

FONERİA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Foneria Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Kurulu'na

A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

Foneria Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2024 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

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

2. 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 Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etige 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.

4. Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

4. Kilit Denetim Konuları (Devamı)

Kilit Denetim Konuları	
TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardının Uygulanması	Kilit denetim konusunun denetimde nasıl ele alındığı
Şirket, 31 Aralık 2024 tarihli ve aynı tarihte sona eren yıla ilişkin finansal tablolarını TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardına uygun olarak hazırlamıştır. TMS 29'a uygun olarak, finansal tablolar ve önceki dönemlere ait finansal bilgiler, Türk Lirası'nın genel satın alma gücündeki değişikliklerin yansıtılması için yeniden düzeltilmiş ve sonuç olarak, raporlama tarihine göre Türk Lirası'nın satın alma gücü cinsinden sunulmuştur. TMS 29'un uygulanması, Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihli ve aynı tarihte sona eren yıla ilişkin finansal tablolarında önemli değişikliklere neden olmaktadır. Uygulamadaki detaylı hesaplamalar ve prosedürler göz önünde bulundurulduğunda, TMS 29'un uygulanması tarafımızca kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir. Şirket'in TMS 29 standardının uygulamasına ilişkin muhasebe politikaları ve ilgili açıklamalar Not 2.1'de yer almaktadır.	Denetim çalışmalarımız sırasında, TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardının uygulanmasına ilişkin aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır: -TMS 29 standardının uygulamasına ilişkin sürecin ve Şirket yönetimi tarafından tasarlanan kontrollerin anlaşılması ve değerlendirilmesi, -Şirket yönetimi tarafından yapılan parasal ve parasal olmayan kalemlerin ayrımının TMS 29'a uygun olarak yapıldığının kontrol edilmesi, -Parasal olmayan kalemlerin hesaplamalarına ilişkin destekleyici belgelerle karşılaştırılarak doğru bir şekilde hesaplanıp hesaplanmadığının test edilmesi, -Hesaplamalarda kullanılan genel fiyat endeksine bağlı katsayılarının, TÜİK tarafından yayınlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi'nden elde edilen katsayılar ile karşılaştırılarak kontrol edilmesi, -Enflasyon etkileri ile yeniden düzenlenen parasal olmayan kalemlerin, gelir tablosunun ve nakit akış tablosunun matematiksel doğruluğunun test edilmesi, -TMS 29'un uygulanmasının finansal tablolara ilişkin dipnotlarda yer alan açıklamalarının yeterliliğinin değerlendirilmesi.

5. Diğer Hususlar

Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarının bağımsız denetimi, İtimat Bağımsız Denetim A.Ş. tarafından yapılmıştır. 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolar ile ilgili olarak, 15 Nisan 2024 tarihli bağımsız denetim raporunda olumlu görüş bildirilmiştir.

6. Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

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

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket'i tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket'in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

7. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli bir yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu finansal tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

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

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.
- Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ancak duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.

7. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları (Devamı)

- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ve yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtır yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.

• Finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtır yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

• Finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, Şirket içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Şirket'in denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

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

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

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlölükler

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2024 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

2.TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış talep edilen belgeleri vermiştir.

Finansal Eksen Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş.

Exclusive Member of GGI Global Alliance AG



Ufuk Doğruer

Sorumlu Denetçi

İstanbul, 2 Nisan 2025

İÇİNDEKİLER**Sayfa**

FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6-7
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	8-24
NOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	24
NOT 4 FİNANSAL YATIRIMLAR	24-25
NOT 5 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	25-26
NOT 6 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	26
NOT 7 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	27
NOT 8 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	27
NOT 9 DİĞER DÖNEN VARLIKLAR VE DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	27
NOT 10 MADDİ DURAN VARLIKLAR	28
NOT 11 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	28
NOT 12 FİNANSAL BORÇLANMALAR	28
NOT 13 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	29
NOT 14 KARŞILIKLAR, TAAHHÜTLER VE YÜKÜMLÜLÜKLER	29
NOT 15 ÖZKAYNAKLAR	29-30
NOT 16 HASILAT	31
NOT 17 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	31
NOT 18 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	32
NOT 19 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ	32
NOT 20 NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI / KAYIPLARI	33
NOT 21 GELİR VERGİLERİ	33-35
NOT 22 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	35-39
NOT 23 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	39
NOT 24 BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER	40
NOT 25 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	40

FONERİA 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
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

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

FONERİA 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	<i>1.864.292</i>	<i>1.557.365</i>
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	13	109.965	986.384
Diğer Borçlar		-	518.350
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	7	<i>-</i>	<i>518.350</i>
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	<i>346.264</i>	<i>98.518</i>
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	<i>225.360</i>	<i>295.119</i>
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>		<i>310.339</i>	<i>254.096</i>
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

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

FONERİA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**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
Dönem		1 Ocak 2024	1 Ocak 2023
		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

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

FONERİA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**1 OCAK- 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**

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

		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler				Birikmiş Karlar		
		Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Faktörleri	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Değerleme Kazanç / Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı / Zararı	Özkaynaklar Toplamı
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ ÖNCEKİ DÖNEM	Dipnot No							
1 Ocak 2023 itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)	15	7.500.000	14.901.887	(6.060)	-	(1.360.291)	(11.408.368)	9.627.168
Transferler		-	-	-	-	(11.408.368)	11.408.368	-
Sermaye Artırımı		32.500.000	-	-	-	-	-	32.500.000
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	260.156	-	-	19.121.864	19.382.020
Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış (Azalış)		-	5.725.336	-	-	-	-	5.725.336
Enflasyon Endeksleme Farkı		-	26.905.617	-	-	(5.666.574)	-	21.239.043
31 Aralık 2023 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)		40.000.000	47.532.840	254.096	-	(18.435.233)	19.121.864	88.473.567
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ CARİ DÖNEM								
1 Ocak 2024 itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)	15	40.000.000	47.532.840	254.096	-	(18.435.233)	19.121.864	88.473.567
Transferler		-	-	-	21.251.782	(2.129.918)	(19.121.864)	-
Sermaye Artırımı		16.000.000	527.237	-	-	-	-	16.527.237
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	56.243	-	-	(12.211.809)	(12.155.566)
Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış (Azalış)		-	-	-	-	346.924	-	346.924
31 Aralık 2024 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)		56.000.000	48.060.077	310.339	21.251.782	(20.218.227)	(12.211.809)	93.192.162

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

FONERİA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**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 Denetimden Geçmiş 1 Ocak 2024 31 Aralık 2024	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak 2023 31 Aralık 2023
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI	Dipnot No	(3.867.068)	(33.617.134)
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 ile 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

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

FONERİA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 Aralık 2024 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Aralık 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Foneria Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ("Şirket" ya da "Foneria") kuruluşu, 27.09.2021 tarihinde 330419-5 sicil no'su ile İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu'na tescil ettirilmiş ve 27.09.2021 tarih ve 10417 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde de ilan edilmiştir.

Şirket'in Gri Portföy Yönetimi A.Ş. olan unvanı, 21.06.2023 tarihli olağan genel kurul kararına istinaden 04.07.2023 tarihli ve 10863 no'lu ticaret sicil gazetesinde tescil edilerek Foneria Portföy Yönetimi A.Ş. olarak değiştirilmiştir.

Şirket'in ana faaliyet konusu, SPK ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yatırım fonlarının kurulması ve yönetimidir. Ayrıca, yatırım ortaklıklarının 28/03/2001 tarihli ve 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu kapsamında kurulan emeklilik yatırım fonlarının ve bunların muadili yurt dışında kurulmuş yabancı kolektif yatırım kuruluşlarının portföylerinin yönetimi de ana faaliyet konusu kapsamındadır. Şirket, sermaye piyasası mevzuatında yer alan şartları sağlamak ve SPK'dan gerekli izin ve/veya yetki belgelerini almak kaydıyla, portföy yöneticiliği, yatırım danışmanlığı ve kurucusu olduğu yatırım fonlarının katılma payları dahil olmak üzere fon katılma payları ile değişken sermayeli yatırım ortaklıklarının paylarının pazarlanması ve dağıtılması faaliyetinde bulunabilir.

Şirket merkezi, Ömer Avni Mah. İnönü Cad. Devres Han No:50 İç Kapı No:2 Kat: B2 Beyoğlu/İstanbul olup, şubesi yoktur.

Şirket, 15.02.2022 tarih ve PYŞ/PY.59-YD.23/190 no'lu Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi ile faaliyetlerini yürütmektedir.

Sermaye yapısı ile hissedarların oranları:

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

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 200.000.000 TL'dir (31.12.2023: 75.000.000 TL).

Yıl sonunda çalışan personel sayıları 31 Aralık 2024 itibariyle 22 kişidir (31 Aralık 2023: 16 kişi).

FONERİA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 Aralık 2024 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Aralık 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla kurucusu olduğu ve işlem gören fonlar aşağıdaki gibidir:

FON KODU	FON UNVANI
GO1	FONERİA PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU
GO2	FONERİA PORTFÖY İKİNCİ FON SEPETİ FONU
GO3	FONERİA PORTFÖY ÜÇÜNCÜ FON SEPETİ FONU
GO4	FONERİA PORTFÖY DÖRDÜNCÜ FON SEPETİ FONU
GO6	FONERİA PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FON
GO5	FONERİA PORTFÖY BİRİNCİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
GF1	FONERİA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. BİRİNCİ GAYRİMENKUL YATIRIM FONU
GLY	FONERİA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. ALKİMA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
GG1	FONERİA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. ÜÇÜNCÜ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
GG2	FONERİA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. İKİNCİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
GG3	FONERİA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. ODUNLUK GASTRONOMİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
NRF	FONERİA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. NAR GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
GF2	FONERİA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. İKİNCİ GAYRİMENKUL YATIRIM FONU
FBC	FONERİA PORTFÖY KAR PAYI ÖDEYEN KATILIM FONU
FS1	FONERİA PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
FGO	FONERİA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. FONGOGO VENTURES GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
FCK	FONERİA PORTFÖY ÇOKLU VARLIK KATILIM FONU
GO9	FONERİA PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
GF3	FONERİA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. ÜÇÜNCÜ GAYRİMENKUL YATIRIM FONU
FS2	FONERİA PORTFÖY İKİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
FS3	FONERİA PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
FS4	FONERİA PORTFÖY ÜÇÜNCÜ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
FS5	FONERİA PORTFÖY BİRİNCİ İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
FD1	FONERİA PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON
FSM	FONERİA PORTFÖY BİRİNCİ SENTİMENT SERBEST FON
GG4	FONERİA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. DÖRDÜNCÜ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
FS6	FONERİA PORTFÖY İKİNCİ İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ HİSSE SENEDİ SERBEST FON

FONERİA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 Aralık 2024 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Aralık 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

TMS'ye Uygunluk Beyanı

Şirket'in finansal tabloları, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan II-14.1 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğ'in 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") esas alınmıştır. TFRS'ler; KGK tarafından Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS"), Türkiye Finansal Raporlama Standartları, TMS Yorumları ve TFRS Yorumları adlarıyla yayımlanan Standart ve Yorumları içermektedir.

Finansal tablolar, Finansal tablolar KGK tarafından yayınlanan TFRS Taksonomisi ile belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

SPK'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı" hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

Şirket, söz konusu SPK kararı, KGK tarafından ilk 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan duyuru ve 16 Ocak 2025 tarihinde güncellenen "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Hakkında Uygulama Rehberi"ne istinaden 31 Aralık 2024 tarihli ve aynı tarihte sona eren yıla ilişkin finansal tablolarını TMS 29 Standardını uygulayarak hazırlamıştır. Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tabloların, bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünde hazırlanması ve önceki dönem finansal tabloların da raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden yeniden düzenlenmesi gerekmektedir. Şirket bu nedenle, 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolarını da, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

TMS 29 uyarınca yapılan yeniden düzenlemeler, Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayımlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi'nden ("TÜFE") elde edilen düzeltme katsayısı kullanılarak yapılmıştır. 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan, TL'nin yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olarak tanımlanmasına son verildiği 1 Ocak 2005 tarihinden bu yana cari ve önceki dönemlere ait endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Tarih	Endeks	Düzeltilme Katsayısı	Üç Yıllık Kümülatif Enflasyon Oranı
31 Aralık 2024	2.684,55	1,00000	%291
31 Aralık 2023	1.859,38	1,44379	%268
31 Aralık 2022	1.128,45	2,37897	%156

FONERİA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 Aralık 2024 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Aralık 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi (Devamı)

Şirket'in yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama amacıyla yaptığı düzeltme işleminin ana unsurları aşağıdaki gibidir:

TL cinsinden hazırlanmış cari dönem finansal tablolar, bilanço tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmekte olup önceki raporlama dönemlerine ait tutarlar da yine raporlama dönemi sonundaki satın alma gücüne göre düzeltilerek ifade edilmektedir.

Parasal varlık ve yükümlülükler, hali hazırda, bilanço tarihindeki cari satın alma gücü ile ifade edildiğinden düzeltilmemektedir. Parasal olmayan kalemlerin enflasyona göre düzeltilmiş değerlerinin, geri kazanılabilir tutarı ya da net gerçekleşebilir değeri aştığı durumda, sırasıyla TMS 36 ve TMS 2 hükümleri uygulanmıştır.

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

Finansal tablolar, Şirket'in önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

Finansal Tabloların Onaylanması

Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tabloları, 25 Mart 2025 tarihinde Şirket Yönetimi tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul'un yayımladıktan sonra finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları

a) 1 Ocak 2024 Tarihinden İtibaren Geçerli Olan Yeni Standart, Değişiklik ve Yorumlar

TMS 1'e İlişkin Değişiklikler - Kredi Sözleşmesi Şartları İçeren Uzun Vadeli Yükümlülükler

Kredi Sözleşmesi Şartları İçeren Uzun Vadeli Yükümlülükler'de belirtilen değişiklikler, raporlama tarihinde, işletmenin borcun kısa vadeli veya uzun vadeli olarak sınıflandırılmasını değerlendirirken gelecekte uyulması gereken kredi sözleşmesi şartlarını dikkate almasına gerek olup olmadığına açıklık getirmektedir. İşletmeler kredi sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin ödemesini erteleme hakkının; raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlanmasına bağlı olması durumunda, söz konusu yükümlülükler uzun vadeli olarak sınıflandırılabilir.

FONERİA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 Aralık 2024 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Aralık 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

TMS 1'e İlişkin Değişiklikler - Kredi Sözleşmesi Şartları İçeren Uzun Vadeli Yükümlülükler (Devamı)

Bu tür durumlarda işletme, finansal tablo kullanıcılarının yükümlülüklerin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde geri ödenme riski taşıdığını anlamalarını sağlayacak bilgileri dipnotlarda açıklar. Bu değişiklik, yatırımcıların bu tür borçların erken ödenebilir hale gelme riskini anlamalarına yardımcı olmak amacıyla uzun vadeli borçlar hakkında sağlanan bilgileri iyileştirilmiştir.

Bu değişiklikler, 1 Ocak 2024 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS 16 Değişiklikleri – Satış ve Geri Kiralama İşlemlerinde Kira Yükümlülükleri

Ocak 2023'te KGK TFRS 16'ya yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Söz konusu değişiklikler, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirilmemesini sağlayacak şekilde, satıcı-kiracı tarafından satış ve geri kiralama işleminden doğan kira yükümlülüklerinin ölçümünde uygulanacak hükümleri belirlemektedir. Bu kapsamda, satıcı-kiracı satış ve geri kiralama işleminin fiilen başladığı tarihten sonra "Kira yükümlülüğünün sonraki ölçümü" başlığı altındaki TFRS 16 hükümlerini uygularken, elde kalan kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirmeyecek şekilde "kira ödemeleri"ni ya da "revize edilmiş kira ödemeleri"ni belirleyecektir. Değişiklikler, geri kiralamadan ortaya çıkan kira yükümlülüklerinin ölçümüne yönelik spesifik bir hüküm içermemektedir. Söz konusu kira yükümlülüğünün ilk ölçümü, TFRS 16'da yer alan kira ödemeleri tanımına dahil edilenlerden farklı ödemelerin kira ödemesi olarak belirlenmesine neden olabilecektir. Satıcı-kiracının TMS 8'e göre güvenilir ve ihtiyaca uygun bilgi sağlayacak muhasebe politikası geliştirmesi ve uygulaması gerekecektir.

Bu Değişiklikler 1 Ocak 2024 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Satıcı-kiracı değişiklikleri TFRS 16'nın ilk uygulama tarihinden sonra girdiği satış ve geri kiralama işlemlerine TMS 8'e göre geriye dönük uygular. Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 7 ve TFRS 7'ye İlişkin Değişiklikler - Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları

Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları TMS 7 ile TFRS 7 değişikliklerine ilişkin Kurul Kararı, 19 Eylül 2023 tarihinde KGK tarafından yayımlanmıştır. Yapılan değişiklikte birlikte işletmelerin tedarikçi finansmanı anlaşmalarına yönelik olarak aşağıdaki hususları açıklamaları yapmaları öngörülmektedir:

FONERİA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 Aralık 2024 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Aralık 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

TMS 7 ve TFRS 7'ye İlişkin Değişiklikler - Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları (Devamı)

- Anlaşmaların hüküm ve koşulları,
- Tedarikçi finansmanı anlaşmasının parçası olan finansal yükümlülüklerin ve finansal durum tablosunda bu yükümlülüklerle ilişkilendirilen kalemlerin defter değeri, bu yükümlülüklerin ödenen kısımları; yükümlülüklerin nerede sınıflandırıldığı,
- Vade aralıkları,
- Likidite riski hakkında bilgiler.

TMS 7 ve TFRS 7'ye ilişkin değişiklikler, erken uygulanmasına izin verilmekte birlikte, 1 Ocak 2024 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanmak üzere yürürlüğe girecektir. Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 12 Gelir Vergileri'ne İlişkin Değişiklikler - Uluslararası Vergi Reformu - İkinci Sütun Modeli Kuralları

TMS 12 Gelir Vergileri değişikliklerine ilişkin Kurul Kararı 19 Eylül 2023 tarihinde KGK tarafından yayımlanmıştır.

Uluslararası Vergi Reformu-İkinci Sütun Modeli Kurallarına ilişkin değişiklikler ile bir şirketin İkinci Sütun Modeli'nden kaynaklı gelir vergisine maruz kalma durumunu daha iyi anlamalarına yardımcı olmak amacıyla ilâve açıklama yükümlülüğü getirilmiştir. Bu değişiklik ile TMS 12 Gelir Vergileri standardındaki hükümlerin bir istisnası olarak işletmeler, İkinci Sütun Gelir Vergileriyle ilgili ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri hakkındaki bilgileri finansal tablolarına yansıtmaz ve açıklamaz.

İşletmeler, Uluslararası Vergi Reformu - İkinci Sütun Modeli Kuralları'nda tanınan geçici istisnadan hemen yararlanabilir ancak 1 Ocak 2024 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için açıklamaları yapmak zorundadır. Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

b) 31 Aralık 2024 Tarihi İtibarıyla Yayımlanan Ama Yürürlüğe Girmemiş ve Erken Uygulamaya Konulmayan Standartlar

TMS 21 Değiştirilebilirliğin Eksikliği

1 Ocak 2025 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bir işletme, belirli bir amaç için belirli bir ölçüm tarihinde başka bir para birimine çevrilemeyen yabancı para biriminde yapılan bir işlem veya faaliyete sahip olduğunda bu değişikliklerden etkilenir. Bir para birimi, başka bir para birimini elde etme olanağı mevcut olduğunda (normal bir idari gecikmeyle) değiştirilebilir ve işlem; uygulanabilir haklar ve yükümlülükler yaratan bir piyasa veya takas mekanizması yoluyla gerçekleşir. Şirket, bu değişikliğin, finansal tabloları üzerindeki etkilerini değerlendirmektedir.

FONERİA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 Aralık 2024 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Aralık 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

TSRS 1 Sürdürülebilirlikle ilgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler

1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, bir şirketin değer zinciri içerisindeki sürdürülebilirlikle ilgili maruz kaldığı tüm ciddi riskler ve fırsatların açıklanmasına yönelik temel çerçeveyi içerir. Şirket TSRS 1'in finansal tabloları üzerindeki etkilerini değerlendirmektedir.

TSRS 2 İklimle İlgili Açıklamalar

1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, şirketlerin iklimle ilgili riskler ve fırsatlar hakkında açıklama gerekliliklerini belirleme konusundaki ilk standarttır. Şirket TSRS 1'in finansal tabloları üzerindeki etkilerini değerlendirmektedir.

c) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) Tarafından Yayınlanmış Fakat KGK Tarafından Yayınlanmamış Değişiklikler

Aşağıda belirtilen değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır. Bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu değişiklikler TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra değerlendirecektir.

UFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar

1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu, kar veya zarar tablosundaki güncellemelere odaklanan, mali tabloların sunumuna ve açıklanmasına ilişkin yeni standarttır.

UFRS 18'de getirilen temel yeni kavramlar aşağıdakilerle ilgilidir:

- Kar veya zarar tablosunun yapısı
- İşletmenin finansal tablolarının dışında raporlanan belirli kâr veya zarar performans ölçütleri için mali tablolarda gerekli açıklamalar
- Genel olarak temel finansal tablolar ve dipnotlar için geçerli olan toplama ve ayırtırmaya ilişkin geliştirilmiş ilkeler.

FONERİA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 Aralık 2024 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Aralık 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

2.3 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Yeni bir TFRS'nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri söz konusu TFRS'nin şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak; herhangi bir geçiş hükmü yer almıyorsa veya muhasebe politikasında isteğe bağlı önemli bir değişiklik yapılmışsa geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

2.4 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Yeniden Düzenlenmesi

İlişikteki finansal tablolar, Şirket'in finansal durumu, performansı ve nakit akışındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla, önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Finansal tabloların kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılmakta ve bu hususlara ilişkin olarak açıklama yapılmaktadır.

2.5 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Bir muhasebe tahminindeki değişikliğin etkisi, yalnızca bir döneme ilişkinse, değişikliğin yapıldığı cari dönemde; gelecek dönemlere de ilişkinse hem değişikliğin yapıldığı hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır.

Bir hatanın düzeltme tutarı geriye dönük olarak dikkate alınır. Bir hata, ortaya çıktığı önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı tutarların yeniden düzenlenmesi veya bir sonraki raporlama döneminden önce meydana geldiğinde, söz konusu döneme ait birikmiş karlar hesabının yeniden düzenlenmesi yoluyla düzeltilir. Bilgilerin yeniden düzenlenmesi aşırı bir maliyete neden oluyorsa önceki dönemlere ait karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemekte, bir sonraki dönemin birikmiş karlar hesabı, söz konusu dönem başlamadan önce hatanın kümülatif etkisiyle yeniden düzenlenmektedir.

2.6 Önemli Muhasebe Politikaları

Hasılat

Hasılat, hizmet teslimatının gerçekleşmesi, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi, performans yükümlülüğünün tamamlanması ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Şirket'e akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin makul değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Şirket hasılatı aşağıdaki ana koşullara bağlı olarak kaydeder:

- (a) Müşteri sözleşmelerinin belirlenmesi,
- (b) Performans yükümlülüklerinin belirlenmesi,
- (c) Sözleşmedeki işlem fiyatının belirlenmesi,
- (d) Performans yükümlülüklerinin fiyatlarının ayrıştırılması,
- (e) Hasılatın performans yükümlülükleri yerine getirildiğinde kaydedilmesi.

FONERİA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 Aralık 2024 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Aralık 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikaları (Devamı)

Hasılat (Devamı)

Şirket yalnızca aşağıdaki koşullar sağlandığında müşterilerinden elde ettiği hasılatı kaydeder:

- (a) Sözleşmenin tarafları sözleşmeyi onayladıysa (yazılı, sözlü veya alışlagelmiş diğer iş yöntemleri ile) ve sözleşmede yazan şahsi yükümlülüklerini yerine getireceklerini taahhüt etmişlerse,
- (b) Şirket sağlanan ürün veya hizmete ilişkin her iki tarafında hak ve yükümlülüklerini tanımlayabiliyorsa
- (c) Şirket sağlanan ürün ve hizmetler için ödeme koşullarını belirleyebiliyorsa.
- (d) Sözleşme ticari işlem niteliğindeyse,
- (e) Şirket'in müşterilerine sağladığı mal ve hizmetler karşılığında ücretleri toplaması olasıdır.
- (f) Bahsi geçen ücretin tahsil edilebilirliği değerlendirilirken şirket yalnızca müşterinin vade tarihindeki ödeyebilme kabiliyetini ve ödeme iradesini dikkate almalıdır.

Maddi Duran Varlıklar

İşletmede bir yıldan fazla süre kullanılacağı tahmin edilen maddi duran varlıklar, ilk defa maliyet bedelleri ile kayda alınırlar. Şirket tüm maddi duran varlıkları için "maliyet modelini" esas almaktadır. Şirket duran varlıklarına, kıst dönemi dikkate alarak normal amortisman yöntemi kullanarak amortisman hesaplamaktadır.

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderleri bakım onarım maliyetleri ile birlikte varlığın gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilir. Tüm diğer giderler oluşukça gelir tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir. Maddi duran varlıklarda değer düşüklüğü oluştuğuna işaret eden koşulların mevcut olması halinde olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla inceleme yapılır ve bu inceleme sonunda maddi varlığın kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir.

Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların tahmini ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

Duran Varlık Cinsi	Tahmini Ekonomik Ömür
Döşeme ve Demirbaşlar	4-5 Yıl
Diğer Maddi Duran Varlıklar	5 Yıl
Haklar	7 Yıl

Amortisman yöntemleri, faydalı ömürler ve kalıntı değerler her raporlama tarihi itibarıyla gözden geçirilir ve gerektiğinde düzeltilir.

FONERİA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 Aralık 2024 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Aralık 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikaları (Devamı)

Finansal Araçlar

(i) Muhasebeleştirme ve ilk ölçüm

Şirket, ticari alacakları ve borçlanma araçlarını oluştukları tarihte kayıtlarına almaktadır. Şirket bütün diğer finansal varlık ve yükümlülükleri sadece ve sadece, ilgili finansal aracın sözleşmeye bağlı koşullarına taraf olduğu işlem tarihinde muhasebeleştirmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların (önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar haricinde) ve finansal yükümlülüklerin ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilerek ölçülür. Önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar, ilk muhasebeleştirmede işlem bedeli üzerinden ölçülür.

(ii) Sınıflandırma ve sonraki ölçüm

İlk defa finansal tablolara alınırken, bir finansal araç belirtilen şekilde sınıflandırılır; itfa edilmiş maliyetinden ölçülenler, GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülenler- borçlanma araçlarına yapılan yatırımlar, GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülenler- özkaynak araçlarına yapılan yatırımlar veya GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülenler.

Finansal araçlar ilk muhasebeleştirilmelerini müteakip, Şirket finansal varlıkların yönetimi için kullandığı işletme modelini değiştirmedeği sürece yeniden sınıflandırılmaz.

Finansal varlıklar

Şirket, finansal varlıkları yönetmek için işletme modelini değiştirmedeği sürece ilk muhasebeleştirilmesinden sonra yeniden sınıflandırılmaz. Bu durumda, etkilenen tüm finansal varlıklar, işletme modelindeki değişikliği izleyen ilk raporlama döneminin ilk gününde yeniden sınıflandırılır.

FONERİA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 Aralık 2024 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Aralık 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikaları (Devamı)

Finansal varlıklar (Devamı)

Bir finansal varlık, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılmaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür:

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

Yukarıda belirtilen itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmeyen tüm finansal varlıklar GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülür. Bunlar, tüm türev finansal varlıkları da içermektedir. Finansal varlıkların ilk defa finansal tablolara alınması sırasında, finansal varlıkların farklı şekilde ölçümünden ve bunlara ilişkin kazanç veya kayıpların farklı şekilde finansal tablolara alınmasından kaynaklanacak bir muhasebe uyumsuzluğunu ortadan kaldırması veya önemli ölçüde azaltması şartıyla bir finansal varlığın geri dönülemez bir şekilde gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak tanımlanabilir.

Finansal varlıklar- İş modelinin değerlendirilmesi

Şirket, iş modelinin varlıkların yönetilme şeklini ve yönetime sağlanan bilgiyi en iyi şekilde yansıtması amacıyla bir finansal varlığın portföy düzeyinde elde tutulma amacını değerlendirmektedir. Ele alınan bilgiler şunları içerir:

- Portföy için belirlenmiş politikalar ve hedefler ve bu politikaların uygulamada kullanılması. Bunlar, yönetimin stratejisinin, sözleşmeden kaynaklanan faiz gelirini elde etmeyi, belirli bir faiz oranından yararlanmayı devam ettirmeyi, finansal varlıkların vadesini bu varlıkları fonlayan borçların vadesiyle uyumlaştırmayı veya varlıkların satışı yoluyla nakit akışlarını gerçekleştirmeye odaklanıp odaklanmadığını içerir;
- İş modelinin amacı; günlük likidite ihtiyaçlarını yönetmek, belirli bir faiz getirisini devam ettirmek veya finansal varlıkların vadesini bu varlıkları fonlayan borçların vadesiyle uyumlaştırmak olabilir;
- İş modeli ve iş modeli kapsamında elde tutulan finansal varlıkların performanslarının Şirket yönetimine nasıl raporlandığı;
- İş modelinin (iş modeli kapsamında elde tutulan finansal varlıkların) performansını etkileyen riskler ve özellikle bu risklerin yönetim şekli;

FONERİA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 Aralık 2024 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Aralık 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikaları (Devamı)

Finansal varlıklar- İş modelinin değerlendirilmesi (Devamı)

- İşletme yöneticilerine verilen ilave ödemelerin nasıl belirlendiği (örneğin, ilave ödemelerin yönetilen varlıkların gerçeğe uygun değerine göre mi yoksa tahsil edilen sözleşmeye bağlı nakit akışlarına göre mi belirlendiği) ve önceki dönemlerde yapılan satışların sıklığı, değeri, zamanlaması ve nedeni ile gelecekteki satış beklentileri.

Finansal varlıkların finansal durum tablosu dışı bırakılmaya uygun olmayan işlemlerde üçüncü taraflara devredilmesi, Şirket'in varlıklarını finansal tablolarında sürekli olarak muhasebeleştirilmesiyle tutarlı olarak bu amaçla satış olarak kabul edilmez.

Alım satım amacıyla elde tutulan veya gerçeğe uygun değer esas alınarak yönetilen ve performansı bu esasa göre değerlendirilen finansal varlıklar, GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılır.

Finansal varlıklar – Sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağlı nakit akışları olup olmadığının değerlendirilmesi

Bu değerlendirme amacıyla, anapara, finansal varlığın ilk defa finansal tablolara alınması sırasındaki gerçeğe uygun değeridir. Faiz; paranın zaman değeri, belirli bir zaman dilimine ilişkin anapara bakiyesine ait kredi riski, diğer temel borç verme risk ve maliyetleri (örneğin, likidite riski ve yönetim maliyetleri) ile kâr marjından oluşur.

Sözleşmeye bağlı nakit akışlarının sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağlı nakit akışları olup olmadığının değerlendirilmesinde, Şirket sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerini esas alır. Bu değerlendirme, finansal varlığın bu koşulu yerine getirmeyecek şekilde sözleşmeye bağlı nakit akışlarının zamanlamasını veya tutarını değiştiren sözleşme şartlarını içerip içermediğinin değerlendirilmesini gerektirir. Bu değerlendirmeyi yaparken, Şirket aşağıdakiler dikkate alır:

- Sözleşmeye bağlı nakit akışlarının zamanlamasını veya tutarını değiştirebilecek herhangi bir şarta bağlı olay (diğer bir ifadeyle tetikleyici olay);
- Değişken oranlı özellikler de dahil olmak üzere, sözleşmeye bağlı kupon faiz oranını düzelten şartlar;
- Erken ödeme ve vadesini uzatma imkânı sağlayan özellikleri ve
- Şirket'in belirli varlıklardan kaynaklanan nakit akışlarının elde edilmesini sağlayan sözleşmeye bağlı haklarını kısıtlayıcı şartlar (Örneğin; rücu edilememe özelliği).
- Erken ödeme özelliği, sözleşmenin vadesinden önce sonlandırıldığı durumlarda makul bir bedel içeren peşin ödenen tutarları büyük ölçüde anaparanın ve anapara bakiyesine ilişkin faizlerin ödenmemiş tutarını yansıtıyorsa sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemeleri kriteriyle tutarlıdır.

FONERİA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 Aralık 2024 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Aralık 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikaları (Devamı)

Finansal varlıklar – Sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağlı nakit akışları olup olmadığının değerlendirilmesi (Devamı)

- Ayrıca, (i) finansal varlık sözleşmeye bağlı nominal değeri üzerinden primli veya iskontolu olarak alınmışsa, (ii) sözleşmenin vadesinden önce sonlandırıldığı durumlarda makul bir ek bedel ödemesini içeren peşin ödenen tutarlar büyük ölçüde sözleşmeye bağlı nominal değeri ve tahakkuk eden (ancak ödenmemiş) faizi yansıtıyorsa ve (iii) ilk muhasebeleştirmede erken ödeme özelliğinin gerçeğe uygun değerinin önemsiz olması durumunda, bu kritere uygun olduğu kabul edilir.

Finansal varlıklar – Sonraki ölçüm ve kazanç veya kayıplar

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar	Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür. Herhangi bir faiz veya temettü geliri dahil olmak üzere, bunlarla ilgili net kazançlar ve kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.
İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar	Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. İtfa edilmiş maliyetleri varsa değer düşüklüğü zararları tutarı kadar azaltılır. Faiz gelirleri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Bunların finansal durum tablosu dışı bırakılmasından kaynaklanan kazanç veya kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.
GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları	Bu varlıklar sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz geliri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer kazanç ve kayıplar ise diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir. Finansal varlıklar finansal durum tablosu dışı bırakıldığında daha önceden diğer kapsamlı gelire yansıtılan toplam kazanç veya kayıplar kar veya zararda yeniden sınıflandırılır.
GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçları	Bu varlıklar sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Temettüleri, açıkça yatırımın maliyetinin bir kısmının geri kazanılması niteliğinde olmadıkça kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer net kazanç ve kayıplar diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir ve kar veya zararda yeniden sınıflandırılmazlar.

Finansal yükümlülükler – Sınıflama, sonraki ölçüm ve kazanç ve kayıplar

Finansal yükümlülükler itfa edilmiş maliyetinden ölçülen ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılan olarak sınıflandırılır.

FONERİA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 Aralık 2024 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Aralık 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikaları (Devamı)

Finansal yükümlülükler – Sınıflama, sonraki ölçüm ve kazanç ve kayıplar (Devamı)

Bir finansal yükümlülük, alım satım amaçlı elde tutulan tanımını karşılaması durumunda GUD farkı kar veya zarara yansıtılan olarak sınıflandırılır. Finansal yükümlülük, türev araç olması ya da ilk kez kayda alınması sırasında bu şekilde tanımlanması durumunda alım satım amaçlı elde tutulan finansal yükümlülük olarak sınıflandırılır. Gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değerleri ile ölçülürler ve faiz gelirleri de dahil olmak üzere, net kazanç ve kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer finansal yükümlülükler, ilk kayıtlara alınmalarını takiben gelecekteki anapara ve faiz nakit akışlarının etkin faiz oranları ile itfa edilmiş maliyet değerleri üzerinden değer düşüklükleri indirilerek ölçülür. Faiz giderleri ve kur farkları kar veya zararda muhasebeleştirilir. Bu yükümlülükler kayıtlardan çıkarılmasıyla oluşan kazanç veya kayıplar, kar veya zararda muhasebeleştirilir.

(iii) Finansal tablo dışı bırakma

Finansal varlıklar

Şirket, finansal varlıklarla ilgili nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan hakların süresi dolduğunda veya bu finansal varlığın mülkiyetinden kaynaklanan bütün risk ve getirilerinin sahipliğini önemli ölçüde devrettiğinde veya bu finansal varlığın mülkiyetinden kaynaklanan bütün risk ve yararları ne önemli ölçüde devretmiş ne de önemli ölçüde elinde bulundurmakta olması durumunda, ilgili finansal varlık üzerinde kontrol sahibi olmaya devam etmiyorsa söz konusu finansal varlığı kayıtlarından çıkarır.

Şirket, bir finansal varlığın mülkiyetinden kaynaklanan bütün risk ve yararları önemli ölçüde elinde bulundurmaya devam etmesi durumunda, ilgili finansal varlığı finansal durum tablosuna kayıtlara almaya devam eder.

Finansal yükümlülükler

Şirket, bir finansal yükümlülük sadece ve sadece, ilgili yükümlülüğe ilişkin borç ortadan kalktığı veya iptal edildiği zaman finansal durum tablosundan çıkarır. Ayrıca, mevcut bir finansal yükümlülüğün koşullarında veya nakit akışlarında önemli bir değişiklik yapılması durumunda da Şirket bir finansal yükümlülüğü finansal durum tablosundan çıkarır. Bunun yerine, değiştirilmiş şartlara dayanarak gerçeğe uygun değeri üzerinden yeni bir finansal yükümlülük muhasebeleştirilmesini gerektirir.

Finansal yükümlülüğün kayıtlarından çıkartılmasında, defter değeri ile bu yükümlülüğe ilişkin olarak ödenen tutar (devredilen her türlü nakit dışı varlık veya üstlenilen her türlü yükümlülük de dâhil) arasındaki fark, kar veya zarar olarak finansal tablolara alınır.

FONERİA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 Aralık 2024 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Aralık 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikaları (Devamı)

(iv) Finansal varlık ve yükümlülüklerin netleştirilmesi

Şirket, finansal varlık ve yükümlülüklerini, sadece ve sadece netleştirme için yasal bir hakkı olduğunda ve işlemi net bazda gerçekleştirmek veya varlığın gerçekleşmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesini eş zamanlı yapma niyetinin bulunması durumunda netleştirmekte ve net tutarı finansal tablolarında göstermektedir.

(v) Beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara ilişkin beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü finansal varlığın durumu ve gelecek ekonomik ilgili önemli varsayımlar ve gelişmiş modellerin kullanımını gerektiren bir alandır.

Beklenen kredi zararını ölçmeye ilişkin muhasebe koşullarını uygulamak için bir grup önemli karar alınması gereklidir. Bunlar aşağıda listelenmektedir:

- Kredi riskindeki önemli artışa ilişkin kriterlerin belirlenmesi,
- Beklenen kredi zararının ölçülmesi için uygun model ve varsayımların seçilmesi,
- İlişkili beklenen kredi zararı ve her tip ürün/piyasaya yönelik ileriye dönük senaryoların sayısı ve olasılığını belirleme,
- Beklenen kredi zararını ölçme amaçlarına ilişkin benzer finansal varlıklar grubunun belirlenmesi.

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Raporlama dönemi sonu ile finansal durum tablosunun yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade etmektedir. Raporlama döneminden sonraki olaylar ikiye ayrılmaktadır:

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

Raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların raporlama döneminden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olayların finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmesi durumunda, Şirket finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyor ise, Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

FONERİA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 Aralık 2024 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Aralık 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikaları (Devamı)

Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

TMS 37 "Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar" uyarınca herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara alınabilmesi için; Şirket'in geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir. Söz konusu kriterler oluşmamışsa, Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarda açıklamaktadır.

Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin muhtemel hale gelmesi halinde, koşullu varlıkla ilgili olarak finansal tablo dipnotlarında açıklama yapılır. Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin kesinleşmesi durumundaysa, söz konusu varlık ve bununla ilgili gelir değişikliğinin olduğu tarihte finansal tablolara alınır.

Kur Değişiminin Etkileri

Yabancı para biriminde yapılan işlemler, Şirket'in geçerli para birimlerine işlemin gerçekleştiği tarihteki kurdan çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan parasal varlıkları raporlama dönemi sonu itibarıyla geçerli alış kurundan; yabancı para cinsinden parasal yükümlülükleri de raporlama dönemi sonu itibarıyla satış kurundan geçerli para birimine çevrilmiştir. 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla TCMB tarafından açıklanan kurlar aşağıdaki gibidir.

Dönem	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
Döviz Cinsi	Döviz Alış	Döviz Satış	Döviz Alış	Döviz Satış
EURO	36,7362	36,8024	32,5739	32,6326
USD	35,2803	35,3438	29,4382	29,4913
CHF	38,9446	39,1946	34,9666	35,1911

Vergilendirme

Gelir vergisi gideri, dönem vergisi ve ertelenmiş vergi toplamından oluşur.

(i) Dönem vergisi

Dönem vergisi cari yılda vergiye konu kar veya zarar üzerinden beklenen vergi yükümlülüğü veya alacağıdır ve geçmiş yıllardaki vergi yükümlülükleri ile ilgili düzeltme kayıtlarını da içerir.

Raporlama dönemi sonu itibarıyla yürürlükte olan veya yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi oranları dikkate alınarak hesaplanır.

Cari vergi varlığı ve yükümlülüğü mahsuplaştırılması sadece belirli şartlar sağlandığında yapılabilir.

FONERİA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 Aralık 2024 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Aralık 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikaları (Devamı)

Vergilendirme (Devamı)

(ii) Ertelenmiş vergi

Ertelenen vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenen vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

Hisse Başına Kazanç / (Zarar)

Hisse başına kazanç / (zarar), dönem net karı veya zararının cari dönemde adi hisse senedi sahiplerine ait adi hisse senetleri adedinin ağırlıklı ortalamasına bölünmesi suretiyle hesaplanmaktadır.

Türkiye'de şirketler, mevcut hissedarlarına birikmiş karlardan ve özsermaye enflasyon düzeltme farklarından hisseleri oranında hisse dağıtarak (bedelsiz hisseler) sermayelerini arttırabilirler. Hisse başına kar /(zarar) hesaplanırken, bu bedelsiz hisseler çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kar /(zarar) hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse senedi ortalaması, bedelsiz hisseler açısından geriye dönük olarak uygulanmak suretiyle elde edilir.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

(i) Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli fayda yükümlülükleri ilgili hizmet verildikçe giderleştirilir. Çalışanlarının geçmiş hizmetleri sonucunda Şirket'in yasal veya zımni kabulden doğan, ödemekle yükümlü olduğu ve bu yükümlülüğün güvenilir olarak tahmin edilebildiği durumlarda ödenmesi beklenen tutarlar için bir yükümlülük kaydedilir.

(ii) Çalışanlara sağlanan diğer uzun vadeli faydalar

Türkiye'deki mevcut iş kanunu gereğince, Şirket, çalışanların emeklilik, askerlik ya da ölüm gibi nedenlerden işten ayrılan 1 yılı doldurmuş çalışanlarına belirli miktarlarda ödeme yapmakla yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı 30 gün bazında Şirket'in çalışanlarının emekli olması durumunda gelecekteki tahmini muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değerini ifade etmektedir. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanlar bu tür bir ödemeye tabi tutulacakmış gibi hesaplanmış olup, finansal tablolarda tahakkuk esası ile yansıtılmıştır. Kıdem tazminatı karşılığı, hükümet tarafından açıklanan kıdem tazminatı tavanına göre hesaplanmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığına ilişkin tüm aktüeryal kazanç ve kayıplar diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir.

FONERİA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 Aralık 2024 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Aralık 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikaları (Devamı)

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Kar veya zararda muhasebeleştirilmeyen finansal varlıklarda her raporlama döneminde değer düşüklüğüne dair nesnel bir kanıt olup olmadığı değerlendirilir. Finansal varlıklarda değer düşüklüğüne dair nesnel kanıtlar aşağıdakileri içerir:

- Borçlunun temerrüdünü veya yükümlülüğünü yerine getirememesi;
- Şirket'in aksini dikkate alamayacağı koşullara bağlı olarak bir tutarın yeniden yapılandırılmasını;
- Borçlunun veya ihraççının iflas etme ihtimalinin oluşmasını;
- Bu kişilerin ödeme durumlarında negatif durumlar ortaya çıkması;
- Menkul bir kıymetin aktif pazarının ortadan kalkması veya
- Bir Şirket finansal varlıktan beklenen nakit akışlarında ölçülebilen bir düşüşü işaret eden gözlemlenebilir bilgi.

Hisse senetlerine dayalı bir yatırımın gerçeğe uygun değerinin, maliyet bedelinin altına önemli ölçüde veya uzun süreli kalıcı olarak düşmesi de değer düşüklüğünün nesnel kanıtıdır.

Türev Araçlar

Türev araçlar ilk olarak sözleşme tarihindeki gerçeğe uygun değerini yansıtan elde etme maliyeti üzerinden kayda alınmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değer ile değerlendirilmektedir. Şirket'in türev araçlarını forward sözleşmeleri oluşturmaktadır. Söz konusu türev araçlar ekonomik olarak Şirket için risklere karşı etkin bir koruma sağlamakla birlikte, risk muhasebesi yönünden gerekli koşulları taşımadıkları durumlarda finansal tablolarda alım-satım amaçlı türev araçlar olarak muhasebeleştirilmekte ve bunlara ilişkin gerçeğe uygun değer değişiklikleri gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Ticari Alacaklar

Şirket, finansal tablolarında itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ve önemli bir finansman bileşeni içermeyen (1 yıldan kısa vadeli olan) ticari alacaklarının değer düşüklüğü hesaplamaları kapsamında TFRS 9 standardında tanımlanan "basitleştirilmiş yaklaşımı" uygulamaktadır. Söz konusu yaklaşım ile Şirket, ticari alacakların belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda (gerçekleşmiş değer düşüklüğü zararları haricinde), ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıklarını "ömür boyu beklenen kredi zararlarına" eşit bir tutardan ölçmektedir.

Şirket, ticari alacaklara ilişkin beklenen kredi zararlarının ölçümünde geçmiş deneyimlerin ve geleceğe dair beklentilerin dikkate alındığı bir karşılık matrisi kullanmaktadır. İlgili matriste ticari alacakların vadelerinin aşıldığı gün sayısına bağlı olarak belirli karşılık oranları hesaplanmakta ve söz konusu oranlar her raporlama döneminde gözden geçirilerek, gerektiği durumlarda, revize edilmektedir. Beklenen kredi zarar karşılıklarındaki değişim gelir tablosunda "esas faaliyetlerden diğer gelirler / giderler" hesabında muhasebeleştirilmektedir.

FONERİA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 Aralık 2024 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Aralık 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikaları (Devamı)

Nakit Akış Tablosu

Şirket net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akışlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, diğer finansal tablolarının ayrılmaz bir parçası olarak, nakit akış tablosunu düzenlemektedir.

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Şirket'in faaliyet alanına giren konulardan kaynaklanan nakit akışları gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği yatırım faaliyetlerinden nakit akışlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

NOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Bankalar	16.116.366	2.470.624
Vadesiz Mevduat	16.116.366	2.470.624
TOPLAM	16.116.366	2.470.624

NOT 4 FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla kısa vadeli finansal yatırımların detayı aşağıdaki gibidir:

Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Yatırımlar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Hisse Senetleri	-	616.983
Yatırım Fonları	62.395.675	84.305.311
	62.395.675	84.922.294

FONERİA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 Aralık 2024 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Aralık 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 4 FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)**Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar (Devamı)**

Yatırım Fonları	31 Aralık 2024		
	Nominal	Birim Fiyat	Değerlenmiş Tutar
Akbank Likit Fon	123.743	6,963	861.593
GO6	6.873.640	2,081	14.301.090
GO9	2.954.482	1,454	4.294.751
GLY	16.480.799	2,456	40.483.271
GF2	5.171.909	0,008	38.960
FS5	379	1,686	640
GYF	250.943	0,538	135.043
GG3	4.934.499	0,012	56.959
FS6	2.202.017	0,920	2.026.318
POI	3.113.961	0,043	134.959
FGO	44	1.407,546	62.091
TOPLAM			62.395.675

Yatırım Fonları	31 Aralık 2023		
	Nominal	Birim Fiyat	Değerlenmiş Tutar
Akbank Likit Fon	99.061	6,27	430.318
GO1	349	2,15	520
GO6	4.782.993	1,86	6.145.887
GO3	528	2,80	1.025
GO4	7	2,99	14
RPP	8.669.535	2,26	13.548.065
HVT	5.072.148	2,09	7.336.603
GO5	2.537.974	2,14	3.768.901
HYV	5.006.135	2,86	9.899.977
GLY	24.544.391	2,54	43.174.001
TOPLAM			84.305.311

NOT 5 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**İlişkili Taraflardan Alacaklar ve Borçlar**

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Ortaklardan Ticari Alacaklar	-	8.173
Kurucusu Olunan Fonlardan Ticari Alacaklar	7.547.503	1.743.655
	7.547.503	1.751.828

FONERİA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 Aralık 2024 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Aralık 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 5 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)**İlişkili Taraflardan Alacaklar ve Borçlar (Devamı)**

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Kurucusu Olunan Fonlardan Diğer Alacaklar	211.708	120.084
	211.708	120.084

İlişkili Taraflardan Gelir ve Giderler

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

İlişkili Taraflara Giderler	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
Gri Finansal Teknolojiler A.Ş.	8.089.358	1.150.614
Kira ve Aidat Giderleri	2.758.368	1.150.614
Application Gelir Paylaşım Masrafları	5.090.990	-
Danışmanlık Giderleri	240.000	-
	8.089.358	1.150.614

Üst Düzey Yöneticilere Yapılan Ödemeler

Şirketin 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, üst düzey yöneticilere ödenen ücret ve sağlanan menfaatleri aşağıdaki gibidir:

Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Üst Düzey Yöneticilere Ödenen Ücret ve Sağlanan Menfaatleri	5.966.363	5.004.203
	5.966.363	5.004.203

NOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	7.547.503	1.751.828
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	2.529.064	3.996.230
	10.076.567	5.748.058

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Ticari Alacaklar	2.529.064	3.996.230
	2.529.064	3.996.230

Kısa Vadeli Ticari Borçlar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	1.864.292	1.557.365
	1.864.292	1.557.365

FONERİA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 Aralık 2024 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Aralık 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 7 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	211.708	120.084
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	256.284	820.063
	467.992	940.147

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Diğer Çeşitli Alacaklar	256.284	820.063
	256.284	820.063

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	-	518.350
	-	518.350

NOT 8 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER ve ERTELENMİŞ GELİRLER

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, kısa ve uzun vadeli peşin ödenmiş giderler aşağıdaki gibidir:

Peşin Ödenmiş Giderler	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	1.428.220	-
Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	1.312.763	3.755.477
	2.740.983	3.755.477

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli ertelenmiş gelirler aşağıdaki gibidir:

Ertelenmiş Gelirler	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler	-	5.442.244
	-	5.442.244

NOT 9 DİĞER DÖNEN VARLIKLAR VE DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, diğer dönen varlıkları aşağıdaki gibidir:

Diğer Dönen Varlıklar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar	3.723.230	-
TOPLAM	3.723.230	-

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

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Ödenecek Vergi ve Fonlar	2.158.972	-
	2.158.972	-

FONERİA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 Aralık 2024 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Aralık 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 10 MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2024	İlaveler	31 Aralık 2024
Döşeme ve Demirbaşlar	1.117.144	682.053	1.799.197
Özel Maliyetler	179.064	2.961.350	3.140.414
Toplam Maliyet	1.296.208	3.643.404	4.939.612
Birikmiş Amortismanlar	(504.826)	(221.594)	(726.420)
Maddi Duran Varlıklar, Net			4.213.192

Maliyet	1 Ocak 2023	İlaveler	31 Aralık 2023
Döşeme ve Demirbaşlar	940.704	176.440	1.117.144
Özel Maliyetler	179.066	-	179.066
Toplam Maliyet	1.117.144	179.066	1.296.210
Birikmiş Amortismanlar	(213.953)	(290.874)	(504.827)
Maddi Duran Varlıklar, Net			791.383

NOT 11 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla maddi olmayan duran varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2024	İlaveler	31 Aralık 2024
Haklar	3.579.313	308.036	3.887.349
Toplam Maliyet	3.579.313	308.036	3.887.349
Birikmiş Amortismanlar	(281.150)	(799.494)	(1.080.644)
Maddi Duran Varlıklar, Net			2.806.705

Maliyet	1 Ocak 2023	İlaveler	31 Aralık 2023
Haklar	2.671.567	907.745	3.579.312
Toplam Maliyet	2.671.567	907.745	3.579.312
Birikmiş Amortismanlar	(48.043)	(233.106)	(281.149)
Maddi Duran Varlıklar, Net			3.298.163

NOT 12 FİNANSAL BORÇLANMALAR

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

Diğer Finansal Yükümlülükler	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Finansal Garanti Sözleşmeleri	188.102	135.761
	188.102	135.761

FONERİA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 Aralık 2024 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Aralık 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 13 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar aşağıdaki gibidir:

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Personele Borçlar	109.965	986.384
	109.965	986.384

NOT 14 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

Çalışanlara Sağlanan Kısa ve Uzun Vadeli Faydalara İlişkin Karşılıklar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Kullanılmamış İzin Karşılıkları	346.264	98.518
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	225.360	295.119
	571.624	393.637

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, kıdem tazminatına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Kıdem Tazminatı Karşılığı	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Dönem Başı / Açılış Bakiyesi	295.119	545.898
Hizmet maliyeti	(55.191)	305.494
Faiz maliyeti	-	-
Ödenen tazminatlar	-	(55.677)
Aktüeryal fark	76.145	(286.000)
Parasal (kazanç) / kayıp	(90.713)	(214.596)
Dönem Sonu Bakiyesi	225.360	295.119

NOT 15 ÖZKAYNAKLAR

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, Şirket'in sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

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

FONERİA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 Aralık 2024 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Aralık 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 15 ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Şirket'in sermayesi her biri 1 TL itibari değerinde 56.000.000 adet paya bölünmüştür.

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla özkaynaklar aşağıdaki gibidir:

Özkaynaklar	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
Ödenmiş Sermaye	56.000.000	40.000.000
- 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 (Giderler)	350.143	254.096
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	350.143	254.096
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	21.251.782	-
Geçmiş Yıllar Karları / Zararları	(20.218.227)	(18.435.233)
Dönem Net Karları / Zararları	(12.231.711)	19.121.864
Toplam Özkaynaklar	93.192.162	88.473.567

Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla finansal tablolarında enflasyona göre düzeltilmiş olarak sunduğu ilgili özkaynak kalemlerinin Vergi Usul Kanunu'na göre hazırlanmış finansal tablolarındaki enflasyona göre düzeltilmiş tutarlarla karşılaştırması aşağıdaki gibidir:

	Vergi Usul Kanununa Göre Hazırlanmış Finansal Tablolarda Yer Alan Enflasyona Göre Düzeltilmiş Tutarlar	TMS/IFRS Finansal Tablolarına Göre Hazırlanan Finansal Tablolarda Yer Alan Enflasyona Göre Düzeltilmiş Tutarlar	Geçmiş Yıl Zararlarında İzlenen Fark
31 Aralık 2024			
Sermaye Düzeltme Farkları	19.638.609	48.060.077	28.421.468
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	1.181.312	21.251.782	20.070.470

Şirket'in 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, hisse başına kazanç aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Dönem Net Karı / Zararı	(12.211.809)	19.121.864
Dönemin Ağırlıklı Ortalama Hisse Senedi Sayısı	56.000.000	40.000.000
HİSSE SENEDİ BAŞINA KÂR / ZARAR	(0,2181)	0,4780

FONERİA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 Aralık 2024 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Aralık 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 16 HASILAT

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla hasılat aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2024	1 Ocak 2023
	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Satışlar	60.287.237	24.174.842
Yurtiçi Satışlar	60.287.237	24.174.842
Yatırım Danışmanlığı Gelirleri	4.672.336	12.874.228
Portföy Yönetim Komisyonları	29.717.832	9.254.907
Diğer Komisyon ve Gelirler	25.897.069	2.045.707
TOPLAM	60.287.237	24.174.842

NOT 17 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2024	1 Ocak 2022
	31 Aralık 2024	31 Aralık 2022
Genel Yönetim Giderleri (-)	(96.109.670)	(38.603.035)
TOPLAM	(96.109.670)	(38.603.035)

Genel Yönetim Giderleri	31.Ara.24	31.Ara.23
Personel Giderleri	(36.470.356)	(17.576.988)
Danışmanlık Giderleri	(18.399.001)	(3.607.373)
Yazılım ve Lisans Giderleri	(8.729.202)	(5.249.267)
Kurucusu Olunan Fon Giderleri	(4.805.814)	(2.445.413)
Bilgi İşlem Giderleri	(4.592.592)	-
Reklam Giderleri	(3.854.259)	(74.846)
Vergi, Resim ve Harç Giderleri	(3.026.125)	(2.354.399)
Banka Masraf Giderleri	(2.658.490)	-
Araştırma Hizmet Giderleri	(2.386.686)	-
Kira Giderleri	(2.316.214)	(1.562.337)
Diğer Giderler	(1.745.530)	(1.334.998)
Aidat ve Üyelik Giderleri	(1.551.125)	(192.583)
Araç Giderleri	(1.446.823)	(275.394)
Temsil Ağırlama Giderleri	(949.457)	(306.522)
SPK Lisans Giderleri	(813.136)	-
Eğitim Giderleri	(525.158)	-
Amortisman Giderleri	(476.355)	(523.978)
İzin Karşılığı Giderleri	(346.208)	(21.022)
Ofis Giderleri	(330.528)	(463.675)
Temerrüt Faiz Giderleri	(196.741)	-
Kırtasiye Giderleri	(195.949)	-
Haberleşme Giderleri	(100.336)	(113.187)
Kargo Nakliye Giderleri	(83.526)	-
Seyahat Giderleri	(47.571)	-
Kıdem Tazminatı Giderleri	(36.614)	(317.737)
Bakım Onarım Giderleri	(25.874)	(494.434)
Dışardan Sağlanan Fayda ve Hizmet Giderleri	-	(1.688.882)
	(96.109.670)	(38.603.035)

FONERİA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 Aralık 2024 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Aralık 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 18 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla esas faaliyetlerden diğer gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2024	1 Ocak 2023
	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Faaliyetle İlgili Diğer Gelirler	806.844	998.750
TOPLAM	806.844	998.750

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla esas faaliyetlerden diğer giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2024	1 Ocak 2023
	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Diğer Giderler	(1.362.484)	(203.081)
TOPLAM	(1.362.484)	(203.081)

NOT 19 FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla finansman gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2024	1.01.2023
	31 Aralık 2024	31.12.2023
Mevduat Faiz Gelirleri	4.884.672	4.647.576
Menkul Kıymet Satış ve Değerleme Karları	55.149.835	45.702.980
Kambiyo Karı	-	26.787
TOPLAM	60.034.507	50.377.343

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2024	1 Ocak 2023
	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Menkul Kıymet Satış ve Değerleme Zararları (-)	(5.189.184)	-
Faiz Giderleri (-)	-	(843.558)
Kambiyo Zararı	-	(10.224)
TOPLAM	(5.189.184)	(853.782)

FONERİA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 Aralık 2024 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Aralık 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 20 NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI/(KAYIPLARI)

Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları) aşağıdaki gibidir:

Parasal olmayan kalemler	31.12.2024
Finansal durum tablosu kalemleri	(24.827.194)
Peşin ödenmiş giderler	1.742.496
Maddi duran varlıklar	537.025
Maddi olmayan duran varlıklar	646.751
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(21.648)
Sermaye düzeltme farkları	(27.432.853)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir/giderler	(87.910)
Geçmiş yıl zararları	(211.055)
Kar veya zarar tablosu kalemleri	(1.486.600)
Hasılat	(4.249.251)
Genel yönetim giderleri (-)	7.505.215
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	(5.331.905)
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	712.717
Finansman gelirleri	(123.376)
Net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları)	(26.313.794)

NOT 21 GELİR VERGİLERİ

Kurumlar Vergisi

Türkiye'de kurum kazançları %20 oranında kurumlar vergisine tabi iken; 7456 sayılı "6/2/2023 Tarihinde Meydana Gelen Depremlerin Yol Açtığı Ekonomik Kayıpların Telafisi için Ek Motorlu Taşıtlar Vergisi İhdası ile Bazı Kanunlarda ve 375 sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun" ile getirilen düzenleme uyarınca bu oran %25, bankalar, 6361 sayılı Kanun kapsamındaki şirketler, elektronik ödeme ve para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketlerinin 2023 yılı ve sonrası vergilendirme dönemine ait kurum kazançlarına uygulanmak üzere %30 olarak belirlenmiştir. Dolayısıyla 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in tabi olduğu kurumlar vergisi oranı %30'dur (31 Aralık 2023: %30). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak safi kurum kazancına uygulanır.

Türk vergi mevzuatına göre mali zararlar, gelecekte oluşacak kurum kazancından mahsuplaştırılmak üzere beş yıl süre ile taşınabilir. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi idaresi ile mutabakat sağlama gibi bir uygulama yoktur. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dört ay içerisinde verilir. Vergi incelemesine yetkili makamlar, hesap dönemini takip eden beş yıl süresince vergi beyannamelerini ve bunlara temel olan muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve bulguları neticesinde yeniden tarhiyat yapabilirler.

FONERİA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 Aralık 2024 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Aralık 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 21 GELİR VERGİLERİ (Devamı)**Kurumlar Vergisi (Devamı)**

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren dönemlere ait kar veya zarar tablosundaki vergi kalemleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2024	1 Ocak 2023
Gelir Tablosunda	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Cari Dönem Kurumlar Vergisi Karşılığı	(3.560.213)	(4.572.258)
Ertelenmiş Vergi Geliri / Gideri	(805.052)	(45.918)
Vergi Gideri / Geliri	(4.365.266)	(4.618.176)

	1 Ocak 2024	1 Ocak 2023
Finansal Durum Tablosunda	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Cari Dönem Kurumlar Vergisi Karşılığı	3.560.213	4.572.258
Eksi: Peşin Ödenen Vergiler	-	(223.845)
Vergi borcu (net)	3.560.213	4.348.413
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	(895.380)	(70.427)
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü (Net)	(895.380)	(70.427)

	31 Aralık 2024
Dönem Başı	(70.427)
Kar veya Zararda Muhasebeleştirilen	(805.052)
Diğer Kapsamlı Gelir Tablosunda Muhasebeleştirilen	19.903
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	(895.381)

Ertelenmiş Vergi Varlığı ve Yükümlülüğü

Şirket, ertelenen vergi varlıklarını ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin TFRS uyarınca düzenlenmiş ve yasal finansal tabloları arasındaki farklı değerlendirilmeleri sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, TFRS ve Vergi Kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleştirilmesinden kaynaklanmaktadır.

FONERİA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 Aralık 2024 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Aralık 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 21 GELİR VERGİLERİ (Devamı)**Ertelenmiş Vergi Varlığı ve Yükümlülüğü (Devamı)**

Şirket'in, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	Geçici Farklar	Ertelenen Vergi Varlığı	Ertelenen Vergi Yükümlülüğü
31 Aralık 2024			
Maddi & Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1.889.847	-	(507.232)
Kıdem Tazminatı Karşılığı	(503.609)	40.393	-
İzin Karşılığı	(376.547)	103.880	-
Peşin Ödenmiş Giderler Enflasyon Düzeltmesi	969.555	-	(289.276)
Ertelenmiş Gelirler Enflasyon Düzeltmesi	739.988	-	(224.710)
Finansal Yatırımlar Enflasyon Düzeltmesi	(7.059)	1.467	-
Toplam	2.712.175	145.740	(1.021.218)
Net Ertelenen Vergi Varlığı/Yükümlülüğü (K/Z)			(875.478)

Şirket'in, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	Geçici Farklar	Ertelenen Vergi Varlığı	Ertelenen Vergi Yükümlülüğü
31 Aralık 2023			
Kıdem Tazminatı Karşılığı	295.119	88.536	-
Kullanılmamış İzin Günleri Karşılığı	98.519	29.556	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(647.660)	-	(194.299)
Peşin Ödenmiş Giderler Enflasyon Düzeltmesi	(17.225)	-	(5.168)
Ertelenmiş Gelirler Enflasyon Düzeltmesi	29.433	8.830	-
Finansal Yatırımlar Enflasyon Düzeltmesi	7.058	2.118	-
Toplam	(234.756)	129.040	(199.467)
Net Ertelenen Vergi Varlığı/Yükümlülüğü (K/Z)			(70.427)

NOT 22 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**Risk Yönetimi Amaçları ve Prensipleri**

Şirket'in en önemli finansal araçları, nakit ve nakit benzeri varlıklar ve finansal yatırımlarıdır. Bu finansal araçların en önemli amacı Şirket'in operasyonları için finansman kaynağı sağlamaktır. Şirket'in finansal araçlarından kaynaklanan en önemli riskleri likidite riski, faiz riski ve kredi riskidir. Şirket yönetimi aşağıda özetlenen risklerin her birini incelemekte ve aşağıda belirtilen politikaları geliştirmektedir.

FONERİA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 Aralık 2024 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Aralık 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 22 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**Risk Yönetimi Amaçları ve Prensipleri (Devamı)****Kredi Riski**

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Şirket'in kredi riski, finansal yatırımlar, banka ve diğer alacaklarından oluşmaktadır.

CARİ DÖNEM	Alacaklar				Finansal Yatırımlar	Bankalardaki Mevduat	Diğer
31 Aralık 2024	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)(1)	7.547.503	2.529.065	211.708	256.284	62.395.675	16.116.366	-
-Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	7.547.503	2.529.065	211.708	256.284	62.395.675	16.116.366	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri (3)	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (6)	-	-	-	-	-	-	-
-Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı*	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri (4)	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (Brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar (5)	-	-	-	-	-	-	-

FONERİA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 Aralık 2024 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Aralık 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 22 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**Risk Yönetimi Amaçları ve Prensipleri (Devamı)****Kredi Riski (Devamı)**

GEÇMİŞ DÖNEM	Alacaklar				Finansal Yatırımlar	Bankalardaki Mevduat	Diğer
31 Aralık 2023	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)(1)	1.751.828	3.996.230	120.084	820.063	84.922.294	2.470.624	-
-Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	1.751.828	3.996.230	120.084	820.063	84.922.294	2.470.624	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri (3)	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (6)	-	-	-	-	-	-	-
-Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı*	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri (4)	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (Brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar (5)	-	-	-	-	-	-	-

FONERİA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 Aralık 2024 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Aralık 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 22 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**Risk Yönetimi Amaçları ve Prensipleri (Devamı)****Likidite Riski**

Şirket'in faaliyeti gereği dönen varlıklarının büyük bir kısmını, nakit ve nakit benzeri değerler ve finansal yatırımlar oluşturmaktadır. Bunun sonucu olarak da yükümlülüklerini karşılayabilecek varlığa sahip olup, likidite riskini asgari seviyede tutmaktadır. İşletme likidite yönteminde, ilgili yükümlülüklerin beklenen vadelerini dikkate almaktadır.

Sözleşme Uyarınca Vadeler (Cari Dönem)	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Diğer Finansal Yükümlülükler	188.102	188.102	188.102	-	-	-
Ticari Borçlar	1.864.291	1.864.291	1.864.291	-	-	-
Toplam Yükümlülükler	2.052.393	2.052.393	2.052.393	-	-	-

Sözleşme Uyarınca Vadeler (Önceki Dönem)	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Diğer Finansal Yükümlülükler	135.761	135.761	135.761	-	-	-
Ticari Borçlar	1.557.365	1.557.365	1.557.365	-	-	-
Diğer Borçlar	518.350	518.350	518.350	-	-	-
Toplam Yükümlülükler	2.211.476	2.211.476	2.211.476	-	-	-

FONERİA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 Aralık 2024 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Aralık 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 22 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**Risk Yönetimi Amaçları ve Prensipleri (Devamı)****Piyasa Riski**

Şirket'in herhangi bir döviz varlığı / alacağı ya da borcu / yükümlülüğü bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

NOT 23 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)**Finansal Araçlar Kategorileri**

	Krediler ve Alacaklar (Nakit ve Nakit Benzerleri Dahil)	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	İtfa Edilmiş Değerinden Gösterilen Finansal Yükümlülükler	Defter Değeri
31 Aralık 2024				
<u>Finansal Varlıklar</u>	33.952.144	62.395.675	-	96.347.819
Nakit ve Nakit Benzerleri	16.116.366	-	-	16.116.366
Finansal Yatırımlar	-	62.395.675	-	62.395.675
Ticari Alacaklar	10.076.567	-	-	10.076.567
İlişkili Taraflardan Alacaklar	7.759.210	-	-	7.759.210
<u>Finansal Yükümlülükler</u>	-	-	2.052.393	2.052.393
Finansal Borçlar	-	-	188.102	188.102
Ticari Borçlar	-	-	1.864.291	1.864.291

	Krediler ve Alacaklar (Nakit ve Nakit Benzerleri Dahil)	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	İtfa Edilmiş Değerinden Gösterilen Finansal Yükümlülükler	Defter Değeri
31 Aralık 2023				
<u>Finansal Varlıklar</u>	10.090.595	84.922.294	-	95.012.889
Nakit ve Nakit Benzerleri	2.470.624	-	-	2.470.624
Finansal Yatırımlar	-	84.922.294	-	84.922.294
Ticari Alacaklar	5.748.058	-	-	5.748.058
İlişkili Taraflardan Alacaklar	1.871.913	-	-	1.871.913
<u>Finansal Yükümlülükler</u>	-	-	1.693.126	1.693.126
Finansal Borçlar	-	-	135.761	135.761
Ticari Borçlar	-	-	1.557.365	1.557.365

FONERİA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 Aralık 2024 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Aralık 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 24 – BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER

Şirket'in, KGK'nın 30 Mart 2021 tarihinde mükerrer Resmî Gazete'de yayımlanan Kurul Kararına istinaden hazırladığı ve hazırlanma esasları 19 Ağustos 2021 tarihli KGK yazısını temel alan bağımsız denetim kuruluşlarınca verilen hizmetlerin ücretlerine ilişkin açıklaması aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Raporlama Dönemine ait Bağımsız Denetim Ücreti	120.000	103.953
	120.000	103.953

NOT 25 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).