

Fiba Portföy Yönetimi A.Ş.
30 Eylül 2025
Tarihinde Sona Eren Ara Hesap
Dönemine Ait Özet Finansal Tablolar

İçindekiler

	Sayfa
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO).....	1
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	2
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU.....	3
NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	4
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	5 – 34

FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)**

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) 'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

		Sınırlı denetimden geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2025	Bağımsız denetimden geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2024
	Dipnot		
Varlıklar			
Dönen Varlıklar		475.757.716	458.941.196
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	361.066	44.559
Finansal Yatırımlar	4	422.759.831	411.127.551
Ticari Alacaklar	5	50.138.264	46.613.190
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	19	39.919.298	37.872.151
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5	10.218.966	8.741.039
Peşin Ödenmiş Giderler	7	2.498.555	1.155.896
-İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	7	2.498.555	1.155.896
Duran Varlıklar		28.019.152	25.014.188
Maddi Duran Varlıklar	8	4.802.548	3.234.917
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9	449.501	-
Kullanım Hakkı Varlıkları	8	19.215.742	19.097.780
Ertelenmiş Vergi Varlığı	11	3.551.361	2.681.491
Toplam Varlıklar		503.776.868	483.955.384
Kaynaklar			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		54.364.394	40.541.264
Ticari Borçlar	5	4.937.140	2.586.844
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	19	509.797	583.889
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5	4.427.343	2.002.955
Diğer Borçlar	6	2.096.863	2.152.781
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	6	2.096.863	2.152.781
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	10	3.472.004	3.510.429
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	11	30.060.630	19.739.617
Kısa Vadeli Karşılıklar	10	9.078.712	8.922.580
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	10	9.078.712	8.922.580
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	8	4.719.045	3.629.013
Uzun Vadeli Yükümlülükler		15.659.878	18.021.070
Uzun Vadeli Karşılıklar	10	3.751.968	3.535.736
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	10	3.751.968	3.535.736
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	8	11.907.910	14.485.334
Özkaynaklar		433.752.596	425.393.050
Ödenmiş Sermaye	12	30.000.000	30.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları		119.235.120	119.235.120
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	12	(1.085.934)	(1.212.396)
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	12	(1.085.934)	(1.212.396)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		59.470.314	30.394.329
Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları) (*)		110.395.629	90.440.407
Net Dönem Karı veya Zararı		115.737.467	156.535.590
Toplam Kaynaklar		503.776.868	483.955.384

(*) Şirket'in 29 Mayıs 2025 tarihinde gerçekleştirdiği Genel Kurul Toplantısı'na istinaden, geçmiş yıllar karlarından karşılanmak üzere 25 Haziran 2025 tarihinde net 107.504.383 TL (TMS 29 öncesi net tutar 100.000.000 TL'dir.) kar payı ödemesi yapılmıştır.

İlişikte yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL)'nin 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak – 30 Eylül 2025	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Temmuz – 30 Eylül 2025	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak – 30 Eylül 2024	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Temmuz – 30 Eylül 2024
KAR VEYA ZARAR KISMI	Dipnot				
Hasılat	13	333.202.117	118.322.120	289.112.217	114.016.416
Brüt kar / (zarar)		333.202.117	118.322.120	289.112.217	114.016.416
Genel yönetim giderleri (-)	14,15	(175.106.716)	(50.634.646)	(138.472.858)	(55.533.206)
Pazarlama giderleri (-)	14,15	(2.775.609)	(914.481)	(5.282.483)	(250.873)
Faaliyet karı / (zararı)		155.319.792	66.772.993	145.356.876	58.232.337
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	17	134.586.293	45.337.276	104.406.415	32.260.888
Finansman gideri öncesi faaliyet karı/zararı		289.906.085	112.110.269	249.763.291	90.493.225
Net parasal pozisyon kazançları (kayıpları)	16	(91.982.733)	(28.383.995)	(88.211.276)	(29.511.630)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı / (zararı)		197.923.352	83.726.274	161.552.015	60.981.595
Vergi (gideri) / geliri	11	(82.185.885)	(30.687.113)	(66.400.243)	(25.200.349)
- Dönem vergi gideri (-)		(83.109.953)	(31.216.318)	(69.563.735)	(27.739.409)
- Ertelenmiş vergi geliri / gideri		924.068	529.205	3.163.492	2.539.060
Dönem karı / (zararı)		115.737.467	53.039.161	95.151.772	35.781.246
DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		126.462	127.742	(94.799)	17.713
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları),	10	180.660	182.488	(135.427)	25.305
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları), vergi etkisi	11	(54.198)	(54.746)	40.628	(7.592)
Diğer kapsamlı gelir (giderler)		126.462	127.742	(94.799)	17.713
Toplam kapsamlı gelir (gider)		115.863.929	53.166.903	95.056.973	35.798.959

İlişikte yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) 'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Özkaynaklar
			Tanımlanmış Fayda Planlarının Birikmiş Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı / Zararı	
1 Ocak 2024 itibarıyla bakiyeler (dönem başı)	30.000.000	119.235.120	(370.739)	18.086.621	42.837.901	59.910.214	269.699.117
Transferler	-	-	-	12.307.708	47.602.506	(59.910.214)	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	-	-	(94.799)	-	-	95.151.772	95.056.973
30 Eylül 2024 itibarıyla bakiyeler (dönem sonu)	30.000.000	119.235.120	(465.538)	30.394.329	90.440.407	95.151.772	364.756.090
1 Ocak 2025 itibarıyla bakiyeler (dönem başı)	30.000.000	119.235.120	(1.212.396)	30.394.329	90.440.407	156.535.590	425.393.050
Transferler	-	-	-	29.075.985	127.459.605	(156.535.590)	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	-	-	126.462	-	-	115.737.467	115.863.929
Temettü (*)	-	-	-	-	(107.504.383)	-	(107.504.383)
30 Eylül 2025 itibarıyla bakiyeler (dönem sonu)	30.000.000	119.235.120	(1.085.934)	59.470.314	110.395.629	115.737.467	433.752.596

(*) Şirket'in 29 Mayıs 2025 tarihinde gerçekleştirdiği Genel Kurul Toplantısı'na istinaden, geçmiş yıllar karlarından karşılanmak üzere 25 Haziran 2025 tarihinde net 107.504.383 TL (TMS 29 öncesi net tutar 100.000.000 TL'dir.) kar payı ödemesi yapılmıştır.

İlişikte yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU**

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) 'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak- 30 Eylül 2025	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Geçmiş Dönem 1 Ocak- 30 Eylül 2024
	Dipnot Referansları		
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN NAKİT AKIŞLARI		122.732.752	87.910.509
Dönem Karı/Zararı		115.737.467	95.151.772
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile ilgili Düzeltmeler			
- Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	8,9	6.658.570	1.984.421
- Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		1.334.472	2.489.266
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	10	1.334.472	2.489.266
- Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler	11	63.370.336	30.111.328
- Kiralamalarla İlgili Düzeltmeler		(7.265.523)	(820.827)
- Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları) ile İlgili Düzeltmeler		12.400.379	4.931.168
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(14.748.110)	(28.713.451)
- Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(12.975.430)	(30.304.975)
- Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Artış /Azalış		(1.386.352)	(1.766.455)
- Ticari Borçlardaki Artış /Azalışla İlgili Düzeltmeler		2.874.753	1.277.118
- Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış /Azalış		1.755.676	2.325.342
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış /Azalışla İlgili Düzeltmeler		(5.016.757)	(244.481)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit		177.487.591	105.133.677
Vergi Ödemeleri/ İadeleri	11	(53.919.193)	(17.223.168)
Ödenen Kıdem Tazminatları	10	(163.060)	-
Ödenen İzin Paraları	10	(672.586)	-
		122.732.752	87.910.509
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(14.586.321)	(87.919.549)
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi			
İçin Yapılan Nakit Girişleri /(Çıkışları)		(11.570.788)	(86.115.053)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkları Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	8	-	114.689
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkları Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	8	(3.015.533)	(1.919.185)
		(14.586.321)	(87.919.549)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(107.504.383)	-
Ödenen Temettüleri (*)		(107.504.383)	-
		(107.504.383)	-
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		642.048	(9.040)
D. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ PARASAL KAYIP / KAZANÇ ETKİSİ		(325.541)	(5.521)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/ AZALIŞ (A+B+C+D)		316.507	(14.561)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	44.559	76.082
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	3	361.066	61.521

(*) Şirket'in 29 Mayıs 2025 tarihinde gerçekleştirdiği Genel Kurul Toplantısı'na istinaden, geçmiş yıllar karlarından karşılanmak üzere 25 Haziran 2025 tarihinde net 107.504.383 TL (TMS 29 öncesi net tutar 100.000.000 TL'dir.) kar payı ödemesi yapılmıştır.

İlişikte yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) 'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

Fiba Portföy Yönetimi Anonim Şirketi ("Şirket") 26 Eylül 2013 tarihinde İstanbul Ticaret Siciline tescil edilmiş ve 2 Ekim 2013 tarih ve 8417 sayılı Türk Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilerek kurulmuştur. Şirket'in merkezi Fatih Sultan Mehmet Mahallesi Balkan Caddesi Casper Plaza No: 47/6 34771 Ümraniye İstanbul adresinde bulunmaktadır.

Şirket; Sermaye Piyasası Kurulu'ndan ("SPK") 12 Aralık 2013 tarihinde portföy yöneticiliği yetki belgesini almıştır. Mevcut yetki belgesi 6362 Sayılı Sermaye Piyasası Kanunu çerçevesinde 6 Mart 2015 tarihinde yenilenmiştir.

SPK'nın III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Tebliğ") uyum sağlanması amacı ile SPK'nın 23 Ağustos 2024 tarihli izni ile 24 Eylül 2024 tarihli Olağanüstü Genel Kurul'da esas sözleşme değişikliği gerçekleşmiş ve bu değişiklik ile Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 150.000.000 TL olarak belirlenmiştir.

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

Şirket, kurucusu olduğu yatırım fonlarının katılma payları dahil olmak üzere fon katılma paylarının pazarlanması ve dağıtılması faaliyetinde bulunabilir.

Fiba Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu yatırım fonları aşağıdaki gibidir:

- Fiba Portföy Çoklu Varlık İkinci Değişken Fon
- Fiba Portföy Altın Fonu
- Fiba Portföy Para Piyasası (TL) Fonu
- Fiba Portföy Üçüncü Para Piyasası (TL) Fonu
- Fiba Portföy Borçlanma Araçları (TL) Fonu
- Fiba Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları (TL) Fonu
- Fiba Portföy Eurobond Borçlanma Araçları (Döviz) Fonu
- Fiba Portföy Şekerbank Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu
- Fiba Portföy Hisse Senedi Fonu (TL) (Hisse Senedi Yoğun Fon)
- Fiba Portföy Para Piyasası Serbest (TL) Fon
- Fiba Portföy Serbest Fon
- Fiba Portföy Safir Serbest Fon
- Fiba Portföy Teknoloji Serbest Fon
- Fiba Portföy Meltem Serbest (Döviz) Fonu
- Fiba Portföy Blok Zinciri Teknolojileri Serbest Fon
- Fiba Portföy Fırtına Serbest (Döviz) Fonu
- Fiba Portföy Meltem Üçüncü Serbest (Döviz) Fon
- Fiba Portföy Meltem İkinci Serbest (Döviz) Fonu
- Fiba Portföy Birinci Serbest (TL) Fonu
- Fiba Portföy Fon Sepeti Serbest Fon
- Fiba Portföy Birinci Hisse Senedi Serbest Fon (HSYF)
- Fiba Portföy Birinci Serbest (Döviz) Fon
- Fiba Portföy Öpy Para Piyasası Serbest (TL) Özel Fon
- Fiba Portföy İkinci Serbest (Döviz Avro) Fon
- Fiba Portföy Temmuz 2026 Serbest (Döviz) Fon
- Fiba Portföy Üçüncü Serbest (Döviz) Fon
- Fiba Portföy İkinci Serbest Fon
- Fiba Portföy Gümüş Serbest Fon
- Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
- Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. Odak Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
- Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. Üçüncü Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
- Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. İkinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
- Fiba Portföy Birinci Fon Sepeti Fonu
- Fiba Portföy Model Emtia Fon Sepeti Serbest Fon

FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL)'nin 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu (devamı)

Şirket, herhangi bir yetki belgesine tabi olmaksızın SPK'ya bildirimde bulunmak ve SPK'nın portföy yönetim şirketlerine ilişkin düzenlemelerinde belirlenen asgari özsermaye büyüklüğüne sahip olmak şartıyla, SPK'nın yatırım hizmetleri ve faaliyetlerine ilişkin düzenlemelerine uygun şekilde;

- Sermaye piyasaları ile ilgili danışmanlık hizmetleri sunulması
- Sermaye piyasası araçlarına ilişkin işlemlerle ilgili yatırım araştırması ve finansal analiz yapılması veya genel tavsiyede bulunulması
- Servet yönetimi ve finansal planlama yapılması yan hizmetlerini de verebilir.

Şirket'in hisse senetleri herhangi bir borsada işlem görmemektedir. Şirket'in ana ortağı ve ve kontrolü elinde bulunduran taraf sermayedeki %99 payı ile Fibabanka A.Ş.'dir. Şirket'in 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 27'dir (31 Aralık 2024: 30).

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

KGK 23 Kasım 2023 tarihinde TMS 29 kapsamı ve uygulamasına yönelik bir açıklama yapmıştır. Türkiye Finansal Raporlama Standartları uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının TMS 29'da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiğini belirtmiştir.

Bu çerçevede 30 Eylül 2025, 31 Aralık 2024, 31 Aralık 2023, 31 Aralık 2022 ve 2021 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmıştır.

Finansal tablolar ve önceki dönemlere ait ilgili rakamlar, fonksiyonel para biriminin genel satın alma gücündeki değişiklikler için yeniden düzenlenmiştir ve sonuç olarak, finansal tablolar ve önceki dönemlere ait ilgili rakamlar TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama standardı uyarınca raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir.

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

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

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

Tarih	Endeks	Düzeltilme katsayısı	Üç yıllık kümülatif enflasyon oranları
30.09.2025	3.367,22	1,000000	222%
31.12.2024	2.684,55	1,254296	291%
30.09.2024	2.526,16	1,332940	343%

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

- Bilanço tarihi itibarıyla cari satın alma gücü ile gösterilenler dışındaki tüm kalemler ilgili fiyat endeksi katsayıları kullanılarak endekslenmiştir. Önceki yıllara ait tutarlar da aynı şekilde endekslenmiştir.
- Parasal aktif ve pasif kalemler, bilanço tarihinde cari olan satın alma gücü ile ifade edildiklerinden endekslemeye tabi tutulmamışlardır. Parasal kalemler nakit para ve nakit olarak alınacak veya ödenecek kalemlerdir.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (devamı)

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi (devamı)

- Sabit kıymetler, iştirakler ve benzeri aktifler piyasa değerlerini geçmeyecek şekilde alım değerleri üzerinden endekslenmiştir. Amortismanlar da benzer şekilde düzeltilmişlerdir. Özkaynakların içerisinde yer alan tutarlar, bu tutarların şirkete katıldığı veya şirket içerisinde oluştuğu dönemlerdeki genel fiyat endekslerinin uygulanması neticesinde yeniden düzeltilmiştir.
- Bilançodaki parasal olmayan kalemlerin gelir tablosuna etkisi olanlar dışındaki gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının mali tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.
- Net parasal pozisyon üzerinden genel enflasyon sonucunda oluşan kazanç veya kayıp, parasal olmayan aktiflere, özkaynak kalemlerine ve gelir tablosu hesaplarına yapılan düzeltmelerin farkıdır. Net parasal pozisyon üzerinden hesaplanan bu kazanç veya kayıp net kara dahil edilmiştir.

TMS 29 Enflasyon Muhasebesi standardının uygulanmasının etkisi aşağıda özetlenmiştir:

Finansal Durum Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Finansal durum tablosunda yer alan tutarlardan raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimiyle ifade edilmemiş olanlar yeniden düzenlenir. Buna göre, parasal kalemler raporlama dönemi sonunda cari olan para birimi cinsinden ifade edildikleri için yeniden düzenlenmezler. Parasal olmayan kalemler, raporlama dönemi sonunda cari tutarları üzerinden gösterilmedikleri sürece, yeniden düzenlenmeleri gerekmektedir.

Parasal olmayan kalemlerin yeniden düzenlenmesinden kaynaklanan net parasal pozisyondaki kazanç veya kayıp kar veya zarara dahil edilir ve kapsamlı gelir tablosunda ayrıca sunulur.

Kâr veya Zarar Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Kâr veya zarar tablosundaki tüm kalemler raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilir. Bu nedenle, tüm tutarlar aylık genel fiyat endeksindeki değişiklikler uygulanarak yeniden düzenlenmiştir.

Nakit Akış Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Nakit akış tablosundaki tüm kalemler, raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmektedir.

Karşılaştırmalı tutarlar

Önceki raporlama dönemine ait ilgili rakamlar, karşılaştırmalı mali tabloların raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden sunulması için genel fiyat endeksi uygulanarak yeniden düzenlenir. Daha önceki dönemlere ilişkin olarak açıklanan bilgiler de raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilir.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Finansal Tabloların Yeniden Düzenlenmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır. Şirket cari yılda önceki dönem finansal tablolarında herhangi bir düzeltme yapmamıştır.

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

Bu finansal tablolar işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlanmıştır.

Ölçüm Esasları

Finansal tablolar, finansal yatırımlar içerisindeki gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değer ile ölçülmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) 'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (devamı)

Geçerli ve Raporlama Para Birimi

Şirket'in geçerli para birimi ve raporlama para birimi TL'dir.

Şirket'in finansal tablolarının hazırlanmasında uygulanan belli başlı muhasebe politikaları aşağıdaki gibidir:

➤ TFRS'ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS"lere) uygun olarak hazırlanmıştır. 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, KGK tarafından 7 Haziran 2019 tarih ve 30794 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş finansal tablo örnekleri esas alınarak geliştirilen TFRS Taksonomisine uygun olarak sunulmuştur.

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar Şirket Yönetim Kurulu tarafından 16 Ekim 2025 tarihinde onaylanmıştır. Bu finansal tabloları Şirket Genel Kurulu'nun değiştirme, ilgili düzenleyici kurumların ise değiştirilmesini talep etme hakkı bulunmaktadır.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket'in cari yıl içerisinde önemli muhasebe tahmin varsayım değişikliği olmamıştır.

2.3 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

a) 2025 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TMS 21 (Değişiklikler) *Takas Edilebilirliğin Bulunmaması*

TMS 21 (Değişiklikler) *Takas Edilebilirliğin Bulunmaması*

Bu değişiklikler, bir para biriminin ne zaman değiştirilebilir olduğunu ve olmadığında döviz kurunun nasıl belirleneceğini belirlemeye yönelik rehberlik içermektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2025 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Şirket henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 17	<i>Sigorta Sözleşmeleri</i>
TFRS 17 (Değişiklikler)	<i>Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler</i>
TFRS 18	<i>Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar</i>

TFRS 17 *Sigorta Sözleşmeleri*

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, sigorta ve reasürans ile emeklilik şirketleri için 1 yıl daha ertelenmiş olup 1 Ocak 2026 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini alacaktır.

TFRS 17 (Değişiklikler) *Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler*

TFRS 17'de uygulama maliyetlerini azaltmak, sonuçların açıklanmasını ve geçişi kolaylaştırmak amacıyla değişiklikler yapılmıştır.

Ayrıca, karşılaştırmalı bilgilere ilişkin değişiklik ile TFRS 7 ve TFRS 9'u aynı anda ilk uygulayan şirketlere finansal varlıklarına ilişkin karşılaştırmalı bilgileri sunarken o finansal varlığa daha önce TFRS 9'un sınıflandırma ve ölçüm gereklilikleri uygulanmış gibi sunmasına izin verilmektedir.

Değişiklikler TFRS 17 ilk uygulandığında uygulanacaktır.

TFRS 18 *Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar*

TFRS uygulayan tüm işletmeler için finansal tablolarda bilgilerin sunumu ve açıklanması konusundaki gereklilikleri içermektedir. 1 Ocak 2027 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti****2.4.1 Hasılat**

Portföy yönetimi komisyon gelirleri ve performans ücreti gelirleri:

Portföy yönetim komisyonu gelirleri, Şirket tarafından yönetilen yatırım fonlarının fon toplam değeri üzerinden ve bireysel müşterilerinin sözleşme ile belirlenmiş bir oran kullanılarak hesaplanan yönetim ücretlerinden oluşmaktadır. Portföy yönetimi komisyonları, tahakkuk esasına göre hizmetin verildiği dönemde gelir kaydedilmektedir. Portföy yönetim sözleşmesinde belirlenen performans kriterleri üzerinden getiri elde edilmesi halinde sözleşmede belirlenen oranda performans komisyonu gelir kaydedilmektedir.

Faiz gelirleri:

Faiz gelirleri kar veya zarar tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz gelirleri, vadeli mevduat faizlerinden oluşmaktadır.

2.4.2 Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

Maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre kıst amortisman yöntemi kullanılarak amortismanına tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve kar veya zarar tablosuna dahil edilir.

2.4.3 Kiralama İşlemleri

Kiralama sözleşmelerinin süresi azami 10 yıldır. Kiralama yoluyla edinilen maddi duran varlıklar Şirket'in aktifinde varlık, pasifinde ise kiralama işlemlerinden borçlar olarak kaydedilmektedir.

Bilançoda varlık ve borç olarak yer alan tutarların tespitinde, varlıkların gerçeğe uygun değerleri ile kira ödemelerinin bugünkü değerlerinden küçük olanı esas alınarak, kiralamadan doğan finansman maliyetleri, kiralama süresi boyunca sabit bir faiz oranı oluşturacak şekilde dönemlere yayılmaktadır.

Kiralama yoluyla edinilen varlıkların değerinde meydana gelmiş düşüş ve varlıklardan gelecekte beklenen yarar, varlığın defter değerinden düşükse, kiralanan varlıklar net gerçekleştirilebilir değeri ile değerlendirilmektedir. Kiralama yoluyla alınan varlıklara, maddi duran varlıklar için uygulanan esaslara göre amortisman hesaplanmaktadır.

Kira yükümlülüğü TFRS 16 uyarınca kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçülmektedir. Kira ödemeleri, alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilmektedir.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, kira yükümlülüğünün defter değeri; kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde arttırılarak, yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltılarak, tüm yeniden değerlendirmeleri ve kiralamada yapılan değişiklikleri yansıtacak şekilde ya da revize edilmiş özü itibarıyla sabit kira ödemelerini yansıtacak şekilde yeniden ölçülmektedir.

Kiralama süresindeki her bir döneme ait kira yükümlülüğüne ilişkin faiz, kira yükümlülüğünün kalan bakiyesine sabit bir dönemsel faiz oranı uygulanarak bulunan tutardır.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, kira yükümlülüğü, kira ödemelerindeki değişiklikleri yansıtacak şekilde yeniden ölçülmektedir. Kira yükümlülüğünün yeniden ölçülmüş tutarı, kullanım hakkı varlığında düzeltme olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır. İlk kiralama süresinde veya satın alma seçeneğinin kullanılmasıyla ilgili bir değişiklik olması durumunda faiz oranındaki değişiklikleri yansıtan revize edilmiş bir iskonto oranı kullanılmaktadır. Ancak, gelecekteki kira ödemelerinin belirlenmesinde kullanılan bir endeksteeki değişiklikten kaynaklanan kiralama yükümlülüklerinde veya kalıntı değer taahhüdü kapsamında ödenmesi beklenen tutarlarda değişiklik olması durumunda değiştirilmemiş iskonto oranı kullanılır.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)****2.4.3 Kiralama İşlemleri (devamı)**

Ayrı bir kiralama olarak muhasebeleştirilmeyen bir değişikliğe ilişkin olarak, değişikliğin uygulanma tarihinde revize edilmiş kira ödemelerini revize edilmiş bir iskonto oranıyla indirgeyerek kira yükümlülüğü yeniden ölçülmektedir. Revize edilmiş iskonto oranı değişikliğin uygulanma tarihindeki alternatif borçlanma faiz oranı olarak belirlenmektedir. Kiralamanın kapsamını daraltan değişiklikler için, kullanım hakkı varlığının defter değeri kiralamanın kısmen veya tamamen sonlandırılmasını yansıtabilecek şekilde azaltılmaktadır. Kiralamanın kısmen veya tamamen sonlandırılmasıyla ilgili kazanç veya kayıplar kâr veya zararda muhasebeleştirilmektedir. Diğer tüm değişiklikler için kullanım hakkı varlığı üzerinde düzeltme yapılmaktadır.

2.4.4 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, bilgi işlem ve yazılım programlarını içermektedir. Bilgi işlem ve yazılım programları satın alım maliyet değerlerinden birikmiş itfa ve tükenme payları ile kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa payları, satın alımdan itibaren 15 yılı aşmamak kaydıyla tahmini ekonomik ömürlerine göre kıst amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır.

2.4.5 Finansal Araçlar

Şirket'in TFRS 9'a göre finansal varlıklarını nasıl sınıflandırdığı, ölçtüğü ve ilgili gelir ve giderleri nasıl muhasebeleştirdiği konusunda detaylı bilgi aşağıda sunulmuştur.

TFRS 9'a göre, bir finansal varlık ilk defa finansal tablolara alınması sırasında; İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen; gerçeğe uygun değer ("GUD") farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen – borçlanma araçları; GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen - özkaynak araçları veya GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılır. TFRS 9 kapsamındaki finansal varlıkların sınıflandırılması, genellikle, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerine dayanmaktadır. Standart kapsamında saklı türevlerin finansal varlıktan ayrılma zorunluluğu ortadan kaldırılmış olup bir hibrit sözleşmenin bir bütün olarak ne şekilde sınıflandırılacağı değerlendirilmelidir.

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 (GUD) değişimleri 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 GUD'a ilave edilerek ölçülür. Önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar, ilk muhasebeleştirmede işlem bedeli üzerinden ölçülür.

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.

Bir borçlanma aracı, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılmaması durumunda GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.4.5 Finansal Araçlar (devamı)

Sınıflandırma ve sonraki ölçüm (devamı)

- 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.

Alım satım amacıyla elde tutulmayan özkaynak araçlarına yapılan yatırımların ilk defa finansal tablolara alınmasında, GUD'undaki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda geri dönülemez bir tercihte bulunulabilir. Bu tercihin seçimi her bir yatırım bazında yapılabilir.

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 GUD değişimi 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;
- iş modeli ve iş modeli kapsamında elde tutulan finansal varlıkların performanslarının Şirket yönetimine nasıl raporlandığı;
- iş modelinin (iş modeli kapsamında elde tutulan finansal varlıkların) performansını etkileyen riskler ve özellikle bu risklerin yönetim şekli;
- işletme yöneticilerine verilen ilave ödemelerin nasıl belirlendiği (örneğin, ilave ödemelerin yönetilen varlıkların GUD'una 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 GUD 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 GUD'udur. 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 kar marjından oluşur.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)****2.4.5 Finansal Araçlar (devamı)****Sınıflandırma ve sonraki ölçüm (devamı)**

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 düzeltten şartlar;
- Erken ödeme ve vadesini uzatma imkanı 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.

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 GUD'unun önemsiz olması durumunda, bu kriter uygun olduğu kabul edilir.

- *Finansal varlıklar – Sonraki ölçümden kaynaklanan kazanç veya kayıplar*

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar	Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde GUD'ları 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 GUD'u 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 GUD'u 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.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.4.5 Finansal Araçlar (devamı)

Sınıflandırma ve sonraki ölçüm (devamı)

Finansal yükümlülükler – Sınıflama, sonraki ölçüm ve kazanç ve kayıplar

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

Bir finansal yükümlülük, alım satım amaçlı elde tutulan tanımını karşılama 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. GUD'u kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, GUD'ları 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.

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 GUD'u 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.

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.

2.4.6 Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, kasadaki nakit varlıkları, bankalardaki nakit para ve vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatları ile ters repo işlemlerinden alacaklar ve borsa para piyasasından alacakları içermektedir. Nakit ve nakit benzerleri kolayca nakde dönüştürülebilir, vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip varlıklardır. Bankalardaki vadeli mevduatlar işlem tarihinde elde etme maliyeti ile kayda alınmakta, kayda alınmalarını takiben etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş değerleri üzerinden izlenmektedir.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.4.7. İlişkili Taraflar

İlişkili taraflar, finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle (raporlayan işletme) ilişkili olan kişi veya işletmedir.

a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır: Söz konusu kişinin,

- (i) raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- (ii) raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- (iii) raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda

b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:

- (i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
- (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
- (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
- (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
- (v) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.
- (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
- (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

İlişkili tarafla yapılan işlem, raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

2.4.8 Kur Değişiminin Etkileri

Yabancı Para İşlem ve Bakiyeler

Şirket'in finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) olan TL ile sunulmuştur.

Finansal tablolarının hazırlanması sırasında yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövizde endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar. Kur farkları oluştukları dönemdeki kar ya da zararda muhasebeleştirilirler.

2.4.9 Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)****2.4.10 Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler**

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın en güvenilir şekilde tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır. Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

2.4.11 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, kar veya zarar tablosunda yer verilen kardan farklılık gösterir. Şirket'in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken; indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Şirket'in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.4.11 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı)

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alınan, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

2.4.12 Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kıdem tazminatları

Türkiye’de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı (“TMS 19”) uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket’in çalışanlarının İş Kanunu uyarınca emekliye ayrılmasından doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının aktüeryal varsayımlar uyarınca bugüne indirgenmiş değerini ifade eder.

Kullanılmamış izin yükümlülüğü

Türkiye’de mevcut İş Kanunları’na göre Şirket, iş sözleşmesinin herhangi bir nedenle sona ermesi halinde çalışanlarının hak kazanıp da kullanmadığı yıllık izin sürelerine ait ücreti, sözleşmenin sona erdiği tarihteki ücreti üzerinden kendisine veya hak sahiplerine ödemekle yükümlüdür.

Kar payı ve ikramiye ödemeleri

Şirket, bazı düzeltmeler sonrası şirket hissedarlarına ait karı dikkate alan bir yönteme dayanarak hesaplanan kar payı ve ikramiyeyi yükümlülük ve gider olarak kaydetmektedir. Şirket, sözleşmeye bağlı bir zorunluluk ya da zımni bir yükümlülük yaratan geçmiş bir uygulamanın olduğu durumlarda karşılık ayırmaktadır.

2.4.14 Bölümlere Göre Raporlama

Şirket’in tüm faaliyetleri Türkiye’de gerçekleştiği ve sadece portföy yöneticiliği faaliyetinde bulunduğu için bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

2.4.15 TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama

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

KGK’nın 23 Kasım 2023 tarihinde yayımladığı Bağımsız Denetime Tabi Şirketlerin Finansal Tablolarının Enflasyona Göre Düzeltilmesi Hakkında Duyuru kapsamında Türkiye Finansal Raporlama Standartları’nı uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya son rasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının TMS 29’da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiği belirtilmiştir.

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

Bu çerçevede 30 Eylül 2025 tarihli finansal tablolar TMS 29’da belirtilen muhasebe ilkeleri kapsamında enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulmuştur.

FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) 'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

3. Nakit ve nakit benzerleri

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Bankadaki nakit	361.066	44.559
~ Vadesiz TL mevduat	361.066	44.559
Toplam	361.066	44.559

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla bankalardaki vadeli mevduat bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla bankalarda döviz mevcudu bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

Şirket'in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla nakit akış tablosunda nakit ve nakit benzeri değerler, hazır değerlerden faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Nakit ve nakit benzerleri	361.066	44.559
Faiz tahakkukları	-	-
Nakit Akış Tablosu	361.066	44.559

4. Finansal yatırımlar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	422.759.831	411.127.551
Toplam	422.759.831	411.127.551

30 Eylül 2025			
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	Maliyet	Gerçeğe Uygun Değer	Kayıtlı Değeri
Yatırım fonları	240.903.080	422.759.831	422.759.831
Toplam	240.903.080	422.759.831	422.759.831

31 Aralık 2024			
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	Maliyet	Gerçeğe Uygun Değer	Kayıtlı Değeri
Yatırım fonları	287.650.549	411.127.551	411.127.551
Toplam	287.650.549	411.127.551	411.127.551

FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) 'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

5. Ticari alacaklar ve borçlar

- Ticari alacaklara ilişkin detay aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 19)	39.919.298	37.872.151
~Fon ve portföy yönetim komisyonu alacakları (*)	39.919.298	37.872.151
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	10.218.966	8.741.039
Toplam	50.138.264	46.613.190

(*) Fon ve portföy yönetim komisyonu alacakları, Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları'nın ve HDI Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş. Emeklilik Fonları'nın yönetimine ilişkin alacaklardan oluşmaktadır.

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş ve şüpheli hale gelmiş alacakları bulunmamaktadır.

- Ticari borçlara ilişkin detay aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	4.427.343	2.002.955
~Yurtiçi satıcılar	4.427.343	2.002.955
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 19)	509.797	583.889
Toplam	4.937.140	2.586.844

6. Diğer alacaklar ve borçlar

- Diğer alacaklara ilişkin detay aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla diğer alacaklar bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

- Diğer borçlara ilişkin detay aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	2.096.863	2.152.781
~ Ödenecek vergi, resim ve harçlar	2.096.863	2.152.781
Toplam	2.096.863	2.152.781

7. Peşin ödenmiş giderler

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla peşin ödenmiş giderler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Veri dağıtım program giderleri ve otomasyon programı	1.139.374	534.392
Kira giderleri	-	500.206
Sigorta giderleri	826.278	121.298
Üyelik aidat ve harç giderleri	532.903	-
Toplam	2.498.555	1.155.896

FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) 'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

8. Maddi duran varlıklar ve kullanım hakkı varlıkları

Maddi duran varlıkların 1 Ocak – 30 Eylül 2025 dönemine ilişkin hareketi aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem

Maliyet	1 Ocak 2025	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2025
Taşıtlar	-	1.893.157	-	1.893.157
Demirbaşlar	5.093.870	445.591	-	5.539.461
Özel Maliyet	2.744.513	120.518	-	2.865.031
	7.838.383	2.459.266	-	10.297.649
Birikmiş amortismanlar	1 Ocak 2025	Cari dönem amortismanı	Çıkışlar	30 Eylül 2025
Taşıtlar	-	(173.236)	-	(173.236)
Demirbaşlar	(2.014.801)	(691.287)	-	(2.706.088)
Özel Maliyet	(2.588.665)	(27.112)	-	(2.615.777)
	(4.603.466)	(891.635)	-	(5.495.101)
Net	3.234.917	1.567.631	-	4.802.548

Maddi duran varlıkların 1 Ocak – 30 Eylül 2024 dönemine ilişkin hareketi aşağıdaki gibidir:

Önceki Dönem

Maliyet	1 Ocak 2024	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2024
Demirbaşlar	2.962.337	1.740.308	(114.689)	4.587.956
Özel Maliyet	2.565.636	178.877	-	2.744.513
	5.527.973	1.919.185	(114.689)	7.332.469
Birikmiş amortismanlar	1 Ocak 2024	Cari dönem amortismanı	Çıkışlar	30 Eylül 2024
Demirbaşlar	(1.361.179)	(468.328)	33.747	(1.795.760)
Özel Maliyet	(2.520.495)	(45.022)	-	(2.565.517)
	(3.881.674)	(513.350)	33.747	(4.361.277)
Net	1.646.299	1.405.835	(80.942)	2.971.192

FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) 'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

8. Maddi duran varlıklar ve kullanım hakkı varlıkları (devamı)

Finansal durum tablosuna yansıyan “Kullanım Hakkı Varlıkları” aşağıdaki gibidir.

Cari Dönem

Maliyet	1 Ocak 2025	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2025
Binalar	14.697.144	3.531.607	-	18.228.751
Taşıtlar	13.751.929	2.246.524	-	15.998.453
	28.449.073	5.778.131	-	34.227.204

Birikmiş amortismanlar	1 Ocak 2025	Cari dönem amortismanı	Çıkışlar	30 Eylül 2025
Binalar	(5.890.490)	(2.009.975)	-	(7.900.465)
Taşıtlar	(3.460.803)	(3.650.194)	-	(7.110.997)
	(9.351.293)	(5.660.169)	-	(15.011.462)
Net	19.097.780	117.962	-	19.215.742

Önceki Dönem

Maliyet	1 Ocak 2024	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2024
Binalar	4.458.546	10.238.598	-	14.697.144
Taşıtlar	-	13.751.929	-	13.751.929
	4.458.546	23.990.527	-	28.449.073

Birikmiş amortismanlar	1 Ocak 2024	Cari dönem amortismanı	Çıkışlar	30 Eylül 2024
Binalar	(4.458.546)	(1.431.944)	-	(5.890.490)
Taşıtlar	-	(3.460.803)	-	(3.460.803)
	(4.458.546)	(4.892.747)	-	(9.351.293)
Net	-	19.097.780	-	19.097.780

Kiralama işlemlerinden borçlar 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla hareketleri aşağıdaki gibidir:

Binalar ve taşıtlar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Dönem başı	18.114.347	2.437
Dönem içindeki artışlar	2.552.646	18.111.910
Dönem içindeki azalışlar	(4.040.038)	-
Dönem sonu	16.626.955	18.114.347

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla kiralama işlemlerinden borçların 4.719.045 TL tutarındaki kısmı bir yıldan kısa vadeli yükümlülük olup, bir yıldan uzun vadeli yükümlülükleri 11.907.910 TL’dir (31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla kiralama işlemlerinden borçların 3.629.013 TL tutarındaki kısmı bir yıldan kısa vadeli yükümlülük olup, bir yıldan uzun vadeli yükümlülükleri 14.485.334 TL’dir.).

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla kiralama işlemlerinden borçlanma faizi %72,61’dir (31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla kiralama işlemlerinden borçlanma faizi %71,46’dır).

FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) 'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

9. Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıkların 1 Ocak – 30 Eylül 2025 dönemine ilişkin hareketi aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem				
Maliyet	1 Ocak 2025	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2025
Haklar	489.402	556.267	-	1.045.669
	489.402	556.267	-	1.045.669
Önceki Dönem				
Maliyet	1 Ocak 2024	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2024
Haklar	489.402	-	-	489.402
	489.402	-	-	489.402
Cari dönem amortismanı				
Birikmiş amortismanlar	1 Ocak 2024	Cari dönem amortismanı	Çıkışlar	30 Eylül 2024
Haklar	(489.402)	(106.766)	-	(596.168)
	(489.402)	(106.766)	-	(596.168)
Net	-	449.501	-	449.501
Cari dönem amortismanı				
Birikmiş amortismanlar	1 Ocak 2024	Cari dönem amortismanı	Çıkışlar	30 Eylül 2024
Haklar	(489.402)	-	-	(489.402)
	(489.402)	-	-	(489.402)
Net	-	-	-	-

10. Çalışanlara sağlanan faydalar**Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar**

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ödenecek personel ücret vergileri	1.956.841	1.976.037
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	1.515.163	1.534.392
Toplam	3.472.004	3.510.429

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar 9.078.712 TL tutarında kullanılmamış izin yükümlülüğü ile ilgili karşılıklardan oluşmaktadır (30 Eylül 2024: 8.922.580 TL).

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024
<i>Kullanılmamış izin karşılığı:</i>		
Dönem başı	8.922.580	6.533.962
Dönem gider karşılığı	2.637.681	3.906.240
Dönem içinde ödenen (-)	(672.586)	-
Enflasyon etkisi	(1.808.963)	(1.517.622)
Dönem sonu	9.078.712	8.922.580

FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) 'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

10. Çalışanlara sağlanan faydalar (devamı)**▪ Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar**

Türk kanunlarına göre Şirket en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak 25 yıllık çalışma hayatı ardından emekliye ayrılan (kadınlar için 58, erkekler için 60 yaş), iş ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir. 23 Mayıs 2002 tarihi itibarıyla ilgili yasa değiştiğinden, emeklilikten önceki hizmet süresiyle bağlantılı, bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığı herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

Söz konusu karşılık, Şirket'in çalışanlarının emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğünün bugünkü değerinin tahmini ile hesaplanır.

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanmaktadır. 30 Eylül 2025 itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı, yıllık %23,33 enflasyon (31 Aralık 2024: %23,33) ve faiz oranı %27,00 (31 Aralık 2024: %27,00) varsayımlarına göre yaklaşık %2,98 olarak elde edilen reel iskonto oranı (31 Aralık 2024: %2,98) kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Temmuz 2025 tarihinden itibaren geçerli olan 53.919,68 TL (31 Aralık 2024: 46.655,43 TL) tavan tutarı dikkate alınmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	3.535.736	2.633.952
Faiz maliyeti	476.887	255.346
Hizmet maliyeti	799.901	570.764
Dönem içi ödemeler (-)	(163.060)	-
Aktüeryal kayıp / (kazanç)	(180.660)	(271.588)
Enflasyon etkisi	(716.836)	347.262
Dönem sonu itibarıyla	3.751.968	3.535.736

11. Vergi varlık ve yükümlülükleri

30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin kar veya zarar tablosundaki vergiler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024
Cari vergi gideri	(83.109.953)	(69.563.735)
Ertelenmiş vergi geliri	924.068	3.163.492
Toplam	(82.185.885)	(66.400.243)

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinde sona eren döneme ilişkin dönem karı vergi yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Cari vergi borcu	(83.109.953)	(89.199.135)
Peşin ödenen geçici vergi	53.049.323	69.459.518
Toplam	(30.060.630)	(19.739.617)

11. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)**Kurumlar Vergisi**

Şirket Türkiye’de yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir. Şirket’in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Türkiye’de kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilerek, vergi yasalarında yer alan istisnaların indirilerek bulunacak yasal vergi matrahına uygulanan kurumlar vergisi oranı 1 Ocak 2022 tarihinden sonra % 23 olarak uygulanmaktaydı. Ancak, 15 Nisan 2022 tarihli ve 31810 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7394 Sayılı Hazineye ait taşınmaz malların değerlendirilmesi ve katma değer vergisi kanununda değişiklik yapılması hakkında kanun ile bazı kanunlarda ve kanun hükmünde kararnamelerde değişiklik yapılmasına dair kanun’un 26 inci maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununa eklenen Geçici 13 üncü madde ile kurumlar vergisi oranı 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %25 olarak uygulanacak şekilde düzenlenmiştir. Bu değişiklik 1 Temmuz 2022 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren başlayan dönemlere ait kurum kazançlarının vergilendirilmesinde geçerli olmuştur.

15 Temmuz 2023 tarih ve 32249 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 7456 sayılı Kanun ile finans kurumları için kurumlar vergisi oranı %30 olarak belirlenmiştir. Söz konusu değişiklik kapsamında, 30 Eylül 2025 tarihli finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri %30 oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Gelir vergisi stopajı

Türkiye’de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemelerine uygulanan stopaj oranı %15’tir. Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kar dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulanmasında, ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan uygulamalar da göz önünde bulundurulur. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Ertelenmiş vergi

Şirket vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS’ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi aktifi ve pasifini muhasebeleştirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TFRS’ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda belirtilmektedir.

Ertelenmiş vergiye baz teşkil eden kalemler aşağıda belirtilmiştir:

	30 Eylül 2025		31 Aralık 2024	
	Birikmiş Geçici Farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)
Kıdem tazminatı ve izin karşılığı	12.830.680	3.849.204	12.458.316	3.737.495
Ertelenmiş vergi varlıkları		3.849.204		3.737.495
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar ekonomik ömür farkları	(615.582)	(184.675)	(1.581.476)	(474.443)
Kullanım hakkı varlıkları	103.342	31.003	(1.745.077)	(523.523)
Peşin ödenmiş giderler	(480.570)	(144.171)	(193.461)	(58.038)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü		(297.843)		(1.056.004)
Net ertelenmiş vergi varlığı		3.551.361		2.681.491

FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) 'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

11. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) hareketi aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Ocak – 30 Eylül 2024
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	2.681.491	1.553.190
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	924.068	3.163.492
Özkaynaklarda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(54.198)	40.628
Enflasyon etkisi	-	(2.671.672)
Ertelenmiş vergi varlığı	3.551.361	2.085.638

Dönem vergi gelirinin/(giderinin) dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Ocak – 30 Eylül 2024
Vergi öncesi kar	197.923.352	161.552.015
Yasal vergi oranı	%30	%30
Yasal oran kullanılarak hesaplanan gelir vergisi	(59.377.006)	(48.465.605)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(41.804.266)	(43.707.750)
İndirimler	59.989.163	20.700.161
Diğer ve enflasyon etkisi	(40.993.776)	5.072.951
Vergi gideri	(82.185.885)	(66.400.243)

30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde etkin vergi oranı, sırasıyla %30 ve %30'dur.

12. Özkaynaklar

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	Pay oranı (%)	30 Eylül 2025	Pay oranı (%)	31 Aralık 2024
Ortaklar				
~ Fibabanka A.Ş.	%99,00	29.700.000	%99,00	29.700.000
~ Fiba Holding A.Ş.	%1,00	300.000	%1,00	300.000
Toplam	%100	30.000.000	%100	30.000.000

Şirket'in sermayesi 30.000.000 TL olup, her biri 1 TL nominal değerinde 30.000.000 adet hisseye ayrılmıştır (31 Aralık 2024: 30.000.000-TL her biri 1 TL). Şirket sermayesinde imtiyazlı pay sınıfı bulunmamaktadır.

Şirket'in sermayesinin, 22.000.000-TL iç kaynaklardan karşılanması suretiyle, her bir pay için nominal değeri/pay başına 1 TL üzerinden 8.000.000-TL'den 30.000.000-TL'ye artırılması gündemli Olağan Genel Kurul 23 Mayıs 2023 tarihinde yapılmış ve 2 Haziran 2023 tarihinde tescil ve 2 Haziran 2023 tarih 10844 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ilan edilmiştir.

SPK'nın 23 Ağustos 2024 tarihli izni ile 24 Eylül 2024 tarihli Olağanüstü Genel Kurul'da esas sözleşme değişikliği gerçekleşmiş ve bu değişiklik ile Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 150.000.000 TL olarak belirlenmiştir.

FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) 'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

12. Özkaynaklar (devamı)

Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları

TMS 19 standardının benimsenmesi sonucunda diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilen aktüeryal kazanç ve kayıplardan oluşmaktadır. 30 Eylül 2025 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin itibarıyla aktüeryal kayıp kazanç tutarı (1.085.934) TL'dir (31 Aralık 2024: (1.212.396) TL).

13. Hasılat

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
<u>Hizmet Gelirleri</u>				
~ Fon yönetim ücreti	329.224.933	117.105.820	278.243.753	111.625.308
~ TEFAS-FDK komisyonu	2.858.966	838.578	7.131.483	2.257.505
~ Performans ücreti	98.466	-	2.314.233	-
~ Bireysel portföy yönetim ücreti	1.019.752	377.722	1.422.748	133.603
Toplam	333.202.117	118.322.120	289.112.217	114.016.416

14. Pazarlama ve genel yönetim giderleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Genel yönetim giderleri (-)	175.106.716	50.634.646	138.472.858	55.533.206
Pazarlama giderleri (-)	2.775.609	914.481	5.282.483	250.873
Toplam	177.882.325	51.549.127	143.755.341	55.784.079

15. Niteliklerine göre giderler

Niteliklerine göre faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Personel giderleri	103.841.655	27.289.965	86.911.026	32.979.054
Fon işletim gideri	19.710.170	5.495.505	10.552.960	2.103.786
Komisyon giderleri	18.124.421	6.844.114	10.279.777	3.883.501
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	10.707.070	4.017.189	11.956.843	5.768.320
Amortisman giderleri (Not 8, 9)	6.658.570	2.471.203	1.984.421	147.822
Kira ve ofis giderleri	5.786.779	1.880.607	5.880.988	3.558.777
Vergi resim ve harçlar	3.558.927	708.303	4.151.059	1.139.690
Pazarlama giderleri	2.775.609	914.481	5.282.483	250.873
Denetim ve müşavirlik giderleri	1.097.030	446.967	992.403	638.377
Diğer	5.622.094	1.480.793	5.763.381	5.313.879
Toplam	177.882.325	51.549.127	143.755.341	55.784.079

FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) 'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

16. Esas faaliyetlerden diğer gelir / (giderler) ve net parasal pozisyon kazançları / (kayıpları)

30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihleri itibarıyla esas faaliyetlerden diğer gelirler / giderler bulunmamaktadır.

30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihleri itibarıyla net parasal pozisyon kayıplarının detay aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024
Peşin Ödenen Giderler	190.653	15.578
Kullanım Hakkı Varlığı	2.798.489	2.497.667
Maddi Duran Varlıklar	607.393	425.665
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	59.612	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı	29.811	(578.041)
Ödenmiş Sermaye	(30.255.920)	(39.390.614)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	(15.858.855)	(5.067.825)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	245.801	97.856
Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)	(32.870.809)	(26.514.842)
Gelir Tablosu Endekslemesi	(16.928.908)	(19.696.720)
Toplam	(91.982.733)	(88.211.276)

17. Yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler

30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihleri itibarıyla yatırım faaliyetlerinden gelirlere ilişkin detay aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Yatırım fonu satış ve değer artışı geliri	134.586.293	45.337.276	104.406.415	32.260.888
Toplam	134.586.293	45.337.276	104.406.415	32.260.888

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla yatırım faaliyetlerinden gider bulunmamaktadır (30 Eylül 2024: Bulunmamaktadır).

18. Pay başına kazanç

Şirket'in payları borsada işlem görmediğinden, ekli finansal tablolarda pay başına kazanç tutarı hesaplanmamıştır.

19. İlişkili taraf açıklamaları

Şirket'in ana ortağı ile esas kontrolü elinde tutan taraf; Türkiye'de kurulmuş olan Fibabanka A.Ş.'dir.

Şirket ile diğer ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır:

▪ Nakit ve nakit benzerleri

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
<u>Fibabanka A.Ş.</u>		
~ Vadesiz mevduat	358.015	43.130
Toplam	358.015	43.130

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla yabancı para vadeli mevduat bakiyesi bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır.)

FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) 'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

19. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)İlişkili taraflardan alacaklar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kurucu Olunan Yatırım Fonları	38.965.074	36.885.147
HDI Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.	754.650	743.804
Fibabanka A.Ş.	199.574	243.200
Toplam	39.919.298	37.872.151

İlişkili taraflara borçlar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kurucu Olunan Yatırım Fonları	266.099	324.267
Fiba Holding A.Ş.	28.551	123.265
HDI Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.	213.200	50.587
Fibabanka A.Ş.	1.947	77.829
Fina Holding A.Ş.	-	7.941
Toplam	509.797	583.889

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
<u>Fon yönetim komisyonu ve performans geliri</u>				
~ Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları	323.057.872	114.929.973	271.897.188	107.998.339
~ HDI Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş. Fonları	6.167.061	2.175.847	6.346.565	2.118.620
Toplam	329.224.933	117.105.820	278.243.753	110.116.959

Ödenen giderleriFibabanka A.Ş.

~ Bilgi teknolojileri bakım gideri	125.524	2.859	3.378.881	3.329.264
~ Kampanya giderleri	183.454	-	-	-
~ Bireysel portföy yönetim ücret payı	18.849	6.228	220.876	-
~ IK hizmet gideri	207.039	57.435	348.549	190.988
~ Araç kira gideri	43.374	-	-	-
~ Banka masrafları	51.922	-	74.229	55.823
~ Diğer giderler	80.986	23.286	-	-

HDI Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.

~ Ortak gider katılım payı giderleri	-	-	443.483	-
~ Emeklilik yatırım fonları gider aşırımları	624.404	96.884	611.322	208.899
~ Kira Giderleri	-	-	1.581.183	1.281.010
~ Hayat sigortası	5.472	5.472	68.524	23.863

Fiba Holding A.Ş.

~ Bilgi teknolojileri bakım gideri	449.413	199.920	109.724	109.724
~ IK Hizmet ve danışmanlık	94.374	26.609	198.887	198.887
~ Diğer	83.130	-	-	-

Kurucu Olunan Yatırım Fonları

~ Yatırım fonları gider aşırımları	885.413	271.496	-	-
------------------------------------	---------	---------	---	---

Özyeğin Üniversitesi

~ Eğitim giderleri	402.979	-	-	-
--------------------	---------	---	---	---

Fina Holding A.Ş.

~ IK Hizmet ve danışmanlık	1.435	1.435	183.430	183.430
----------------------------	-------	-------	---------	---------

Anadolu Japan Turizm A.Ş.

~ Temsil ve ağırlama giderleri	80.954	-	-	-
--------------------------------	--------	---	---	---

Toplam	3.338.722	691.624	7.219.088	5.581.888
---------------	------------------	----------------	------------------	------------------

FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) 'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

19. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

İlişkili taraflar ile olan önemli işlemlerin detayı aşağıdaki gibidir :

Genel müdür ve yönetim kurulu üyelerinden oluşan üst düzey yöneticilere sağlanan ücret, prim, sağlık sigortası ve ulaşım gibi menfaatler toplamı 30 Eylül 2025 tarihinde sona eren dönemde 10.786.925 TL'dir (30 Eylül 2024 tarihinde sona eren dönemde: 9.296.391 TL).

20. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Sermaye riski yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri

SPK'nın Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği (III-55.1) Madde 28 kapsamında Şirket'in asgari özsermaye tutarı 240.000.000 TL'den az olamaz.

Şirket 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.

Finansal risk faktörleri

Şirket faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve fiyat riski), kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in risk yönetimi programı genel olarak mali piyasalardaki belirsizliğin Şirket finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

Risk yönetimi, Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politikalar doğrultusunda yürütülmektedir. Risk politikalarına ilişkin olarak ise finansal risk tanımlanır, değerlendirilir ve Şirket'in operasyon üniteleri ile birlikte çalışmak suretiyle riskin azaltılmasına yönelik araçlar kullanılır. Yönetim Kurulu tarafından risk yönetimine ilişkin olarak gerek yazılı genel bir mevzuat gerekse de faiz riski, kredi riski ve diğer türevsel olmayan finansal araçların kullanımı ve likidite fazlalığının nasıl değerlendirileceği gibi çeşitli risk türlerini kapsayan yazılı prosedürler oluşturulur.

Kredi riski

Alacaklar için, karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcuttur. Şirket'in alacakları çoğunlukla grup şirketlerinden olduğundan bu riskin minimum düzeyde olduğu düşünülmektedir. Şirket'in kullandığı kredisi bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR***(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL)'nin 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)***20. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar		Diğer alacaklar			
30 Eylül 2025	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili Taraf	Diğer taraf	Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	39.919.298	10.218.966	-	-	361.066	422.759.831
- Azami riskin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	39.919.298	10.218.966	-	-	361.066	422.759.831
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan. aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR***(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL)'nin 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)***20. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar
31 Aralık 2024	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili Taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	37.872.151	8.741.039	-	-	44.559	411.127.551
- Azami riskin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	37.872.151	8.741.039	-	-	44.559	411.127.551
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan. aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(*) Tutarın belirlenmesinde. alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL)'nin 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

20. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Faiz oranı riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Şirket'in faiz oranı riskine duyarlılığı aktif ve pasif hesapların vadelerindeki uyumsuzluğu ile ilgilidir. Bu risk faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

Faiz oranı duyarlılığı

Şirket'in faiz oranı riskine duyarlılığı aktif ve pasif hesapların vadelerindeki uyumsuzluğu ile ilgilidir. Bu risk, faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

Kur riski

Şirket, yabancı para cinsinden varlıklarını ve yükümlülüklerini Türk Lirası'na çevirirken işlem tarihlerindeki kur ile raporlama tarihindeki kur oranlarındaki değişiklikler nedeniyle kur riskine maruz kalmaktadır.

Şirket'in, 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden yapılan işlemlerini TL'ye çevirirken kullandığı döviz kurları TL olarak aşağıdaki tabloda verilmiştir:

	ABD Doları
30 Eylül 2025	41,4981
31 Aralık 2024	35,2233

Maruz kalınan kur riski

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla yabancı para mevcudu bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

Likidite riski

Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Şirket, kısa vadeli varlıklarının kısa vadeli borçlarından daha fazla olması nedeniyle likidite riskine maruz kalmamaktadır.

Aşağıdaki tablo, Şirket'in türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Türev olmayan finansal yükümlülükler iskonto edilmeden ve ödenmesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır.

FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL)'nin 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

20. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Likidite riski (devamı)

Likidite riski tablosu:

30 Eylül 2025						
Sözleşme uyarınca vadeler	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)	Vadesi z (IV)
Ticari borçlar	4.937.140	4.937.140	4.937.140	-	-	-
Diğer borçlar	2.096.863	2.096.863	2.096.863	-	-	-
Toplam yükümlülük	7.034.003	7.034.003	7.034.003	-	-	-

31 Aralık 2024						
Sözleşme uyarınca vadeler	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)	Vadesi z (IV)
Ticari borçlar	2.586.844	2.586.844	2.586.844	-	-	-
Diğer borçlar	2.152.781	2.152.781	2.152.781	-	-	-
Toplam yükümlülük	4.739.625	4.739.625	4.739.625	-	-	-

Şirket'in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla herhangi bir türev finansal varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır.

FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL)'nin 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

21. Finansal araçlar (Gerçeğe Uygun Değer) açıklamaları

30 Eylül 2025	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri (*)	361.066	361.066
Finansal yatırımlar	422.759.831	422.759.831
Ticari alacaklar (*)	50.138.264	50.138.264
Finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	4.937.140	4.937.140
Diğer borçlar	2.096.863	2.096.863

31 Aralık 2024	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri (*)	44.559	44.559
Finansal yatırımlar	411.127.551	411.127.551
Ticari alacaklar (*)	46.613.190	46.613.190
Finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	2.586.844	2.586.844
Diğer borçlar	2.152.781	2.152.781

(*) İlgili finansal varlıklar, kısa vadeli olduğu için gerçeğe uygun değeri kayıtlı değerine yakın olduğu varsayılmaktadır.

Gerçeğe uygun değer açıklamaları

Şirket, finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir.

Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması

Aşağıdaki tabloda gerçeğe uygun değer ile değerlendirilen finansal araçların değerlendirme yöntemleri verilmiştir. Seviyelere göre değerlendirme yöntemleri şu şekilde tanımlanmıştır:

Seviye 1: Özdeş varlıklar ya da borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlar;

Seviye 2: Seviye 1'de yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da borçlar açısından doğrudan (fiyatlar aracılığıyla) ya da dolaylı olarak (fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki veriler;

Seviye 3: Varlık ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler (gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler).

Finansal Araçlar	Gerçeğe uygun değer		Gerçeğe uygun seviyesi	Değerleme tekniği
	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024		
Yatırım Fonu (gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan)	422.759.831	411.127.551	Seviye 1	Piyasa Fiyatı

22. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bulunmamaktadır.