

**YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

Foneria Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Kurulu'na

1. Olumlu Görüş

Foneria Portföy Yönetimi A.Ş. 'nin ("Şirket") 1 Ocak 2024- 31 Aralık 2024 hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, Yönetim Kurulu'nun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun Şirket'in durumu hakkında denetlenmiş olan finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

2. Olumlu Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Bağımsızlık Standartları Dahil) ("Etik Kurallar") ve bağımsız denetimle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirketten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3. Tam Set Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Şirket'in 1 Ocak 2024- 31 Aralık 2024 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 2 Nisan 2025 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

4. Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 514 ve 516'ncı maddelerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

a) Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.



Eüyüklere Caddesi Özsezen İş Merkezi
C Blok Kat 8 Esentepe, Şişli/İSTANBUL
T: +90 (212) 280 09 09
F: +90 (212) 280 09 10

İran Caddesi Karum İş Merkezi
C Blok Kat 6 Kavaklıdere, Çankaya/ANKARA
T: +90 (312) 428 14 44
F: +90 (312) 466 72 72

Mansuroğlu Mahallesi Lider Centrio
B Blok Kat 9 No 91 35530 Bayraklı/İZMİR
T: +90 (232) 683 00 80
F: +90 (232) 683 00 80

www.finansaleksen.com.tr

4. Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu (Devamı)

b) Yıllık faaliyet raporunu; Şirket'in o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtacak şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, Şirket'in gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin Yönetim Kurulu'nun değerlendirmesi de raporda yer alır.

c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:

- Faaliyet yılının sona ermesinden sonra Şirkette meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
- Şirket'in araştırma ve geliştirme çalışmaları,
- Yönetim Kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, aynı ve nakdî imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

Yönetim Kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Ticaret Bakanlığı'nın ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

5. Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız, TTK ve Tebliğ hükümleri çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun denetlenmiş olan finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemelerin, Şirket'in denetlenen finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtip yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, BDS'lere uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulu'nun denetlenmiş olan finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemelerin finansal tablolarla ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtip yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

Finansal Eksen Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş.

Exclusive Member of GGI Global Alliance AG



Ufuk Doğruer
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 2 Nisan 2025

FONERIA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
01 OCAK 2024- 31 ARALIK 2024
YIL SONU
FAALİYET RAPORU

1- GENEL BİLGİLER

Raporun Ait Olduğu Dönem	: 01/01/2024-31/12/2024
Ticaret Unvanı	: Foneria Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
Ticaret Sicili Numarası	: 330419-5
Merkez Adresi	: Ömer Avni Mahallesi İnönü Caddesi No:50 İç Kapı No: 2B 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 706 4702
E-posta adresi	: foneria@foneriaportfoy.com.tr
İnternet Sitesi Adresi	: https://www.foneriaportfoy.com.tr/

A- ŞİRKETİN ORGANİZASYON, SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

a)- Sermayesi: 56.000.000 TL

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 200.000.000.TL'dir. (31.12.2023: 75.000.000 TL) Şirket'in ödenmiş sermayesi 56.000.000.-TL'dir. Sermaye beheri 1.-TL değerinde 56.000.000 adet paydan oluşmaktadır. (31.12.2023: 40.000.000.-TL'dir. Sermaye beheri 1.-TL değerinde 40.000.000 adet paydan oluşmaktadır.)

31.12.2024 tarihi itibarıyla Şirket'in finansal durum tablosundaki öz kaynakları toplamı 93.192.162 TL'dir. Bu tutar ödenmiş sermaye olan 56.000.000 TL'nin %166'sını oluşturmaktadır.

b)- Ortaklık Yapısı:

Ortaklar	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
	Pay Oranı %	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı %	Pay Tutarı (TL)
Bülent KIRIMLI	50,01%	28.002.800	-	-
Arif Özer İSFENDİYAROĞLU	40,00%	22.400.000	41,50%	16.600.000
Berna Sema Yiğit SEVİNDİ	3,00%	1.680.000	5,00%	2.000.000
İnci AKSUN	5,62%	3.144.400	3,00%	1.200.000
Bora ORUÇ	1,37%	772.800	2,50%	1.000.000
Emin Tolga ULUTAŞ	-	-	20,75%	8.300.000
Hasan Emre HAYRETCİ	-	-	20,75%	8.300.000
Reha Kamil GERÇEKER	-	-	3,00%	1.200.000
Onur KÜÇÜK	-	-	3,00%	1.200.000
Erol POLAT	-	-	0,50%	200.000
SERMAYE	100%	56.000.000	100%	40.000.000

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 :**

7 (Yedi) adet Yönetim Kurulu üyesinden oluşmaktadır. Daha önce genel kurul ile seçilmiş olan yönetim organına ait bilgiler 31.12.2024 tarihi itibarıyla aşağıdaki gibidir;

Adı-Soyadı	Görevi
Arif Özer İSFENDİYAROĞLU	Yönetim Kurulu Başkanı
Bora ORUÇ	Yönetim Kurulu Başkanı Vekili
İnci AKSUN	Yönetim Kurulu Üyesi
Berna Sema YİĞİT SEVİNDİ	Yönetim Kurulu Üyesi
Ali Fuat ERBİL	Yönetim Kurulu Üyesi
İbrahim Emrah GÜRELLİ	Yönetim Kurulu Üyesi
İlkay CİVELEK	Yönetim Kurulu Üyesi/Genel Müdür

b)- Şirketin Üst Düzey Yöneticileri :

Unvanı	Adı Soyadı
Genel Müdür	İlkay CİVELEK
Genel Müdür Yardımcısı	Leyla ERCAN UYUM
Genel Koordinatör	Erkan ÖĞEÇ
Varlık Yönetimi ve Strateji Direktörü	Emrah ŞAHSIVAR
Müfettiş	Emre ŞENEL
İç Sistemler Birim Direktörü	İlknur ÜNER
Fon Operasyon Müdürü	Yasemin ÖZYURT
Müşteri İlişkileri Müdürü	Yeliz YAVUZ

c)- Ortalama Personel Sayısı: 22 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

01/01/2024-31/12/2024 tarihleri arasında Şirket Yönetim Kurulu üyeleri, denetçileri ve üst düzey yöneticilerine sağlanan mali menfaatlerin toplam tutarı 5.966.363 TL'dir (31.12.2023: 5.004.203 TL).

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 Yükümlülüklere Uyum Programı Hakkında Yönetmelik" esaslarına göre yürütülmektedir.
- c) 31/12/2024 itibarıyla şirketin yönetilen portföy büyüklüğü **15.420.834.857,35-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. 31/12/2024 itibarıyla son sermaye yeterlilik tabanı 84.404.497,55-TL olup asgari öz sermaye fazlası tutarı 11.447.465,37 TL'dir.
- e) Şirketin 31/12/2024 itibarıyla özkaynakların finansal borçları karşılama oranı % 0,20'dir.
- f) **Şirketin ilgili hesap döneminde yapmış olduğu yatırımlara ilişkin bilgiler:** 3.951.440 TL.
- 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 yılından itibaren faaliyetlerine devam etmektedir.

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:

09/10/2024 tarihli Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı yapılmıştır. Toplantı gündemi Sermaye Artırım yapılmasına ilişkin düzenlenmiştir.

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:

31 Aralık 2024 itibariyle, kurucusu ve yöneticisi olduğu yatırım fonlarından 60.287.237 TL Fon yönetim ücreti geliri elde etmiştir. Bunun 10.076.567 TL tutarı ticari alacaklarda durmaktadır. 1.864.292 TL ticari borcu bulunmaktadır.

5-FİNANSAL DURUM

a) Şirketin 31/12/2024 tarihli sona eren ara döneme ait finansal tabloları 02/04/2025 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 2024/12 dönemini (12.211.809) TL net zarar ile kapatmıştır. Aktif toplamı 102.540.710 TL olup karşılığında 93.192.162 TL tutarında Özkaynak bulunmaktadır.

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.

c) 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.

d) 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.

e) 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.

f) Şirketin finansal tabloları aşağıdaki gibidir:

FONERIA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

Dönem	Dipnot No	Cari Dönem	Önceki Dönem
		Bağımsız	Bağımsız
		Denetimden Geçmiş	Denetimden Geçmiş
		31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Dönen Varlıklar		94.208.050	94.081.123
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	16.116.366	2.470.624
Finansal Yatırımlar	4	62.395.675	84.922.294
Ticari Alacaklar		10.076.567	5.748.058
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	5,6	7.547.503	1.751.828
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	2.529.064	3.996.230
Diğer Alacaklar		467.992	940.147
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	7,5	211.708	120.084
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	256.284	820.063
Peşin Ödenmiş Giderler	8	1.428.220	-
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	9	3.723.230	-
Duran Varlıklar		8.332.660	7.845.023
Maddi Duran Varlıklar	10	4.213.192	791.383
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		2.806.705	3.298.163
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	2.806.705	3.298.163
Peşin Ödenmiş Giderler	8	1.312.763	3.755.477
TOPLAM VARLIKLAR		102.540.710	101.926.146

FONERIA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**31 ARALIK 2024 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot No	Cari Dönem	Önceki Dönem
		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
Dönem		31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Kısa Vadeli Yükümlülükler		8.227.808	13.087.033
Diğer Finansal Yükümlülükler	12	188.102	135.761
Ticari Borçlar		1.864.292	1.557.365
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	6	1.864.292	1.557.365
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	13	109.965	986.384
Diğer Borçlar		-	518.350
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	7	-	518.350
Ertelenmiş Gelirler	8	-	5.442.244
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	21	3.560.213	4.348.411
Kısa Vadeli Karşılıklar		346.264	98.518
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	14	346.264	98.518
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	9	2.158.972	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler		1.120.740	365.546
Uzun Vadeli Karşılıklar		225.360	295.119
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	14	225.360	295.119
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	21	895.380	70.427
Özkaynaklar	15	93.192.162	88.473.567
Ödenmiş Sermaye		56.000.000	40.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları		48.060.077	47.532.840
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		310.339	254.096
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç / Kayıpları</i>		310.339	254.096
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		21.251.782	-
Geçmiş Yıllar Karları / Zararları		(20.218.227)	(18.435.233)
Net Dönem Karı / Zararı		(12.211.809)	19.121.864
TOPLAM KAYNAKLAR		102.540.710	101.926.146

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot No	Cari Dönem	Önceki Dönem
		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		1 Ocak 2024	1 Ocak 2023
Dönem		31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Hasılat	16	60.287.237	24.174.842
BRÜT KAR / (ZARAR)		60.287.237	24.174.842
Genel Yönetim Giderleri (-)	17	(96.109.670)	(38.603.035)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	18	806.844	998.750
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	18	(1.362.484)	(203.081)
ESAS FAALİYET KARİ / (ZARARI)		(36.378.073)	(13.632.524)
Finansman Gelirleri	19	60.034.507	50.377.343
Finansman Giderleri (-)	19	(5.189.184)	(853.782)
Net Parasal Pozisyon Kazançları / (Kayıpları)	20	(26.313.794)	(12.150.997)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARİ / (ZARARI)		(7.846.544)	23.740.040
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri / Geliri		(4.385.167)	(4.618.176)
Dönemin Vergi Gideri / Geliri	21	(3.560.213)	(4.572.258)
Ertelenmiş Vergi Gideri / Geliri	21	(805.052)	(45.918)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARİ / (ZARARI)		(12.211.809)	19.121.864
DÖNEM KARİ / (ZARARI)		(12.211.809)	19.121.864
Dönem Karı / Zararının Dağılımı			
Ana Ortaklık Payları	15	(12.211.809)	19.121.864
Pay Başına Kazanç			
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	15	(0,2181)	0.4780
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		56.244	262.843
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	14	76.145	350.989
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		76.145	350.989
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		(19.902)	(88.146)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi		(19.902)	(88.146)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(12.155.566)	19.384.707

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem	Önceki Dönem
		Bağımsız	Bağımsız
		Denetimden Geçmiş	Denetimden Geçmiş
		1 Ocak 2024	1 Ocak 2023
		31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
		(3.867.068)	(33.617.134)
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI	Dipnot No		
Dönem Karı (Zararı)		(12.231.711)	19.121.864
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		(12.231.711)	19.121.864
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		994.445	1.125.580
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	10,11	1.021.089	523.978
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	13	145.838	338.759
Faiz Gelirler / Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	19	(4.884.672)	-
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	21	4.712.190	-
Dönem Karı (Zararı) Mutabakatıyla İlgili Diğer Düzeltmeler		-	262.843
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		7.370.198	(53.864.578)
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	4	22.526.619	(81.902.319)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	5,6	(7.547.503)	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	3.218.994	787.442
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	5,7	(91.624)	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	7	563.778	(796.376)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	8	1.014.494	(3.515.207)
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	5,6	-	(280.719)
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	6	306.926	1.128.658
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	14	(876.419)	(89.038)
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	5,7	(518.350)	-
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	8	(5.442.244)	6.553.124
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	7	(3.723.230)	-
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	9	2.158.972	(473.347)
Diğer Düzeltmeler		-	22.192
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		(4.348.411)	4.417.666
Parasal Kazanç / (Kayıp)		128.196	20.283.346

YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(3.951.440)	(1.489.574)
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(3.951.440)	(1.489.574)
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	423.044
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	10	(3.643.404)	-
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(308.036)	(1.912.618)
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		21.464.250	34.234.654
Sermaye Avanslarından Nakit Girişleri		16.527.236	34.208.709
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	19	52.342	25.945
Alınan Faiz		4.884.672	-
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		13.645.742	(872.054)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)	3	13.645.742	(872.054)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	2.470.624	3.342.678
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	16.116.366	2.470.624

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 Kontrolden 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;

Ortaklık yapısı değişti. Genel Müdür değişikliği ve Yönetim Kurulu değişikliği yapıldı.

Ortaklık Yapısı eski-yeni hali;

ORTAKLIK YAPISI ESKİ HALİ	SERMAYEDEKİ PAYI (%)	ORTAKLIK YAPISI YENİ HALİ	SERMAYEDEKİ PAYI (%)
Arif Özer İSFENDİYAROĞLU	41,50%	Bülent KIRIMLI	50,005%
Berna Sema YİĞİT SEVİNDİ	5,00%	Arif Özer İSFENDİYAROĞLU	40%
İnci AKSUN	3,00%	Berna Sema YİĞİT SEVİNDİ	3,00%
Bora ORUÇ	2,50%	İnci AKSUN	5,615%
Emin Tolga ULUTAŞ	20,75%	Bora ORUÇ	1,38%
Hasan Emre HAYRETCİ	20,75%		
Reha Kâmil GERÇEKER	3,00%		
Onur KÜÇÜK	3,00%		
Erol POLAT	0,50%		
TOPLAM	100%		100%

Genel Müdür eski-yeni hali;

GENEL MÜDÜR ESKİ HALİ	GENEL MÜDÜR YENİ HALİ
Berna Sema YİĞİT SEVİNDİ	İlkay CİVELEK

Yönetim Kurulu Üyeleri eski-yeni hali;

YÖNETİM KURULU ESKİ HALİ	YÖNETİM KURULU YENİ HALİ
Arif Özer İSFENDİYAROĞLU	Arif Özer İSFENDİYAROĞLU
Berna Sema YİĞİT SEVİNDİ	Berna Sema YİĞİT SEVİNDİ
İnci AKSUN	İnci AKSUN
Bora ORUÇ	Bora ORUÇ
Ali Fuat ERBİL	Ali Fuat ERBİL
	İbrahim Emrah GÜRELLİ
	İlkay CİVELEK