

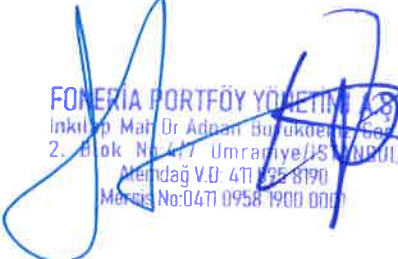
FONERİA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
01 OCAK 2025- 30 HAZİRAN 2025
2.ÇEYREK
FAALİYET RAPORU

1- GENEL BİLGİLER

Raporun Ait Olduğu Dönem : 01/01/2025-30/06/2025
Ticaret Unvanı : Foneria Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
Ticaret Sicili Numarası : 330419-5
Merkez Adresi : İnkilap Mahallesi Dr. Adnan Büyükdeniz Caddesi 2. Blok No:4
İç Kapı No:7 Ümraniye-İSTANBUL
Yetki Belgesi : Portföy Yöneticiliği ve Yatırım Danışmanlığı Faaliyetine
İlişkin Yetki Belgesi
Yetki Belgesi Tarih :15/02/2022 **No:** PYŞ/PY59-YD23/190
Faaliyet İzni Tescil Tarihi : 07/03/2022 **Sayı:**10531
Faaliyet Konusu : Portföy Yöneticiliği Faaliyetleri
Yatırım Danışmanlığı Faaliyetleri
Sermaye piyasası araçlarına ilişkin işlemlerle ilgili yatırım
araştırması ve finansal analiz yapılması veya genel tavsiyede
bulunulması.

İletişim Bilgileri

Telefon : 0212 706 8474
Fax : 0212 706 4702
E-posta adresi : foneria@foneriaportfoy.com.tr
İnternet Sitesi Adresi : <https://www.foneriaportfoy.com.tr/>


FONERIA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
İnkilap Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Caddesi
2. Blok No:4/7 Ümraniye/İSTANBUL
Merkezi V.D: 471 032 8190
Mersis No:0471 0958 1900 0007

A- ŞİRKETİN ORGANİZASYON, SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI**a)- Sermayesi: 56.000.000 TL**

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 200.000.000.TL'dir. (31.12.2024: 200.000.000 TL) Şirket'in ödenmiş sermayesi 56.000.000.-TL'dir. Sermaye beheri 1.-TL değerinde 56.000.000 adet paydan oluşmaktadır. (31.12.2024: 56.000.000.-TL'dir. Sermaye beheri 1.-TL değerinde 56.000.000 adet paydan oluşmaktadır.)

30.06.2025 tarihi itibarıyla Şirket'in finansal durum tablosundaki öz kaynakları toplamı 123.896.282 TL'dir. Bu tutar ödenmiş sermaye olan 56.000.000 TL'nin %45'sini oluşturmaktadır.

b)- Ortaklık Yapısı:

Ortaklar	30 Haziran 2025		31 Aralık 2024	
	Pay Oranı %	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı %	Pay Tutarı (TL)
Bülent KIRIMLI	50,01%	28.002.800	50,01%	28.002.800
Arif Özer İSFENDİYAROĞLU	40,00%	22.400.000	40,00%	22.400.000
Berna Sema Yiğit SEVİNDİ	3,00%	1.680.000	3,00%	1.680.000
İnci AKSUN	5,62%	3.144.400	5,62%	3.144.400
Bora ORUÇ	1,37%	772.800	1,37%	772.800
SERMAYE	100%	56.000.000	100%	56.000.000

c)- Hesap Dönemi İçinde Meydana Gelen Değişiklikler:

Değişiklik yoktur.

B- İMTİYAZLI PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

Rapor döneminde imtiyazlı hak sahibi bulunmamaktadır.

FONERIA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
İnkılap Mah. Akınan Bulvarı, 2. Blok No: 4/7 Umraniye/İSTANBUL
Alandığı V.D: 471 895 8190
Mersis No:0471 0958 1900 0001

ŞİRKETİN YÖNETİM ORGANI, ÜST DÜZEY YÖNETİCİ VE PERSONEL BİLGİLERİ**a)- Şirketin Yönetim Organı :**

7 (Yedi) adet Yönetim Kurulu üyesinden oluşmaktadır. Daha önce genel kurul ile seçilmiş olan yönetim organına ait bilgiler 30.06.2025 tarihi itibarıyla aşağıdaki gibidir;

Adı-Soyadı	Görevi
Kubilay ÖZALP	Yönetim Kurulu Başkanı/ Genel Müdür
İlkay CİVELEK	Yönetim Kurulu Başkanı Vekili
Berna Sema YİĞİT SEVİNDİ	Yönetim Kurulu Üyesi
Sinan ARAÇ	Yönetim Kurulu Üyesi
İbrahim Emrah GÜRELLİ	Yönetim Kurulu Üyesi
Erkan ÖĞEÇ	Yönetim Kurulu Üyesi
Tuncay YILDIRIM	Yönetim Kurulu Üyesi

b)- Şirketin Üst Düzey Yöneticileri:

Unvanı	Adı Soyadı
Genel Müdür	Kubilay ÖZALP
Varlık Yönetimi ve Strateji Direktörü	Emrah ŞAHSIVAR
İç Sistemler Birim Direktörü	Erkan BAY

c)- Ortalama Personel Sayısı: 28 kişidir.

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

Yoktur.


FONERIA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
İnkılap Mahallesi Kızılkaya Bulvarı No: 2/7
2. Blok Kat: 7/7 Ümraniye/İstanbul
Alemdağ V.D. 411 895 8190
Mersis No:0411 0958 1900 0001

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

01/01/2025-30/06/2025 tarihleri arasında Şirket Yönetim Kurulu üyeleri, denetçileri ve üst düzey yöneticilerine sağlanan mali menfaatlerin toplam tutarı 10.017.966 TL'dir (30.06.2024: 4.980.563 TL).

3- ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Yapılan Araştırma Geliştirme çalışmaları;
Yoktur.

Elde Edilen sonuçlar;
Yoktur.

4-ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

- a) Şirketimizde İç Kontrol, Teftiş ve Risk Yönetimi birimlerinin faaliyetleri, 02.07.2013 tarih ve 28695 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Seri: III No: 55-1 sayılı "Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği" çerçevesinde yürütülmektedir.
- b) Şirketimizde Uyum Birimi faaliyetleri, 16.09.2008 tarih ve 26999 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan "Suç Gelirlerinin Aklanmasının ve Terörün Finansmanının Önlenmesine İlişkin Yükümlülüklere Uyum Programı Hakkında Yönetmelik" esaslarına göre yürütülmektedir.
- c) 30/06/2025 itibarıyla şirketin yönetilen portföy büyüklüğü **25.955.024.874,20-TL**'dir.
- d) Şirketin her ayın 15'inde ve 30'unda Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak sermaye yeterlilik rasyolarını ilan etmekte ve Kurul'a göndermektedir. 30/06/2025 itibarıyla son sermaye yeterlilik tabanı 120.336.921,37-TL olup asgari öz sermaye fazlası tutarı 43.782.320,07 TL'dir.
- e) Şirketin 30/06/2025 itibarıyla özkaynakların finansal borçları karşılama oranı % 0,84'tür.
- f) **Şirketin doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler:**

Yoktur.

- g) **Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler:**

FONERIA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
İnkilap Mah.İr. Adnan Oktokdağı Cad.
2. Blok No:4/7 Ümraniye/İSTANBUL
Alemdağ V.D: 411 825 811
Mersis No:0411 0956 1900 0001

Rapor döneminde sermaye paylarında bir değişiklik olmamıştır.

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

Rapor döneminde özel ve kamu denetimi olmamıştır.

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

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

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

Rapor döneminde şirket yetkilileri adli vaka ile karşı karşıya kalmamıştır.

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

Şirket 2022 yılından itibaren faaliyetlerine devam etmektedir.

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

21/04/2025 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı yapılmıştır. Toplantı gündemi Yönetim Kurulu Üyeleri yetki atamaları yapılmasına ilişkin düzenlenmiştir.

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

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

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

Şirket sermaye yapısı bağımsız olup şirketler topluluğuna bağlı değildir.

o) Mevzuat uyarınca ilişkili taraf işlemleri ve bakiyelerine ilişkin ortaklara sunulması zorunlu bilgiler:

30 Haziran 2025 itibariyle, kurucusu ve yöneticisi olduğu yatırım fonlarından 56.013.554 TL Fon yönetim ücreti geliri elde etmiştir. Bunun 9.807.956 TL tutarı ticari alacaklarda durmaktadır. 518.195 TL ticari borcu bulunmaktadır.

5-FİNANSAL DURUM

- a) Şirketin 30/06/2025 tarihli sona eren ara döneme ait finansal tabloları 14/08/2025 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.
- b) **Finansal duruma ve faaliyet sonuçlarına ilişkin yönetim organının analizi ve değerlendirmesi, planlanan faaliyetlerin gerçekleşme derecesi, belirlenen stratejik hedefler karşısında şirketin durumu:**

Şirketimiz 30.06.2025 dönemini 15.165.323 TL net kar ile kapatmıştır. Aktif toplamı 133.399.665 TL olup karşılığında 123.896.282 TL tutarında Özkaynak bulunmaktadır.

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

Yoktur.

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

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

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

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

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

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


FONERIA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
İnkilap Mah. Dr. Adnan Oktan Bulvarı No: 4/7
Merkezi Blok Kat: 4/7
Mersis No: 0411 0958 1900 0001

f) Şirketin finansal tabloları aşağıdaki gibidir:

	Not	Cari Dönem 30.06.2025 TL	Önceki Dönem 31.12.2024 TL
VARLIKLAR		133.399.665	115.484.435
Dönen Varlıklar		129.937.515	105.762.394
Nakit ve Nakit Benzerleri	50	10.664.448	18.803.598
Finansal Yatırımlar	43	100.595.980	72.799.486
Ticari Alacaklar	6,7	12.331.305	11.756.726
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6	10.482.079	8.805.968
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	1.849.226	2.950.758
Diğer Alacaklar	6,8	1.330.741	546.025
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6	--	247.008
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	1.330.741	299.017
Peşin Ödenmiş Giderler	11	3.372.466	1.666.361
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	11	3.372.466	1.666.361
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		1.642.575	190.198
Diğer Dönen Varlıklar	27	--	--
Ara Toplam		129.937.515	105.762.394
Toplam Dönen Varlıklar		129.937.515	105.762.394
Duran Varlıklar		3.462.150	9.722.041
Maddi Duran Varlıklar	13	2.836.361	4.915.697
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	16	625.789	3.274.693
-Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	16	625.789	3.274.693
Peşin Ödenmiş Giderler	11	--	1.531.651
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	11	--	1.531.651
Toplam Duran Varlıklar		3.462.150	9.722.041
TOPLAM VARLIKLAR		133.399.665	115.484.435

FONERIA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
İnkilâp Mah. Ür. Adnan B. Bulvarı, Cad.
2. Blok No: 6/3 Ümraniye / İSTANBUL
Atemdağ V.D: 411 095 8700
Mersis No:0411 0958 1901 0001

	Not	Cari Dönem 30.06.2025 TL	Önceki Dönem 31.12.2024 TL
KAYNAKLAR		133.399.665	115.484.435
Kısa Vadeli Yükümlülükler		8.550.678	5.445.865
Kısa Vadeli Borçlanmalar	43	128.729	219.466
- İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar	43	128.729	219.466
Ticari Borçlar	6,7	4.255.301	2.175.142
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	4.255.301	2.175.142
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	26	46.231	128.300
Diğer Borçlar	6,8	3.695.340	2.518.957
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	6	518.195	--
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	8	3.177.145	2.518.957
Kısa Vadeli Karşılıklar	24	425.077	404.000
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	24	425.077	404.000
Ara Toplam		8.550.678	5.445.865
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		8.550.678	5.445.865
Uzun Vadeli Yükümlülükler		952.705	1.307.611
Uzun Vadeli Karşılıklar	24	256.283	262.936
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	24	256.283	262.936
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	38	696.422	1.044.675
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		952.705	1.307.611
ÖZKAYNAKLAR		123.896.282	108.730.959
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		123.896.282	108.730.959
Ödenmiş Sermaye	28	56.000.000	56.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	28	65.410.981	65.410.981
- Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	28	362.085	362.085
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	28	362.085	362.085
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	28	362.085	362.085
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	28	1.239.764	24.795.288
Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları	28	(14.281.871)	(23.589.400)
Dönem Net Kârı/Zararı	39	15.165.323	(14.247.995)
Toplam Özkaynaklar		123.896.282	108.730.959
TOPLAM KAYNAKLAR		133.399.665	115.484.435


 FONERIA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
 İnönü Mah. İr. Yılmaz Caddesi No: 4/1
 2. Blok Kat: 4/1 Umranıye/İSTANBUL
 Atılım V.D: 411 995 8191
 Mersis No:0411 0958 1900 0101

		Cari Dönem 1.01.2025 30.06.2025 TL	Cari Dönem 1.04.2025 30.06.2025 TL	Önceki Dönem 1.01.2024 30.06.2024 TL	Önceki Dönem 1.04.2024 30.06.2024 TL
Not					
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı	29	103.991.933	61.182.635	26.557.217	14.826.329
FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN BRÜT KAR (ZARAR)		103.991.933	61.182.635	26.557.217	14.826.329
BRÜT KAR (ZARAR)		103.991.933	61.182.635	26.557.217	14.826.329
Genel Yönetim Giderleri (-)	31	(62.442.210)	(27.781.999)	(46.370.823)	(23.972.254)
Pazarlama Giderleri (-)	31	(10.373.077)	(8.556.654)	--	--
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	32	1.245.279	(8.998)	694.211	9.375
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	32	(1.243.811)	(98.150)	(1.735.181)	145.411
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		31.178.114	24.736.834	(20.854.576)	(8.991.139)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	33	777.156	777.156	--	--
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		31.955.270	25.513.990	(20.854.576)	(8.991.139)
Finansal Gelirler	35	2.437.493	1.224.586	35.138.379	19.969.725
Finansal Giderler (-)	35	(4.300)	(4.300)	(2.157.464)	(1.717.068)
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	52	(17.497.789)	(7.671.656)	(18.387.283)	(6.054.665)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		16.890.674	19.062.620	(6.260.944)	3.206.853
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		(1.725.351)	1.304.879	(382.492)	(671.252)
-Dönem Vergi (Gideri) Geliri	38	(2.073.605)	1.329.893	--	--
-Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	38	348.254	(25.014)	(382.492)	(671.252)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		15.165.323	20.367.499	(6.643.436)	2.535.601
DÖNEM KARI (ZARARI)		15.165.323	20.367.499	(6.643.436)	2.535.601
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı		15.165.323	20.367.499	(6.643.436)	2.535.601
-Ana Ortaklık Payları		15.165.323	20.367.499	(6.643.436)	2.535.601
DÖNEM KARI (ZARARI)	39	15.165.323	20.367.499	(6.643.436)	2.535.601
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		--	--	(93.524)	(464.985)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar, Vergi Öncesi		--	--	(93.524)	(464.985)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		--	--	(129.818)	(642.901)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		--	--	36.294	177.916
-Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri		--	--	36.294	177.916
Toplam Diğer Kapsamlı Gelir, Vergi Öncesi		--	--	(93.524)	(464.985)
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		--	--	(93.524)	(464.985)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		15.165.323	20.367.499	(6.736.960)	2.070.616
-Ana Ortaklık Payları		15.165.323	20.367.499	(6.736.960)	2.070.616


 FONERIA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
 İnkılap Yolu Ür. Adına Büyükdere Caddesi No: 47
 2. Blok Kat: 7/7 Ümraniye (SARAYCI) ANKARA
 Alemdağ Yolu 411 095 8190
 Mersis No:0411 0958 1900 0001

Kar veya Zararda
Yeniden
Sınıflandırılmayacak
Birikmiş Diğer
Kapsamlı Gelirler
veya Giderler

Yeniden Değerleme
ve
Ölçüm Kazanç /
Kayıpları

Birikmiş Karlar

	Not	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	Tanınılan Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	Net Dönem Kar Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynak Toplamı
CARL DÖNEM										
01.01.2025 tarihi itibarıyla bakiyeler (dönem başı)	28	56.000.000	65.410.981	362.085	24.795.288	(23.589.400)	(14.247.995)	108.730.959	--	108.730.959
Düzeltilmelerden Sonraki Tutar	28	56.000.000	65.410.981	362.085	24.795.288	(23.589.400)	(14.247.995)	108.730.959	--	108.730.959
Transferler	28	--	--	--	(23.555.524)	9.307.529	14.247.995	--	--	--
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	28	--	--	--	--	--	15.165.323	15.165.323	--	15.165.323
Dönem Net Karı (Zararı)	28	--	--	--	--	--	15.165.323	15.165.323	--	15.165.323
Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış (Azalış)	28	--	--	--	--	--	--	--	--	--
30.06.2025 itibarıyla bakiyeler (dönem sonu)		56.000.000	65.410.981	362.085	1.239.764	(14.281.871)	15.165.323	123.896.282	--	123.896.282
ÖNCEKİ DÖNEM										
01.01.2024 tarihi itibarıyla bakiyeler (dönem başı)	28	40.000.000	62.128.004	296.463	--	(21.509.109)	22.310.230	103.225.588	--	103.225.588
Düzeltilmelerden Sonraki Tutar	28	40.000.000	62.128.004	296.463	--	(21.509.109)	22.310.230	103.225.588	--	103.225.588
Transferler	28	--	--	--	28.700.246	(6.390.016)	(22.310.230)	--	--	--
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	28	--	--	(93.524)	--	--	(6.643.435)	(6.736.959)	--	(6.736.959)
Dönem Net Karı (Zararı)	28	--	--	--	--	--	(6.643.435)	(6.643.435)	--	(6.643.435)
Toplam Diğer Kapsamlı Gelir	28	--	--	(93.524)	--	--	--	(93.524)	--	(93.524)
Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış (Azalış)	28	--	--	--	--	404.770	--	404.770	--	404.770
30.06.2024 itibarıyla bakiyeler (dönem sonu)		40.000.000	62.128.004	202.939	28.700.246	(27.494.355)	(6.643.435)	96.893.399	--	96.893.399

FONERIA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Uludağ Mah. İr. Alanı, Büyükçiftlik
2. Blok Kat: 7/7 Miranliye / SSK
Alentepe V.D. 471 895 898
Mersis No: 08470095819000000000000000

		Cari Dönem 30.06.2025 TL	Önceki Dönem 1.01.2024 30.06.2024 TL
Not			
A. ESAS FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI		609.430	(1.461.068)
Dönem kârı/zararı (+/-)		15.165.323	(6.643.436)
-Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	39	15.165.323	(6.643.436)
Dönem kârı/zararı mutabakatıyla ilgili düzeltmeler		4.956.467	773.793
Amortisman ve itfa gideriyle ilgili düzeltmeler	13,16,19	1.300.422	845.306
Karşılıklarla ilgili düzeltmeler (+/-)	24	(80.888)	(43.056)
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	24	(80.888)	(43.056)
Faiz gelirleri ve giderleriyle ilgili düzeltmeler (+/-)	35	(2.437.493)	(892.614)
-Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	35	(2.437.493)	(892.614)
Vergi (Gelin) Gideri ile İlgili Düzeltmeler	38	3.311.964	750.969
Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları) ile İlgili Düzeltmeler		2.862.462	113.188
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(13.281.035)	9.482.037
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	43	(17.392.683)	17.184.068
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	6,7	1.105.580	3.685.617
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	(417.646)	(239.915)
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	7	1.523.226	3.925.532
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	6,8	(706.683)	(979.159)
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	282.308	(99.985)
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	8	(988.991)	(879.174)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	11	1.227.447	(2.659.405)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	6,7	1.769.308	1.578.767
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	6	9.780	1.366.791
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	7	1.759.528	211.976
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	26	(100.404)	(1.134.884)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	8,6	816.398	(604.779)
-İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	6	518.195	-
-İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	8	298.203	(604.779)
Ertelenmiş Gelirlerdeki (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar) Artış (Azalış)		-	(6.349.680)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	27	2	(1.238.508)
-Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	27	2	(3.376.216)
-Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	27	-	2.137.708
Faaliyetlerden kaynaklanan net nakit akışı (+/-)		6.840.755	3.612.394
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	38	(4.985.409)	(5.073.462)
İşletme Faaliyetlerine İlişkin Enflasyon Etkisi		(1.245.916)	-
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		1.735.847	(789.826)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		5.334.706	-
-Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		3.031.045	-
-Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		2.303.661	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(1.906.890)	(789.826)
-Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	13	(1.804.313)	(430.428)
-Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	16	(102.577)	(359.398)
Yatırım Faaliyetlerine İlişkin Enflasyon Etkisi		(1.691.969)	-
C. FINANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		2.315.392	872.466
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(122.101)	(20.148)
-Diğer Finansal Borç Ödemelerinden Nakit Çıkışları	43	(122.101)	(20.148)
Ödenen Faiz	32,35	-	-
Alınan Faiz	35	2.437.493	892.614
D. Enflasyon Etkisi		(15.487.051)	-
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE		(10.826.382)	(1.378.428)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(10.826.382)	(1.378.428)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C+D)		(10.826.382)	(1.378.428)
F. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	50	18.803.598	2.882.574
G.Nakit ve Nakit Benzerlerine İlişkin Enflasyon Etkisi		2.687.232	-
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E+F+G)	50	10.664.448	1.504.146

FONERIA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Nispetiye Mah. Dr. Adnan Bülent Bulvarı
2. Blok Kat: 4/7 Etiler - Beşiktaş / İstanbul
Ateşöğüt V.B. 471 89 89 89
Mersis No: 0447 0958 1900 0001

6-RİSKLER ve YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ

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

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

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

Yoktur.

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

Yoktur.

DiĞER HUSUSLAR

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

Genel Müdür değişikliği ve Yönetim Kurulu değişikliği yapıldı.

Genel Müdür eski-yeni hali;

GENEL MÜDÜR ESKİ HALİ	GENEL MÜDÜR YENİ HALİ
İlkay CİVELEK	Kubilay ÖZALP

Yönetim Kurulu Üyeleri eski-yeni hali;

YÖNETİM KURULU ESKİ HALİ	YÖNETİM KURULU YENİ HALİ
Arif Özer İSFENDİYAROĞLU	Kubilay ÖZALP
İlkay CİVELEK	İlkay CİVELEK
Berna Sema YİĞİT SEVİNDİ	Berna Sema YİĞİT SEVİNDİ
Bora ORUÇ	Sinan ARAÇ
İbrahim Emrah GÜRELLİ	İbrahim Emrah GÜRELİ
İnci AKSUN	Tuncay YILDIRAN
Ali Fuat ERBİL	Erkan ÖĞEÇ