR KUCUK               | 19,14         | 2.871.000         | -             | -                |
| BERNA SEMA YIGIT SEVINDİ | 5,00          | 750.000           | -             | -                |
| INCI AKSUN               | 3,00          | 450.000           | -             | -                |
| EROL POLAT               | 0,50          | 75.000            | -             | -                |
| <b>Toplam</b>            | <b>100,00</b> | <b>15.000.000</b> | <b>100,00</b> | <b>7.500.000</b> |

### c)- Hesap Dönemi İçinde Meydana Gelen Değişiklikler:

Değişiklik yoktur.

## B- İMTİYAZLI PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

Rapor döneminde imtiyazlı hak sahibi bulunmamaktadır.

## ŞİRKETİN YÖNETİM ORGANI, ÜST DÜZEY YÖNETİCİ VE PERSONEL BİLGİLERİ

### a)- Şirketin Yönetim Organı :

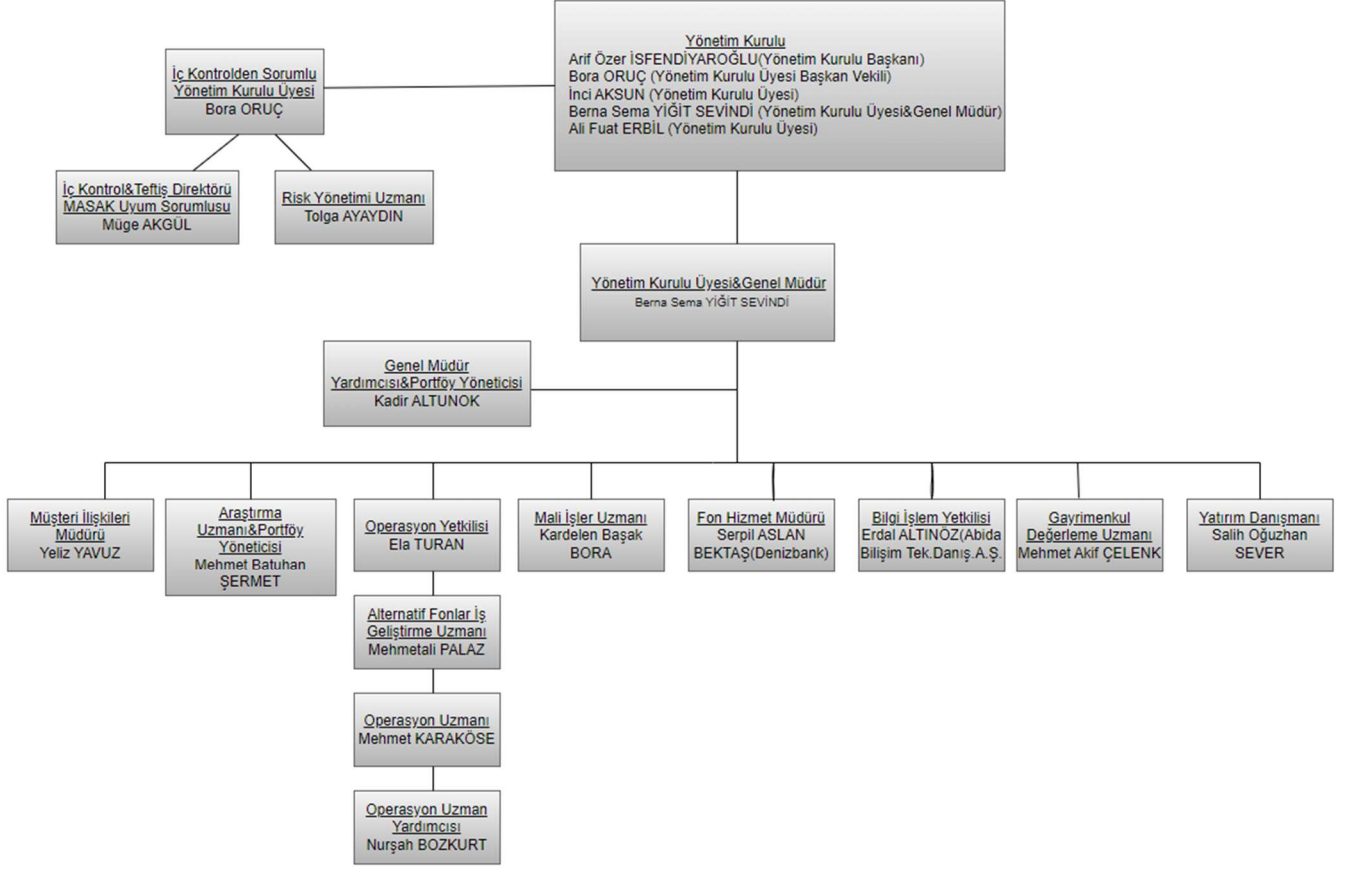
5 (beş) adet Yönetim Kurulu üyesinden oluşmaktadır. Daha önce genel kurul ile seçilmiş olan yönetim organına ait bilgiler 30.06.2023 tarihi itibarıyla aşağıdaki gibidir;

| Adı-Soyadı               | Görevi                          |
|--------------------------|---------------------------------|
| Arif Özer İSFENDİYAROĞLU | Yönetim Kurulu Başkanı          |
| Bora ORUÇ                | Yönetim Kurulu Başkanı Vekili   |
| İnci AKSUN               | Yönetim Kurulu Üyesi Müştereken |
| Berna Sema YİĞİT SEVİNDİ | Yönetim Kurulu Üyesi Müştereken |
| Ali Fuat ERBİL           | Yönetim Kurulu Üyesi Müştereken |

### b)- Şirketin Üst Düzey Yöneticileri :

| Ünvanı                         | Adı Soyadı               |
|--------------------------------|--------------------------|
| Genel Müdür                    | Berna Sema YİĞİT SEVİNDİ |
| Genel Müdür Yardımcısı         | Kadir ALTUNOK            |
| İç Kontrol ve Teftiş Direktörü | Müge AKGÜL               |
| Müşteri İlişkileri Müdürü      | Yeliz YAVUZ              |

**c)- Organizasyon Yapısı:**



**d)- Ortalama Personel Sayısı:** 13 kişidir.

**D- VARSA; Şirket genel kurulunca verilen izin çerçevesinde yönetim organı üyelerinin şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamındaki faaliyetleri hakkında bilgiler.**

Yoktur.

## **2-YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR**

01/01/2023-30/06/2023 tarihleri arasında Şirket Yönetim Kurulu üyeleri, denetçileri ve üst düzey yöneticilerine sağlanan mali menfaatlerin toplam tutarı 1.871.416 TL'dir.

## **3- ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI**

**Yapılan Araştırma Geliştirme çalışmaları;**  
Yoktur.

**Elde Edilen sonuçlar;**  
Yoktur.

## **4-ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER**

- a) Şirketimizde İç Kontrol, Teftiş ve Risk Yönetimi birimlerinin faaliyetleri, 02.07.2013 tarih ve 28695 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Seri: III No: 55-1 sayılı "Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği" çerçevesinde yürütülmektedir.
- b) Şirketimizde Uyum Birimi faaliyetleri, 16.09.2008 tarih ve 26999 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan "Suç Gelirlerinin Aklanmasının ve Terörün Finansmanının Önlenmesine İlişkin Yükümlülüklerle Uyum Programı Hakkında Yönetmelik" esaslarına göre yürütülmektedir.
- c) 30/06/2023 itibarıyla şirketin yönetilen portföy büyüklüğü 1.446.014.310,45-TL'dir.
- d) Şirketin her ayın 15'inde ve 30'unda Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak sermaye yeterlilik rasyolarını ilan etmekte ve Kurul'a göndermektedir. 30/06/2023 itibarıyla sermaye yeterlilik tabanı 22.177.641,44 -TL olup asgari öz sermaye fazlası tutarı 8.875.710,86-TL'dir.
- e) Şirketin 30/06/2023 itibarıyla öz kaynaklarının kısa ve uzun vadeli yükümlüklerini karşılama oranı %46,63'dür.
- f) **Şirketin ilgili hesap döneminde yapmış olduğu yatırımlara ilişkin bilgiler:** Yoktur.
- g) **Şirketin doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler:**  
Yoktur.

**h) Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler:**

Rapor döneminde sermaye paylarında bir değişiklik olmamıştır.

**i) Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar:**

Rapor döneminde özel ve kamu denetimi olmamıştır.

**j) Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler:**

Şirket tarafından açılan ve halen devam eden dava ve icra takipleri ile Şirket aleyhine açılan ve halen devam eden dava ve icra takipleri bulunmamaktadır.

**k) Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar:**

Rapor döneminde şirket yetkilileri adli vaka ile karşı karşıya kalmamıştır.

**l) Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşılamadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşılamamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler:**

Şirket 2022 yılında faaliyete geçmiştir.

**m) Yıl içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmışsa, toplantının tarihi, toplantıda alınan kararlar ve buna ilişkin yapılan işlemlerde dâhil olmak üzere olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler:**

- 22.03.2023 tarihli Genel Kurul kararı ile 7.500.000 TL olan ödenmiş sermaye 7.500.000 TL arttırılarak 15.000.000 TL olmuştur.
- 21.06.2023 tarihli Genel Kurul kararı ile eski ticaret unvanı Gri Portföy Yönetimi A.Ş. olan şirket ünvanı Foneria Portföy Yönetimi A.Ş. olarak değiştirilmiştir.

**n) Şirketin yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin bilgiler:**

Rapor döneminde bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projelerine ilişkin bir çalışma yapılmamıştır.

- o) Şirketler topluluğuna bağlı bir şirketse; hâkim şirketle, hâkim şirkete bağlı bir şirketle, hâkim şirketin yönlendirmesiyle onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı hukuki işlemler ve geçmiş faaliyet yılında hâkim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan tüm diğer önlemler:

Şirket sermaye yapısı bağımsız olup şirketler topluluğuna bağlı değildir.

- p) **Mevzuat uyarınca ilişkili taraf işlemleri ve bakiyelerine ilişkin ortaklara sunulması zorunlu bilgiler:**

30 Haziran 2023 itibariyle, kurucusu ve yöneticisi olduğu yatırım fonlarından 1.616.839 TL Fon yönetim ücreti geliri elde etmiştir. Bunun 306.587 TL tutarı ticari alacaklarda durmaktadır. Ayrıca Şirket'in kurucusu ve yöneticisi olduğu fonlardan 63.181 TL fon kaynaklı diğer alacağı ve 53.100 TL tutarında ticari borcu bulunmaktadır.

## **5-FİNANSAL DURUM**

- a) Şirketin 30/06/2023 tarihli sona eren ara döneme ait finansal tabloları 09/08/2023 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

- b) **Finansal duruma ve faaliyet sonuçlarına ilişkin yönetim organının analizi ve değerlendirmesi, planlanan faaliyetlerin gerçekleşme derecesi, belirlenen stratejik hedefler karşısında şirketin durumu:**

Şirketimiz 2023/2 dönemini 4.661.750 TL net zarar ile kapatmıştır. Aktif toplamı 34.738.122 TL olup karşılığında 23.691.757 TL tutarında Öz Kaynak bulunmaktadır.

- c) **Geçmiş yıllarla karşılaştırmalı olarak şirketin yıl içindeki satışları, verimliliği, gelir oluşturma kapasitesi, kârlılığı ve borç/öz kaynak oranı ile şirket faaliyetlerinin sonuçları hakkında fikir verecek diğer hususlara ilişkin bilgiler ve ileriye dönük beklentiler:**

Yoktur.

- d) **Şirketin sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına veya borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve yönetim organı değerlendirmeleri:**

Rapor döneminde şirket sermayesi korunmuştur. TTK hükümleri uyarınca borca batık durumda değildir.

- e) **Varsa şirketin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler:**

Bireysel ve kolektif müşteri portföyünün geliştirilmesi için yoğun pazarlama faaliyetlerinde bulunulmakta ve maliyet düşürücü önlemler alınmaktadır. Yeni fonlar kurulması için çalışmalar yapılmaktadır.

**f) Kâr payı dağıtım politikasına ilişkin bilgiler ve kâr dağıtımı yapılmayacaksa gerekçesi ile dağıtılmayan kârın nasıl kullanılacağına ilişkin öneri:**

Rapor döneminde elde edilen karın öz kaynakların içinde tutulması, dağıtılmaması öngörülmüştür.

**g) Şirketin finansal tabloları aşağıdaki gibidir:**

|                                                                        |                        | Sınırlı<br>Denetimden<br>Geçmiş<br>Cari<br>Dönem | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş<br>Önceki<br>Dönem |
|------------------------------------------------------------------------|------------------------|--------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
|                                                                        | Dipnot<br>Referansları | 30.06.2023                                       | 31.12.2022                                          |
| <b>VARLIKLAR</b>                                                       |                        |                                                  |                                                     |
| <b>Dönen Varlıklar</b>                                                 |                        |                                                  |                                                     |
| Nakit ve Nakit Benzerleri                                              | 6, 53                  | 29.742.809                                       | 1.405.093                                           |
| Finansal Yatırımlar                                                    | 47                     | 560.171                                          | 1.269.446                                           |
| Ticari Alacaklar                                                       |                        | -                                                | -                                                   |
| İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar                                  | 6                      | 306.587                                          | 28.514                                              |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar                          | 7                      | 1.663.312                                        | 2.718.681                                           |
| Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar                              |                        | -                                                | -                                                   |
| Finans Sektörü Faaliyetleri İlişkili Taraflardan Alacaklar             | 6                      | -                                                | -                                                   |
| Finans Sektörü Faaliyetlerinden İlişkili Olmayan Taraflardan Alacaklar | 8                      | -                                                | -                                                   |
| Diğer Alacaklar                                                        |                        | -                                                | -                                                   |
| İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar                                   | 6                      | 63.181                                           | 23.569                                              |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar                           | 9                      | 51.214                                           | 36.866                                              |
| Türev Araçlar                                                          | 46                     | -                                                | -                                                   |
| Stoklar                                                                | 10                     | -                                                | -                                                   |
| Canlı Varlıklar                                                        | 11                     | -                                                | -                                                   |
| Peşin Ödenmiş Giderler                                                 |                        | -                                                | -                                                   |
| İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler                              | 6                      | -                                                | -                                                   |
| İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler                      | 12                     | 501.893                                          | 108.401                                             |
| Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar                                 | 40                     | 29.635                                           | 17.917                                              |
| Diğer Dönen Varlıklar                                                  | 29                     | -                                                | -                                                   |
| <b>ARA TOPLAM</b>                                                      |                        | <b>32.918.802</b>                                | <b>5.608.487</b>                                    |
| Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar                           | 39                     | -                                                | -                                                   |
| Ortaklara Dağıtılmak Üzere Elde Tutulan Duran Varlıklar                | 6                      | -                                                | -                                                   |
| <b>TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR</b>                                          |                        | <b>32.918.802</b>                                | <b>5.608.487</b>                                    |
| <b>Duran Varlıklar</b>                                                 |                        |                                                  |                                                     |
| Finansal Yatırımlar                                                    | 47                     | -                                                | -                                                   |
| Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller                                          | 13                     | -                                                | -                                                   |
| Maddi Duran Varlıklar                                                  | 14                     | 280.367                                          | 281.860                                             |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar                                          |                        | 1.477.635                                        | 1.042.293                                           |
| Şerefiye                                                               | 18                     | -                                                | -                                                   |
| Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar                                    | 17                     | 1.477.635                                        | 1.042.293                                           |
| Peşin Ödenmiş Giderler                                                 |                        | -                                                | -                                                   |
| İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler                              | 6                      | -                                                | -                                                   |
| İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler                      | 12                     | -                                                | -                                                   |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı                                               | 40                     | 61.318                                           | 42.452                                              |
| Diğer Duran Varlıklar                                                  | 29                     | -                                                | -                                                   |
| <b>TOPLAM DURAN VARLIKLAR</b>                                          |                        | <b>1.819.320</b>                                 | <b>1.366.605</b>                                    |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>                                                |                        | <b>34.738.122</b>                                | <b>6.975.092</b>                                    |

|                                                                      |                        | Sınırlı<br>Denetimden<br>Geçmiş<br>Cari<br>Dönem | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş<br>Önceki<br>Dönem |
|----------------------------------------------------------------------|------------------------|--------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
|                                                                      | Dipnot<br>Referansları | 30.06.2023                                       | 31.12.2022                                          |
| <b>KAYNAKLAR</b>                                                     |                        |                                                  |                                                     |
| <b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>                                     |                        |                                                  |                                                     |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar                                             | 47                     | 18.619                                           | 46.161                                              |
| Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları                     | 47                     | -                                                | -                                                   |
| Diğer Finansal Yükümlülükler                                         | 47                     | -                                                | -                                                   |
| Ticari Borçlar                                                       |                        | -                                                | -                                                   |
| İlişkili Taraflara Ticari Borçlar                                    | 6                      | 53.100                                           | 118.000                                             |
| İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar                            | 7                      | 609.492                                          | 180.207                                             |
| Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar                              |                        | -                                                | -                                                   |
| Finans Sektörü Faaliyetleri İlişkili Taraflara Borçlar               | 6                      | -                                                | -                                                   |
| Finans Sektörü Faaliyetlerinden İlişkili Olmayan Taraflara Borçlar   | 8                      | -                                                | -                                                   |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar                     | 27                     | 260.778                                          | 213.692                                             |
| Diğer Borçlar                                                        |                        | -                                                | -                                                   |
| İlişkili Taraflara Diğer Borçlar                                     | 6                      | -                                                | -                                                   |
| İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar                             | 9                      | -                                                | -                                                   |
| Türev Araçlar                                                        | 46                     | -                                                | -                                                   |
| Devlet Teşvik ve Yardımları                                          | 23                     | -                                                | -                                                   |
| Ertelenmiş Gelirler                                                  | 12                     | -                                                | -                                                   |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü                                         | 40                     | -                                                | -                                                   |
| Kısa Vadeli Karşılıklar                                              |                        | -                                                | -                                                   |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar       | 27                     | 359.491                                          | 56.848                                              |
| Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar                                        | 25                     | -                                                | -                                                   |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler                                      | 29                     | 9.651.244                                        | 416.860                                             |
| <b>ARA TOPLAM</b>                                                    |                        | <b>10.952.724</b>                                | <b>1.031.768</b>                                    |
| Satış Amaçlı Sınıflandırılan Varlık Gruplarına İlişkin Yükümlülükler | 39                     | -                                                | -                                                   |
| <b>TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                              |                        | <b>10.952.724</b>                                | <b>1.031.768</b>                                    |
| <b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>                                     |                        | -                                                | -                                                   |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar                                             | 47                     | -                                                | -                                                   |
| Diğer Finansal Yükümlülükler                                         | 47                     | -                                                | -                                                   |
| Ticari Borçlar                                                       |                        | -                                                | -                                                   |
| İlişkili Taraflara Ticari Borçlar                                    | 6                      | -                                                | -                                                   |
| İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar                            | 7                      | -                                                | -                                                   |
| Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar                              |                        | -                                                | -                                                   |
| Finans Sektörü Faaliyetleri İlişkili Taraflara Borçlar               | 6                      | -                                                | -                                                   |
| Finans Sektörü Faaliyetlerinden İlişkili Olmayan Taraflara Borçlar   | 8                      | -                                                | -                                                   |
| Diğer Borçlar                                                        |                        | -                                                | -                                                   |
| İlişkili Taraflara Diğer Borçlar                                     | 6                      | -                                                | -                                                   |
| İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar                             | 9                      | -                                                | -                                                   |
| Türev Araçlar                                                        | 46                     | -                                                | -                                                   |
| Devlet Teşvik ve Yardımları                                          | 23                     | -                                                | -                                                   |
| Ertelenmiş Gelirler                                                  | 12                     | -                                                | -                                                   |
| Uzun Vadeli Karşılıklar                                              |                        | -                                                | -                                                   |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar       | 27                     | 93.641                                           | 229.468                                             |
| Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar                                        | 25                     | -                                                | -                                                   |
| Cari Dönem Vergisiyle İlgili Borçlar                                 | 40                     | -                                                | -                                                   |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü                                         | 40                     | -                                                | -                                                   |
| Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler                                      | 29                     | -                                                | -                                                   |
| <b>TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                              |                        | <b>93.641</b>                                    | <b>229.468</b>                                      |
| <b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                                          |                        | <b>11.046.365</b>                                | <b>1.261.236</b>                                    |

|                                                                                              |                        | Sınırlı<br>Denetimden<br>Geçmiş<br>Cari<br>Dönem | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş<br>Önceki<br>Dönem |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|--------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
|                                                                                              | Dipnot<br>Referansları | 30.06.2023                                       | 31.12.2022                                          |
| <b>ÖZKAYNAKLAR</b>                                                                           |                        |                                                  |                                                     |
| Ödenmiş Sermaye                                                                              | 30                     | 15.000.000                                       | 7.500.000                                           |
| Sermaye Düzeltme Farkları                                                                    | 30                     | -                                                | -                                                   |
| Pay Sahiplerinin İlave Sermaye Katkıları                                                     |                        | -                                                | -                                                   |
| Sermaye Tamamlama Fonu                                                                       | 30                     | 15.000.000                                       | -                                                   |
| Geri Alınmış Paylar (-)                                                                      | 30                     | -                                                | -                                                   |
| Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)                                                    | 30                     | -                                                | -                                                   |
| Paylara İlişkin Primler/İskontolar                                                           | 30                     | -                                                | -                                                   |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler |                        | -                                                | -                                                   |
| Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları                                                  | 30                     | -                                                | -                                                   |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)                              | 30                     | 136.694                                          | (2.958)                                             |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler    |                        | -                                                | -                                                   |
| Yabancı Para Çevirim Farkları                                                                | 30                     | -                                                | -                                                   |
| Riskten Korunma Kazanç/Kayıpları                                                             | 30                     | -                                                | -                                                   |
| Diğer Kazanç/Kayıplar                                                                        | 30                     | -                                                | -                                                   |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler                                                          | 30                     | -                                                | -                                                   |
| Diğer Yedekler                                                                               | 30                     | -                                                | -                                                   |
| Geçmiş Yıllar Karları/Zararları                                                              | 30                     | (1.783.187)                                      | 367.762                                             |
| Net Dönem Karı/Zararı                                                                        | 41                     | (4.661.750)                                      | (2.150.948)                                         |
| <b>TOPLAM ÖZKAYNAKALAR</b>                                                                   |                        | <b>23.691.757</b>                                | <b>5.713.856</b>                                    |
| <b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>                                                                      |                        | <b>34.738.122</b>                                | <b>6.975.092</b>                                    |

|                                                                                         |                     | Sınırlı Denetimde n Geçmiş Cari Dönem | Sınırlı Denetimde n Geçmemiş Önceki Dönem | Sınırlı Denetimde n Geçmiş Cari Dönem | Sınırlı Denetimde n Geçmemiş Önceki Dönem |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------------------------|-------------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------------|
|                                                                                         | Dipnot Referansları | 01.01.-30.06.2023                     | 01.01.-30.06.2022                         | 01.04.-30.06.2023                     | 01.04.-30.06.2022                         |
| <b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>                                                             |                     |                                       |                                           |                                       |                                           |
| Hasılat                                                                                 | 31                  | 1.944.444                             | 55.138                                    | 1.454.186                             | 55.138                                    |
| Satışların Maliyeti (-)                                                                 | 31                  | -                                     | -                                         | -                                     | -                                         |
| <b>Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar</b>                                             |                     | <b>1.944.444</b>                      | <b>55.138</b>                             | <b>1.454.186</b>                      | <b>55.138</b>                             |
| Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı                                                    | 31                  | -                                     | -                                         | -                                     | -                                         |
| Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti (-)                                                | 31                  | -                                     | -                                         | -                                     | -                                         |
| <b>Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kâr/Zarar</b>                                   |                     | <b>-</b>                              | <b>-</b>                                  | <b>-</b>                              | <b>-</b>                                  |
| Canlı Varlıklar Gerçeğe Uygun Değer Farkları                                            | 31                  | -                                     | -                                         | -                                     | -                                         |
| <b>BRÜT KAR/ZARAR</b>                                                                   |                     | <b>1.944.444</b>                      | <b>55.138</b>                             | <b>1.454.186</b>                      | <b>55.138</b>                             |
| Genel Yönetim Giderleri (-)                                                             | 28,33               | (7.139.510)                           | (2.206.848)                               | (3.563.987)                           | (1.364.600)                               |
| Pazarlama Giderleri (-)                                                                 | 28,33               | -                                     | -                                         | -                                     | -                                         |
| Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)                                                   | 33                  | -                                     | -                                         | -                                     | -                                         |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler                                                      | 34                  | 83.628                                | 733                                       | 83.628                                | 213                                       |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)                                                  | 34                  | (91.041)                              | (10.092)                                  | -                                     | -                                         |
| <b>ESAS FAALİYET KARI/ZARARI</b>                                                        |                     | <b>(5.202.479)</b>                    | <b>(2.161.069)</b>                        | <b>(2.026.173)</b>                    | <b>(1.309.249)</b>                        |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler                                                       | 35                  | -                                     | -                                         | -                                     | -                                         |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)                                                   | 35                  | -                                     | -                                         | -                                     | -                                         |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar            | 35                  | -                                     | -                                         | -                                     | -                                         |
| <b>FINANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI</b>                                     |                     | <b>(5.202.479)</b>                    | <b>(2.161.069)</b>                        | <b>(2.026.173)</b>                    | <b>(1.309.249)</b>                        |
| Finansman Gelirleri                                                                     | 37                  | 592.317                               | 1.129.850                                 | 475.912                               | 649.844                                   |
| Finansman Giderleri (-)                                                                 | 37                  | (117.004)                             | (295.308)                                 | (35.442)                              | (213.816)                                 |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI</b>                                  |                     | <b>(4.727.166)</b>                    | <b>(1.326.527)</b>                        | <b>(1.585.703)</b>                    | <b>(873.221)</b>                          |
| <b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri</b>                                       |                     | <b>65.416</b>                         | <b>12.878</b>                             | <b>46.704</b>                         | <b>(1.398)</b>                            |
| Dönem Vergi Gideri/Geliri                                                               | 40                  | -                                     | -                                         | -                                     | -                                         |
| Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri                                                          | 40                  | 65.416                                | 12.878                                    | 46.704                                | (1.398)                                   |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI</b>                                         |                     | <b>(4.661.750)</b>                    | <b>(1.313.649)</b>                        | <b>(1.538.999)</b>                    | <b>(874.619)</b>                          |
| <b>DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI</b>                                         |                     | <b>-</b>                              | <b>-</b>                                  | <b>-</b>                              | <b>-</b>                                  |
| <b>DÖNEM KARI/ZARARI</b>                                                                |                     | <b>(4.661.750)</b>                    | <b>(1.313.649)</b>                        | <b>(1.538.999)</b>                    | <b>(874.619)</b>                          |
| <b>Dönem Karı/Zararının Dağılımı</b>                                                    |                     | <b>-</b>                              | <b>-</b>                                  | <b>-</b>                              | <b>-</b>                                  |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar                                                             | 30                  | -                                     | -                                         | -                                     | -                                         |
| Ana Ortaklık Payları                                                                    | 41                  | (4.661.750)                           | (1.313.649)                               | (1.538.999)                           | (874.619)                                 |
| <b>Pay Başına Kazanç (Zarar)</b>                                                        |                     |                                       |                                           |                                       |                                           |
| Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)                                     | 41                  | (0,3108)                              | (0,1752)                                  |                                       |                                           |
| <b>Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)</b>                                          |                     | <b>-</b>                              | <b>-</b>                                  |                                       |                                           |
| Sürdürülen Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)                       | 41                  | -                                     | -                                         |                                       |                                           |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR</b>                                                             |                     |                                       |                                           |                                       |                                           |
| <b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>                                 |                     | <b>139.652</b>                        | <b>159</b>                                |                                       |                                           |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları                           | 38                  | 186.203                               | 212                                       |                                       |                                           |
| Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları | 38                  | -                                     | -                                         |                                       |                                           |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler    | 38                  | (46.551)                              | (53)                                      |                                       |                                           |
| Dönem Vergi Gideri/Geliri                                                               | 38                  | -                                     | -                                         |                                       |                                           |
| Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri                                                          | 38                  | (46.551)                              | (53)                                      |                                       |                                           |
| <b>Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar</b>                               |                     | <b>-</b>                              | <b>-</b>                                  |                                       |                                           |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR</b>                                                             |                     | <b>139.652</b>                        | <b>159</b>                                |                                       |                                           |
| <b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>                                                            |                     | <b>(4.522.098)</b>                    | <b>(1.313.490)</b>                        |                                       |                                           |
| <b>Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı</b>                                                 |                     | <b>-</b>                              | <b>-</b>                                  |                                       |                                           |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar                                                             |                     | -                                     | -                                         |                                       |                                           |
| Ana Ortaklık Payları                                                                    |                     | (4.522.098)                           | (1.313.490)                               |                                       |                                           |

|              |                               | Dipnot<br>Referansları | Toplam Özkaynaklar            |                   |                                                                                            |                                                                 |                               |                       |                    |
|--------------|-------------------------------|------------------------|-------------------------------|-------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|-------------------------------|-----------------------|--------------------|
|              |                               |                        | Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar |                   |                                                                                            |                                                                 |                               |                       |                    |
|              |                               |                        |                               |                   | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler |                                                                 | Birikmiş Karlar               |                       |                    |
|              |                               |                        | Ödenmiş Sermaye               | Sermaye Avansları | Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları                                              | Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları) | Geçmiş Yıllar Kar / Zararları | Net Dönem Karı Zararı | Toplam Özkaynaklar |
| ÖNCEKİ DÖNEM | Dönem Başı Bakiyeler          |                        | 6.000.000                     | -                 | -                                                                                          | -                                                               | -                             | 367.762               | 6.367.762          |
|              | Transferler                   | 30                     | -                             | -                 | -                                                                                          | -                                                               | 367.762                       | (367.762)             | -                  |
|              | Toplam Kapsamlı Gelir (Gider) | 38                     | -                             | -                 | -                                                                                          | 159                                                             | -                             | (1.313.649)           | (1.313.490)        |
|              | Sermaye Artırımı              | 30                     | 1.500.000                     | -                 | -                                                                                          | -                                                               | -                             | -                     | 1.500.000          |
|              | Dönem Sonu Bakiyeler          |                        | 7.500.000                     | -                 | -                                                                                          | 159                                                             | 367.762                       | (1.313.649)           | 6.554.272          |
| CARI DÖNEM   | Dönem Başı Bakiyeler          |                        | 7.500.000                     | -                 | -                                                                                          | (2.958)                                                         | 367.761                       | (2.150.948)           | 5.713.855          |
|              | Transferler                   | 30                     | -                             | -                 | -                                                                                          | -                                                               | (2.150.948)                   | 2.150.948             | -                  |
|              | Toplam Kapsamlı Gelir (Gider) | 38                     | -                             | -                 | -                                                                                          | 139.652                                                         | -                             | (4.661.750)           | (4.522.098)        |
|              | Sermaye Artırımı              |                        | 7.500.000                     | 15.000.000        | -                                                                                          | -                                                               | -                             | -                     | 22.500.000         |
|              | Dönem Sonu Bakiyeler          |                        | 15.000.000                    | 15.000.000        | -                                                                                          | 136.694                                                         | (1.783.187)                   | (4.661.750)           | 23.691.757         |

|                                                                                                                   |                     | Sınırlı Denetimden Geçmiş | Sınırlı Denetimden Geçmiş |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------------|---------------------------|
|                                                                                                                   |                     | Cari Dönem                | Önceki Dönem              |
|                                                                                                                   | Dipnot Referansları | 01.01.-30.06.2023         | 01.01.-30.06.2022         |
| <b>A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                                 |                     | <b>6.209.866</b>          | <b>(4.342.487)</b>        |
| <b>Dönem Karı (Zararı)</b>                                                                                        |                     | <b>(4.661.750)</b>        | <b>(1.313.649)</b>        |
| Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)                                                                     | 41                  | (4.661.750)               | (1.313.649)               |
| <b>Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler</b>                                                  |                     | <b>196.258</b>            | <b>(123.610)</b>          |
| Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler                                                                  | 36                  | 89.246                    | 25.993                    |
| Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler                                                                                |                     | 353.019                   | 20.128                    |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) İle İlgili Düzeltmeler                                | 27                  | 353.019                   | 20.128                    |
| Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler                                                              |                     | <b>(406.127)</b>          | <b>(156.906)</b>          |
| Faiz Gelirleri İle İlgili Düzeltmeler                                                                             | 47                  | (406.127)                 | (156.906)                 |
| Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler                                                 |                     | 178.986                   | -                         |
| Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Diğer Düzeltmeler                                           |                     | 178.986                   | -                         |
| Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler                                                                      | 40                  | (18.866)                  | (12.825)                  |
| <b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>                                                                |                     | <b>10.269.231</b>         | <b>(3.062.134)</b>        |
| Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)                                                                            | 47                  | 530.289                   | (3.076.091)               |
| Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler                                                        |                     | 777.296                   | 9.240                     |
| İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)                                                          | 6                   | (278.073)                 | -                         |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)                                                  | 7                   | 1.055.369                 | 9.240                     |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler                                    |                     | (53.961)                  | -                         |
| İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)                                      |                     | (39.612)                  | -                         |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)                              | 9                   | (14.349)                  | -                         |
| Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)                                                                         | 6, 12               | (393.491)                 | (105.796)                 |
| Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler                                                          |                     | 364.385                   | 163.592                   |
| İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)                                                              | 6                   | (64.900)                  | -                         |
| İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)                                                      | 7                   | 429.285                   | 163.592                   |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)                                               | 27                  | (139.117)                 | 52.616                    |
| Faaliyetler İle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler                                    |                     | -                         | -                         |
| İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)                                          | 6                   | -                         | -                         |
| İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)                                  | 9                   | -                         | -                         |
| İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler                                      |                     | 9.183.830                 | (105.695)                 |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)                                                           | 29, 40              | (190.206)                 | (12.093)                  |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)                                                       | 29, 38              | 9.374.036                 | (93.602)                  |
| <b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>                                                                  |                     | <b>5.803.739</b>          | <b>(4.499.393)</b>        |
| Alınan Faiz                                                                                                       | 35                  | 406.127                   | 156.906                   |
| Vergi İadeleri (Ödemeleri)                                                                                        | 40                  | -                         | -                         |
| <b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                     |                     | <b>(523.095)</b>          | <b>(225.247)</b>          |
| Maddi ve Maddi Olmayan Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri                                         |                     | -                         | -                         |
| Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri                                                    | 14                  | -                         | -                         |
| Maddi ve Maddi Olmayan Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları                                          |                     | (523.095)                 | (225.247)                 |
| Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları                                                          | 14                  | (42.690)                  | (84.047)                  |
| Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları                                                  | 17                  | (480.405)                 | (141.200)                 |
| <b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                               |                     | <b>22.472.458</b>         | <b>1.465.480</b>          |
| Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri                                    |                     | -                         | -                         |
| Pay İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri                                                                        | 30                  | -                         | -                         |
| Sermaye Avanslarından Nakit Girişleri                                                                             | 30                  | 22.500.000                | 1.500.000                 |
| Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri                                                                          |                     | (27.542)                  | (34.520)                  |
| Kredilerden Elde Edilen Nakit                                                                                     | 47                  | -                         | -                         |
| Diğer Finansal Borçlanmalardan Kaynaklanan Nakit Girişleri                                                        | 47                  | (27.542)                  | (34.520)                  |
| Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları                                                                          |                     | -                         | -                         |
| Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları                                                                    | 47                  | -                         | -                         |
| Diğer Finansal Borç Ödemelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları                                                     | 47                  | -                         | -                         |
| Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)                                                                                 |                     | -                         | -                         |
| <b>YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C)</b> |                     | <b>28.159.229</b>         | <b>(3.102.254)</b>        |
| <b>D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ</b>                            | 44                  | -                         | -                         |
| <b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C+D)</b>                                                |                     | <b>28.159.229</b>         | <b>(3.102.254)</b>        |
| <b>E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>                                                                    | 53                  | <b>1.404.594</b>          | <b>6.285.179</b>          |
| <b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)</b>                                                           |                     | <b>29.563.823</b>         | <b>3.182.925</b>          |

## **6-RİSKLER ve YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ**

- a) **Varsa şirketin öngörülen risklere karşı uygulayacağı risk yönetimi politikasına ilişkin bilgiler;**

Şirketimizde Risk Yönetimi faaliyetleri, 02.07.2013 tarih ve 28695 sayılı Resmî Gazete’de yayımlanan Seri: III No: 55-1 sayılı “Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği” çerçevesinde oluşturulmuştur. Risk Yönetimi, Teftiş ve İç Kontrol den oluşan birimler Yönetim Kurulu’na bağlı olarak etkin bir şekilde yürütülmektedir.

- b) **Oluşturulmuşsa riskin erken saptanması ve yönetimi komitesinin çalışmalarına ve raporlarına ilişkin bilgiler;**

Yoktur.

- c) **Satışlar, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, kârlılık, borç/öz kaynak oranı ve benzeri konularda ileriye dönük riskler;**

Yoktur.

## **DİĞER HUSUSLAR**

- d) **Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve ortakların, alacaklıların ve diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek nitelikteki özel önem taşıyan olaylara ilişkin açıklamalar;**

Bulunmamaktadır.