

**Fiba Yatırım Menkul Değerler
Anonim Şirketi**

**30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren
Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar**

Fiba Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

İçindekiler	Sayfa
Finansal Durum Tablosu	1
Kar Veya Zarar Ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu	2
Özkaynak Değişim Tablosu	3
Nakit Akış Tablosu.....	4
Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar.....	5 – 40

Fiba Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi
30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Finansal Durum Tablosu

(Para birimi: Türk Lirası ("TL"))

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Sınırlı denetimden geçmemiş Cari dönem 30 Eylül 2025
Dönen Varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	3	248.175.113
Finansal yatırımlar	4	19.232.591
-Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan	4	19.232.591
Ticari alacaklar	6	416.332
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	416.332
Diğer alacaklar	7	5.455.559
-İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	7	5.455.559
Peşin ödenmiş giderler	11	18.743.368
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	12	8.750.809
Toplam Dönen Varlıklar		300.773.772
Duran Varlıklar		
Maddi duran varlıklar	8	20.686.786
Kullanım hakkı varlıkları	10	106.481.574
Maddi olmayan duran varlıklar	9	14.683.690
Ertelenmiş vergi varlığı	12	8.667.676
Toplam Duran Varlıklar		150.519.726
TOPLAM VARLIKLAR		451.293.498
KAYNAKLAR		
Kısa Vadeli Yükümlülükler		
Kısa vadeli borçlanmalar	5	15.458.767
İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	5	15.458.767
-Kiralama işlemlerinden borçlar	5	15.458.767
Ticari borçlar	6	11.213.701
-İlişkili taraflara ticari borçlar	6	26.129
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	6	11.187.572
Diğer borçlar	7	6.185.783
-İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	7	6.185.783
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		32.858.251
Uzun Vadeli Yükümlülükler		
Uzun vadeli borçlanmalar	5	88.872.249
İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar	5	88.872.249
-Kiralama işlemlerinden borçlar	5	88.872.249
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		88.872.249
ÖZKAYNAKLAR		
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		
Ödenmiş sermaye	13	350.000.000
Sermaye düzeltme farkları	13	63.582.486
Net dönem karı / (zararı)		(84.019.488)
Toplam Özkaynaklar		329.562.998
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZKAYNAKLAR		451.293.498

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Fiba Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

3 Ocak - 30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

(Para birimi: Türk Lirası ("TL"))

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

Kar ve Zarar Tablosu	Dipnot Referansları	Sınırlı denetimden geçmemiş Cari dönem
		3 Ocak - 30 Eylül 2025
Hasılat	15	801.141.204
Satışların maliyeti (-)	15	(743.751.632)
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR		57.389.572
Genel yönetim giderleri (-)	16	(151.436.050)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	16	(3.144.700)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	17	81.253
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	18	(377.331)
ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)		(97.487.256)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI / (ZARARI)		(97.487.256)
Finansman gelirleri	19	60.674.854
Finansman giderleri (-)	19	(11.718.616)
Net parasal pozisyon kazançları/kayıpları	20	(44.156.146)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		(92.687.164)
Sürdürülen faaliyetler vergi geliri (gideri)		8.667.676
- Dönem vergi gideri	12	-
- Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	12	8.667.676
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)		(84.019.488)
DÖNEM KARI / (ZARARI)		(84.019.488)
Dönem karının (zararının) dağılımı:		
Ana ortaklık payları		(84.019.488)
Kontrol gücü olmayan paylar		-
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASINDA)		-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(84.019.488)
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı:		
Ana ortaklık payları		(84.019.488)
Kontrol gücü olmayan paylar		-

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır

Fiba Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Özkaynak Değişim Tablosu

(Para birimi: Türk Lirası (“TL”))

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası’nın (“TL”) 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar

	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar				Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler			Birikmiş karlar			
	Diğer Yeniden Değerleme ve Ölçüm										
	Dipnot Referansları	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Diğer kazanç/ kayıplar	Kazançları (Kayıpları)	Yasal yedekler	Özel yedekler	Geçmiş yıllar karları / (zararları)	Net dönem karı / (zararı)	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Toplam Özkaynaklar
Kuruluş Sermayesi		300.000.000	58.259.359	-	-	-	-	-	-	358.259.359	358.259.359
Sermaye Arttırımı		50.000.000	5.323.127	-	-	-	-	-	-	55.323.127	55.323.127
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	-	-	-	(84.019.488)	(84.019.488)	(84.019.488)
30 Eylül 2025 itibarıyla bakiyeler	13	350.000.000	63.582.486	-	-	-	-	-	(84.019.488)	329.562.998	329.562.998

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Fiba Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi
3 Ocak - 30 Eylül 2025 Ara Hesap Dönemine Ait Nakit Akış Tablosu
(Para birimi: Türk Lirası ("TL"))

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

		Sınırlı denetimden geçmemiş Cari dönem 3 Ocak - 30 Eylül 2025
	Dipnot Referansları	
İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(111.882.741)
Dönem Karı (Zararı)		(84.019.488)
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		(84.019.488)
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		6.010.810
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	8-9-10	14.288.072
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	19	(51.501.514)
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	19	(58.697.958)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	19	7.196.444
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler	19	4.522.172
Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler		(1.325.112)
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	12	(8.667.676)
Parasal Pozisyon Kazanç ve Kayıplarıyla İlgili Düzeltmeler		48.694.868
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(25.123.254)
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)		(17.907.479)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	6	(416.332)
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	(416.332)
Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	7	(5.455.559)
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	7	(5.455.559)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	6	11.213.701
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	6-21	26.129
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	6	11.187.572
Diğer Borçlardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	7	6.185.783
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Borçlardaki Azalış (Artış)	7	6.185.783
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	11	(18.743.368)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(103.131.932)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	12	(8.750.809)
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		(38.757.159)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	8-9	(38.757.159)
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	8	(22.624.965)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	9	(16.132.194)
Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		455.033.902
Sermaye artışı dolayısıyla elde edilen nakit girişleri		413.582.486
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(13.438.363)
Ödenen Faiz		(12.370)
Alınan Faiz	19	54.902.149
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit Ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış)		304.394.002
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		-
Nakit Ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış)		304.394.002
Dönem Başı Nakit Ve Nakit Benzerleri		-
Nakit Ve Nakit Benzerlerine İlişkin Enflasyon Etkisi		(60.014.698)
Dönem Sonu Nakit Ve Nakit Benzerleri	3	244.379.304

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Fiba Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası (“TL”))

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası’nın (“TL”) 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

1. Şirket’in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu

Fiba Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi (“Şirket”), Türkiye’de faaliyet göstermekte olup Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Astoria No:127A İç Kapı No:33 Şişli / İstanbul adresinde bulunmaktadır.

Şirket hisse senetleri, Borsa İstanbul A.Ş.’de (“Borsa İstanbul”) işlem görmemektedir.

Şirket, 3 Ocak 2025 tarihli, 11242 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi’nde ilan edilerek kurulmuştur. Fiba Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi (“Şirket”) Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak sermaye piyasası aracılığı faaliyetlerinde bulunmaktadır.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulunun 3 Temmuz 2025 tarih ve 39 sayılı toplantısında alınan karar ile III-37.1 sayılı Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Tebliği ve III-39.1 sayılı Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ uyarınca “Geniş Yetkili Aracı Kurum” olarak yetkilendirilmiştir. Yetki belgesinin veriliş tarihi 14 Temmuz 2025’tir.

Bu kapsamda, 14 Temmuz 2025 tarihinden itibaren Şirket’in;

- (a) İşlem Aracılığı,
- (b) Portföy Aracılığı,
- (c) Bireysel Portföy Yöneticiliği,
- (d) Yatırım Danışmanlığı,
- (e) Halka Arza Aracılık Faaliyetleri ve
- (f) Sınırlı Saklama Hizmeti faaliyetlerinde bulunmasına izin verilmiştir.

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla, Şirket’in çalışan sayısı 47’dir.

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla Şirket’in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	Hisse	
	(%)	30 Eylül 2025
Fibabanka A.Ş.	100,00	350.000.000
Ödenmiş sermaye	100,00	350.000.000

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla ve bu tarihte sona eren hesap dönemine ait hazırlanan finansal tablolar, Şirket’in Yönetim Kurulu tarafından 30 Ekim 2025 tarihinde onaylanmıştır.

Fiba Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası ("TL"))

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Uygulanan Muhasebe Standartları ve Muhasebe Politikaları

TFRS'ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

Ayrıca finansal tablolar, KGK tarafından 15 Nisan 2019 tarihinde yayımlanan "TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Bu finansal tablolar, Türkiye Muhasebe Standardı ("TMS") 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama"ya göre, parasal varlık ve yükümlülükler ile gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülen varlık ve yükümlülükler hariç, raporlama tarihindeki enflasyonun Türk Lirası üzerindeki etkilerine göre düzeltilmiş değerleri esas alınarak hazırlanmıştır.

Yüksek Enflasyonlu Ekonomide Raporlama

TMS 29, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan her işletmenin finansal tablolarına uygulanır. Bir ekonomide yüksek enflasyonun mevcut olması durumunda TMS 29, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletmenin finansal tablolarının raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmesini gerektirir. Raporlama tarihi itibarıyla, Tüketici Fiyat Endeksi ("TÜFE")'nin son üç yılın genel satın alma gücündeki kümülatif artışı %100'ün üzerinde olduğundan, 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 sonrasında 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 tarih 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.

Sonuç olarak geçerli para birimi TL olan işletmelerin finansal tabloları, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Türk Lirası'nın genel satın alma gücündeki değişimlere göre TMS 29'a göre düzeltilir. Düzeltme, Türkiye genelinden türetilen TÜİK tarafından yayınlanan tüketici fiyat endeksi düzeltme katsayıları ile hesaplanır.

30 Eylül 2025 itibarıyla finansal tabloların yeniden düzenlenmesinde kullanılan endeks ve düzeltme katsayısı aşağıdaki gibidir:

Tarih	Endeks	Düzeltilme katsayısı
30 Eylül 2025	3.367,22	1,00000

Fiba Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası (“TL”))

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası’nın (“TL”) 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.1.1 Uygulanan Muhasebe Standartları ve Muhasebe Politikaları (devamı)

Yüksek Enflasyonlu Ekonomide Raporlama (devamı)

TFRS, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu olan bir işletmenin finansal tablolarının, TMS 29 gerekliliklerine göre yeniden düzenlenmesini ve para biriminin yer aldığı ekonomide her zaman yüksek enflasyon olduğu varsayımıyla geriye dönük olarak uygulanmasını gerektirir. TMS 29’daki temel ilke, yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimiyle raporlama yapan bir işletmenin finansal tablolarının, raporlama tarihindeki cari ölçüm birimi cinsinden raporlanması gerekliliğidir. Önceki dönem için karşılaştırmalı rakamlar, aynı cari ölçüm birimine göre yeniden düzenlenir.

Yukarıda belirtilen düzeltmeler için uygulanmış olan ana prosedürler aşağıdaki gibidir:

- Raporlama tarihindeki cari tutarları ile taşınan parasal varlık ve yükümlülükler, hali hazırda raporlama tarihindeki cari para birimi cinsinden ifade edildiğinden, yeniden düzenlenmemiştir.
- Bilanço tarihindeki cari tutarları ile taşınmayan parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile özkaynak kalemleri, işlem tarihinden itibaren ilgili düzeltme katsayıları uygulanarak düzeltilmiştir.
- Maddi duran varlıklar, işlem tarihinden raporlama tarihine kadar endeksteki değişiklik uygulanarak düzeltilmiştir. Amortisman, yeniden düzenlenen tutarlar üzerinden hesaplanmaktadır.
- Yukarıda açıklanan amortisman giderleri ve ertelenmiş vergi giderleri dışındaki tüm gelir tablosu kalemleri, üçer aylık raporlama tarihinden dönem sonu raporlama tarihine göre üç aylık ortalama düzeltme katsayıları uygulanarak düzeltilmiştir.
- Enflasyonun Şirket’in net parasal pozisyonu üzerindeki etkileri, kar veya zarar tablosunda “parasal kazanç/(kayıp)” olarak gösterilmektedir.
- Nakit akış tablosundaki tüm kalemler, raporlama tarihindeki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir. Bu amaçla, nakit akış tablosundaki kalemler, üçer aylık ortalama işlem tarihlerinden itibaren ilgili düzeltme katsayıları uygulanarak düzeltilmiştir.

2.1.2 Netleştirme/Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

2.1.3 İşletmenin Sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.1.4 Geçerli Ve Sunum Para Birimi

Şirket’in geçerli raporlama para birimi Türk Lirası (TL)’dir.

2.1.5 Yabancı Para İşlemleri

Dövizle ifade edilen işlemler, işlemin gerçekleştiği zaman geçerli olan kur üzerinden Türk Lirasına çevrilmektedir. Yabancı para cinsinden bakiyeler dönem sonu kurları ile değerlendirilir. 30 Eylül 2025 itibarıyla ABD doları işlemlerinde kullanılan kur 41,5068 TL’dir.

Fiba Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası (“TL”))

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası’nın (“TL”) 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)**2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler**

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

2.3 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 dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Cari dönemde Şirket’in muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik olmamıştır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları, geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2.4 Karşılaştırmalı Bilgiler Ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Yeniden Düzenlenmesi

Şirket’in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tablolarının sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

Fiba Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası (“TL”))

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası’nın (“TL”) 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.5 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (“UMSK”) tarafından yayımlanmış fakat Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KKGK”) tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar

UFRS 18 –Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar

UMSK, 9 Nisan 2024 tarihinde UMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu standardının yerine geçecek olan UFRS 18 Finansal Tabloların Sunuluşu ve Açıklamaları standardını yayınlamıştır. UMS 1’de yer alan birçok hükmü değiştirmeden ileriye taşımaktadır.

UFRS 18’in amacı, bir işletmenin varlıklarını, yükümlülüklerini, özkaynaklarını, gelir ve giderlerini gerçeğe uygun bir şekilde yansıtan ilgili bilgileri sağlamaya yardımcı olmak için genel amaçlı finansal tablolardaki (finansal tablolar) bilgilerin sunumu ve açıklanmasına ilişkin gereklilikleri ortaya koymaktır.

UFRS 18, kar veya zarar tablosunun yapısını iyileştirmek için gelir ve giderler için üç tanımlı kategori (faaliyet, yatırım ve finansman) getirmekte ve tüm şirketlerin faaliyet karı da dahil olmak üzere yeni tanımlanmış alt toplamlar sunmasını gerektirmektedir.

UFRS 18, 1 Ocak 2027 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir ve geriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Şirket, UFRS 18’in uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

Finansal Araçların Sınıflandırma ve Ölçümüne İlişkin Değişiklikler - UFRS 9 Finansal Araçlar ve UFRS 7 Finansal Araçlar : Açıklamalar standartlarındaki değişiklikler

Koşullu özelliğe sahip finansal varlıkların sınıflandırılması

Değişiklikler, temel kredi riskleri veya maliyetlerindeki bir değişiklikle doğrudan ilgili olmayan koşullu özelliklere sahip finansal varlıkların sınıflandırılmasının netleştirilebilmesi için ek bir SPPI (yalnızca anapara ve faiz ödemesi) testi gerekliliği getirmektedir - örneğin, nakit akışlarının borçlunun kredi sözleşmesinde belirtilen bir ESG (çevresel, sosyal ve yönetim) hedefini karşılayıp karşılamadığına bağlı olarak değiştiği durumlarda, bu koşullu finansal varlığın sınıflandırılması, SPPI testi ile yapılacaktır. SPPI testi, varlığın itfa edilmiş maliyeti ya da gereceğe uygun değerinden hangisi ile muhasebeleştirileceğini belirler.

Değişiklikler kapsamında, ESG ile bağlantılı özelliklere sahip olanlar da dahil olmak üzere belirli finansal varlıklar, nakit akışlarının böyle bir özelliği olmayan özdeş bir finansal varlıktan önemli ölçüde farklı olmaması koşuluyla SPPI kriterini artık karşılayabilir. Ancak şirketlerin bunu kanıtlamak için yargılama gerektirecek ek çalışmalar yapması gerekecektir.

Değişiklikler ayrıca, aşağıdaki belirli koşullu özelliklere sahip tüm finansal varlıklar ve finansal yükümlülükler için ek açıklamaları da içermektedir:

- Temel kredilendirme riskleri veya maliyetlerindeki bir değişiklikle doğrudan ilişkili olmayan; ve
- gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılarak ölçülme.

Fiba Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası ("TL"))

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.5 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (devamı):

Finansal Araçların Sınıflandırma ve Ölçümüne İlişkin Değişiklikler - UFRS 9 Finansal Araçlar ve UFRS 7 Finansal Araçlar : Açıklamalar standartlarındaki değişiklikler (devamı)

Elektronik ödemelerle mutabakat

Ticari borcunu elektronik bir ödeme sistemi kullanarak kapatan bir şirket, genellikle ticari borcunu ödeme tarihinde kayıtlarından çıkarır. Değişiklikler, bu tür finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılmasına ilişkin bir istisna getirmektedir. Bu istisna, şirketin aşağıdaki kriterlerin tamamını karşılayan bir elektronik ödeme sistemi kullanması durumunda, ticari borcunu ödeme tarihinden önce finansal durum tablosu dışı bırakmasına izin vermektedir:

- Ödeme talimatının geri çekilmesi, durdurulması veya iptal edilmesinin mümkün olmaması;
- Ödeme talimatının bir sonucu olarak ödeme için kullanılacak nakde erişme olanağının bulunmaması; ve
- elektronik ödeme sistemi ile ilişkili takas riskinin önemsiz olması.

Diğer değişiklikler

Sözleşmeye bağlı araçlar (CLI'ler) ve rücu edilemeyen özellikler

Değişiklikler, sözleşmeye bağlı araçların temel özelliklerini ve bu araçların rücu edilemeyen özelliklere sahip finansal varlıklardan nasıl farklılaştığını netleştirmektedir. Değişiklikler ayrıca, bir şirketin rücu edilemeyen özelliklere sahip finansal varlıklarını oluşturan nakit akışlarını değerlendirirken göz önünde bulundurması gereken faktörleri de belirlemiştir ('gözden geçirme' testi).

Özkaynağa dayalı finansal araçlara yapılan yatırımlara ilişkin açıklamalar

Değişiklikler, gerçeğe uygun değerinden ölçülen ve kazanç ya da kayıpları diğer kapsamlı gelirden (GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan) gösterilen özkaynak araçlarına yapılan yatırımlar için ek açıklamalar gerektirmektedir.

Değişiklikler, 1 Ocak 2026 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketler, finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesi ve finansal durum tablosu dışı bırakılmasına ilişkin değişikliklerden ayrı olarak, bu değişiklikleri (ilgili açıklama gereklilikleri de dahil olmak üzere) erken uygulamayı seçebilirler.

Şirket, UFRS 9 ve UFRS 7'de yapılan bu değişikliklerin finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 19 Kamuya Hesap Verme Sorumluluğu Olmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar

UFRS Muhasebe Standartları'nı kullanan şirketlerin bağlı ortaklıkları, UFRS 19'un yayınlanmasının ardından açıklamalarını önemli ölçüde azaltabilir ve kullanıcıların ihtiyaçlarına daha fazla odaklanabilir.

Bir bağlı ortaklık, aşağıdaki kriterleri karşılıyorsa, konsolide, bireysel ya da münferit finansal tablolarında yeni standardı uygulamayı seçebilir:

- kamuya hesap verebilirliğinin olmaması
- Ana ortaklığının UFRS Muhasebe Standartları'na göre konsolide finansal tablo hazırlaması.

UFRS 19'a göre azaltılmış açıklama standartlarını uygulayan bir bağlı ortaklık, UFRS'lerdeki tanıma, ölçme ve sunum gerekliliklerini tamamen yerine getirecektir ancak açıklamaları azaltacaktır ve UFRS Muhasebe Standartları'na uygunluk beyanında UFRS 19'u uyguladığını açık ve net bir şekilde belirtmesi gerekmektedir.

Fiba Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası ("TL"))

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.5 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (devamı):

UFRS 19 Kamuya Hesap Verme Sorumluluğu Olmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar (devamı)

Değişiklikler 1 Ocak 2027 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Şirket, UFRS 19 uygulamasının, finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olmasını beklenmemektedir.

UFRS Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik:

Yıllık iyileştirmeler süreci, UFRS Muhasebe Standartlarının netliğini ve iç tutarlılığını iyileştirmeyi amaçlamaktadır. Temmuz 2024'te, UMSK 5 standarda küçük değişiklikler yapmak amacıyla "UFRS Muhasebe Standartlarına Yıllık İyileştirmeler—11. Değişiklik" başlıklı yayını yayımlamıştır.

İşlem Fiyatı (UFRS 9: Finansal Araçlar'a Yapılan Değişiklikler) : UFRS 9'da yer alan ve özellikle UFRS 9'un bazı paragraflarında, UFRS 15'teki tanımıyla mutlaka tutarlı olmayan bir anlamda kullanılan 'İşlem fiyatı' terimi, 'UFRS 15 uygulayarak belirlenen tutar' ile değiştirecek şekilde güncellenmiştir.

Kira Yükümlülüklerinin finansal tablo dışı bırakılması (UFRS 9: Finansal Araçlar'a Yapılan Değişiklikler) : Bir kira yükümlülüğünün finansal tablo dışı bırakması durumunda, bu işlem UFRS 9'a göre muhasebeleştirilir. Ancak, kiralamada değişiklik, UFRS 16'ya göre muhasebeleştirilir. UMSK'nin değişikliği ile, kira yükümlülüklerinin UFRS 9 kapsamında finansal tablo dışı bırakıldığında, defter değeri ile ödenen bedel arasındaki farkın kar veya zararda muhasebeleştirileceğini belirlemektedir.

Kira yükümlülüklerinin finansal tablo dışı bırakmasına ilişkin değişiklik, yalnızca değişikliğin ilk kez uygulandığı yıllık raporlama döneminin başlangıcından sonra sona erdirilen kira yükümlülüklerine uygulanır.

Değişiklikler, 1 Ocak 2026 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmiştir.

İlk Defa Uygulayıcılar İçin Korunma Muhasebesi (UFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Defa Uygulanması'na Yapılan Değişiklikler)

UFRS 1, şu amaçlarla değiştirilmiştir:

- Korunma muhasebesi ile ilgili UFRS 9'daki gerekliliklerle tutarlılığını artırmak;
- Anlaşılabilirliği artırmak amaçlarıyla

UFRS 1'de, UFRS 9'a "Diğer UFRS'lerin geriye dönük uygulanması istisnası" kısmında çapraz başvuru eklenmiştir.

Finansal Tablodan Çıkarma sırasında oluşan Kar veya Zararlar (UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar'a Yapılan Değişiklikler): UFRS 7'deki rehberliğin finansal tablodan çıkarma sırasında oluşan kayıp ve kazançların muhasebeleştirilmesine ilişkin, tüm gereklilikleri örneklemediğini açıklayan bir ifade eklenmiştir. Ayrıca, "gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan girdiler" ifadesi, UFRS 13 terminolojisiyle uyumlu olması için "gözlemlenemeyen girdiler" olarak düzeltilmiştir.

Gerçeğe Uygun Değer ile İşlem Fiyatı Arasındaki Ertelenmiş Farkın Açıklanması (UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar'a Yapılan Değişiklikler): Mayıs 2011'de yayımlanan UFRS 13 sonrası düzeltilmeyen ifade, bu değişiklikle işlem fiyatının ilk tanımlama anında piyasa değerinden farklı olabileceği kavramını basitleştirip netleştirerek açıklamaktadır. Gerçeğe uygun değeri, aynı varlık veya yükümlülük için aktif bir piyasada alınıp satılan bir fiyatla (Seviye 1 girdi) veya yalnızca gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanan bir değerlendirme tekniğiyle desteklenmez. (Bu durumlarda sonraki dönemlerde fark, UFRS 9'a göre kar veya zararda tanınacaktır.)

Fiba Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası (“TL”))

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası’nın (“TL”) 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.5 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (devamı):

UFRS Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik: (devamı)

Kredi Riski Açıklamaları: UFRS 7’nin atıfta bulunulan paragraflarındaki tüm gereklilikleri mutlaka örneklemeyi açıklamak için IG1 paragrafını değiştirerek netlik sağlamıştır.

Fiili Vekilin Belirlenmesi (UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar’a Yapılan Değişiklikler): Yatırımcının başka bir tarafın kendi adına hareket edip etmediğini belirlenmesi sırasında, yatırımcı faaliyetlerini yönlendiren tarafların, yatırımcının adına hareket etmesi için o tarafı yönlendirme yeteneğine sahip olduğunda, bir tarafın fiili vekil olarak hareket edip etmediğini belirlemek için daha az kesin bir dil kullanacak şekilde değiştirilmiştir, bu durumda değerlendirme gereklidir.

Maliyet Yöntemi (UMS 7’ye Yapılan Değişiklikler)

Daha önceki değişikliklerle “maliyet yöntemi” ifadesinin kaldırılması sonrası, UMS 7’deki ifade, “maliyet yöntemi”nden “maliyet üzerinden muhasebeleştirilen” şeklinde düzeltilmiştir.

Doğal Kaynaklardan Üretilen Elektrik Konu Edinen Sözleşmeler- UFRS 9 ve UFRS 7 Değişiklikleri

Aralık 2024’te, UMSK doğal kaynaklardan üretilen elektrik konu edinen sözleşmelere, bazen yenilenebilir enerji tedarik antlaşmaları (“YETA’lar”) denilen sözleşmelere UFRS 9’un uygulanmasındaki zorlukları ele almak amacıyla UFRS 9’u değiştirmiştir. Değişiklikler şunlara yönelik rehberlik içermektedir:

- Bu tür YETA’lar kapsamında elektrik alıcıları için “kendi için kullanım” muafiyeti ve
- Elektrik alım veya satışlarını YETA’lar kullanarak korunan şirketler için korunma muhasebesi gereklilikleri.
- UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar ve UFRS 19 Kamu Gözetimi Olmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar’a yönelik bazı YETA’lar için yeni açıklama gereklilikleri.

Bu değişiklikler, 1 Ocak 2026 veya sonrasında başlayan raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulama izinlidir.

YETA’lar için Kendi için Kullanım Muafiyeti

Eğer YETA’lar aracılığıyla elektrik satın alırken UFRS 9 kapsamında kendi için kullanım muafiyeti uygulanmazsa, YETA’lar türev olarak kabul edilir ve gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zararda muhasebeleştirilen olarak ölçülür; bu da YETA’lar genellikle uzun vadeli sözleşmeler olduğundan, gelir tablosunda önemli dalgalanmalara yol açabilir.

Kendi için kullanım muafiyetinin YETA’lara uygulanabilmesi için, UFRS 9, şirketlerin sözleşmenin, şirketin beklenen alım veya kullanım gereksinimlerine uygun olup olmadığını değerlendirmelerini gerektirir – örneğin, şirketin satın alınan elektrik tüketeceğini beklemesi gibi. Elektrik benzersiz özellikleri, depolanamaması ve kullanılmayan elektrik kısa bir süre içinde piyasaya satılması gerekliliği ve bu satışların piyasa koşullarına göre gerçekleşmesi, kısa bir süre içinde piyasaya satılması gerekliliği ve bu satışların piyasa koşullarına göre gerçekleşmesi, kısa vadeli fiyat spekülasyonlarından değildir, bu da mevcut muafiyetin uygulanmasında bir netlik ihtiyacı doğurmuştur. Değişiklikler, şirketlerin, sözleşme dönemi boyunca net elektrik alıcısı olmaya devam etmeleri bekleniyorsa, YETA’lar için kendi için kullanım muafiyetini uygulamalarına izin verir.

Bu değişiklikler, önceki dönemlerin düzeltilmesini gerektirmeksizin, ilk uygulama raporlama döneminin başlangıcındaki durum ve koşullara dayanarak geriye dönük olarak uygulanır.

Fiba Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası ("TL"))

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.5 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (devamı):

Doğal Kaynaklardan Üretilen Elektrik Konu Edinen Sözleşmeler- UFRS 9 ve UFRS 7 Değişiklikleri (devamı)

YETA'lar için Korunma Muhasebesi Gerekliliği

Sanal YETA'lar (fark sözleşmeleri) ile kendi için kullanım muafiyeti karşılamayan YETA'lar türev olarak muhasebeleştirilip gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zararda muhasebeleştirilen olarak ölçüldüğünden, UFRS 9'daki korunma muhasebesi gereklilikleri, YETA'lar için korunma muhasebesinin uygulanmasına izin verecek şekilde değiştirilmiştir. Bu değişiklik, kar veya zarar dalgalanmalarını azaltmayı amaçlamaktadır:

- Şirketlerin, korunan araç olarak yenilenebilir elektrik satışları veya alımlarının değişken nominal hacmini, sabit bir hacim yerine belirlemelerine izin verir.
- Korunan öğeyi, korunma aracı olarak kullanılan aynı hacim varsayımlarıyla ölçmelerine olanak tanır.

Bu değişiklikler, yalnızca ilk uygulama tarihinden sonra belirlenen yeni korunma işlemlerine ileriye yönelik olarak uygulanır. Ayrıca, şirketlerin mevcut bir korunma muhasebesi ilişkisini sonlandırmalarına, ve aynı korunma aracını (yani doğal kaynaklardan üretilen elektrik konu edinen sözleşmeleri) yeni bir korunma ilişkisinde belirlemesine ve değişikliklerin uygulanmasına olanak tanır.

Yürürlüğe girerek uygulanmaya başlanmış değişiklikler

1 Ocak 2025 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için yürürlüğe girmiş olan değişiklikler ise şu şekildedir:

- 1) Takas Edilebilirliğin bulunmaması – TMS 21'deki Değişiklikler Döviz Kurlarındaki Değişikliklerin Etkileri

Yeni uygulamaya konulmuş bu standart değişikliklerinin Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

2.6 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Hasılat

Hasılat, işlem bedeli üzerinden finansal tablolara yansıtılır. İşlem bedeli, işletmenin üçüncü şahıslar adına tahsil edilen tutarlar hariç, taahhüt ettiği mal veya hizmetleri müşteriye devretmesi karşılığında hak etmeyi beklediği bedeldir. Şirket, mal veya hizmetlerin kontrolü müşterilerine devredildiğinde ilgili tutarı hasılat olarak finansal tablolarına yansıtır.

Şirket, aşağıda belirtilen başlıca kaynaklardan elde edilen hasılatı finansal tablolarına almaktadır:

Ücret, komisyon ve faiz gelir/giderleri

- **Menkul kıymet alım satım karları:** Menkul kıymet alım satım karları/zararları genel olarak işlemin yapıldığı tarihte ilgili tablolara yansıtılır.

- **Sermaye piyasaları aracılık hizmetleri:** Müşterilere sermaye piyasalarında alım satım işlemleri için verilen aracılık hizmetlerinden alınan ücretler genel olarak işlemin gerçekleştiği tarihte ilgili tablolara yansıtılmaktadır. İşlemler nedeniyle ortaya çıkan gelirler yönetimin tahmini ve yorumu doğrultusunda tahsilatın şüpheli hale geldiği duruma kadar, tahakkuk esasına göre günlük olarak kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilir.

Fiba Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası ("TL"))

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.6 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Ücret, komisyon ve faiz gelir/giderleri (devamı)

-Ücret ve komisyon gelir/giderleri: Ücret ve komisyonlar tahakkuk esasına göre kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır. Bununla birlikte, ücret ve komisyonlara, netleştirilmek suretiyle (komisyon iadeleri ve benzeri işlemler sonrası) finansal tablolarda yer verilmektedir.

-Faiz gelir ve giderleri: Faiz gelir ve giderleri ilgili dönemdeki kar veya zarar tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz geliri, varlığa dayalı menkul kıymetlerin etkin faiz oranıyla değerlendirilmelerinden kaynaklanan gelirleri, Takasbank Para Piyasası ve vadeli mevduat işlemlerinden kaynaklanan faizleri içermektedir.

Kiralamalar

Şirket, sözleşmenin başlangıcında, sözleşmenin kiralama sözleşmesi olup olmadığını ya da kiralama işlemi içerip içermediğini değerlendirir. Sözleşmenin, bir bedel karşılığında tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devretmesi durumunda, bu sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da bir kiralama işlemi içerir.

Kiracı olarak

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya kiralama bileşeni içeren sözleşmede değişiklik yapıldığı tarihte, Şirket, kiralama bileşeninin nispi tek başına fiyatını ve kiralama niteliği taşımayan bileşenlerin toplam tek başına fiyatını esas alarak sözleşmede belirtilen kira tutarını her bir kiralama bileşenine dağıtmaktadır.

Şirket, kiralamanın fiilen başladığı tarihte finansal tablolarına kullanım hakkı varlığı ve kira yükümlülüğü yansıtmıştır. Kullanım hakkı varlığının maliyeti yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı, kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar ile tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetleri ve varlığın sökülmesi ve taşınmasıyla, yerleştirildiği alanın restore edilmesiyle ya da dayanak varlığın kiralamanın hüküm ve koşullarının gerektirdiği duruma getirilmesi için restore edilmesiyle ilgili olarak ilerde katlanılması öngörülen tahmini maliyetlerden oluşmaktadır.

Kiralama işleminin, dayanak varlığın mülkiyetini kiralama süresi sonunda kiracıya devretmesi veya kullanım hakkı varlığı maliyetinin, kiracının bir satın alma opsiyonunu kullanacağını göstermesi durumunda, kullanım hakkı varlığı kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın yararlı ömrünün sonuna kadar amortismanına tabi tutulur. Diğer durumlarda kullanım hakkı varlığı, kiralamanın fiilen başladığı tarihten başlamak üzere, söz konusu varlığın yararlı ömrü veya kiralama süresinden kısa olanına göre amortismanına tabi tutulur. Ek olarak, kullanım hakkı varlığının değeri periyodik olarak varsa değer düşüklüğü zararları da düşülmek suretiyle azaltılır ve kiralama yükümlülüğünün yeniden ölçümü doğrultusunda düzeltilir.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçülür. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak iskonto edilir. Bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, Şirket'in alternatif borçlanma faiz oranı kullanılır.

Şirket, alternatif borçlanma faiz oranını, çeşitli dış finansman kaynaklarından kullanacağı borçlar için ödeyeceği faiz oranlarını dikkate alarak belirlemektedir ve kira sözleşmesinin koşullarını ve kiralanan varlığın türünü yansıttak şekilde bazı düzeltmeler yapmaktadır.

Fiba Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası (“TL”))

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası’nın (“TL”) 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.6 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Kiralamalar (devamı)

Kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil edilen kira ödemeleri aşağıdakilerden oluşmaktadır:

- Sabit ödemeler (özü itibarıyla sabit ödemeler dâhil);
- İlk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan, bir endeks veya orana bağlı değişken kira ödemeleri;
- Kalıntı değer taahhütleri kapsamında kiracı tarafından ödenmesi beklenen tutarlar;

Satın alma opsiyonunun kullanılacağından makul ölçüde emin olunması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı ve kiralama süresinin Şirket’in kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

Kira yükümlülüğü, kira ödemelerinin bir iskonto oranı ile indirgenmesiyle ölçülür. Gelecekteki kira ödemelerinin belirlenmesinde kullanılan bir endeks veya oranda meydana gelen bir değişiklik sonucunda bu ödemelerde bir değişiklik olması ve kalıntı değer taahhüdü kapsamında ödenmesi beklenen tutarlarda bir değişiklik olması durumlarında, Şirket yenileme, sonlandırma ve satın alma opsiyonlarını değerlendirir.

Kira yükümlülüğünün yeniden ölçülmesi durumunda, yeni bulunan borç tutarına göre kullanım hakkı varlığında bir düzeltme olarak finansal tablolara yansıtılır. Ancak, kullanım hakkı varlığının defter değerinin sıfıra inmiş olması ve kira yükümlülüğünün ölçümünde daha fazla azalmanın mevcut olması durumunda, kalan yeniden ölçüm tutarı kâr veya zarara yansıtılır.

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, enflasyona göre düzeltilmiş değerleri üzerinden, birikmiş amortisman düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir.

Maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortismanla 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 gelir tablosuna dahil edilir.

Maddi duran varlıklara ilişkin amortismanlar, varlıkların faydalı ömürlerine göre aktife giriş veya montaj tarihleri esas alınarak eşit tutarlı, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak, maliyet bedelleri üzerinden ayrılmıştır.

Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	<u>Ekonomik ömrü</u>
Taşıtlar	2-5 yıl
Döşeme ve demirbaşlar	3-15 yıl
Özel maliyetler	5 yıl

Fiba Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası (“TL”))

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası’nın (“TL”) 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.6 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar haklar ve diğer maddi olmayan duran varlıkları içermektedir. Maddi olmayan duran varlıklar enflasyona göre düzeltilmiş değerlerinden itfa ve tükenme paylarının düşülmesiyle ifade edilir. Bunlar, enflasyona göre düzeltilmiş iktisap maliyeti üzerinden kaydedilir ve iktisap edildikleri tarihten itibaren tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortismanına tabi tutulur

Maddi olmayan duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

Ekonomik ömrü

Haklar

3 yıl

Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine indirilir.

Maddi olmayan duran varlıklar içerisinde Şirket’in satın almış olduğu SPK lisansı da yer almaktadır. Bu lisans sınırsız ömrü olan bir varlık olduğundan, yıllık olarak veya koşullardaki değişikliklerin değer düşüklüğü olabileceğini işaret ettiği durumlarda daha sık aralıklarla “TMS 36 – Varlıklarda Değer Düşüklüğü” standardına göre değer düşüklüğü testine tabi tutulur.

Varlıklarda değer düşüklüğü

Sınırsız ömrü olan varlıklar itfaya tabi tutulmazlar. Bu varlıklar için her yıl değer düşüklüğü testi uygulanır. İtfaya tabi olan varlıklar için ise defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler).

Finansal araçlar

Finansal varlıkların sınıflandırılması

Aşağıdaki koşulları sağlayan finansal varlıklar sonradan itfa edilmiş maliyetleri üzerinden ölçülür:

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

Bir finansal varlık, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülüyorsa, gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülür.

Fiba Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası (“TL”))

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası’nın (“TL”) 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.6 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Finansal araçlar (devamı)

Finansal varlıkların sınıflandırılması (devamı)

(i) İtfa edilmiş maliyet ve etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Ticari ve diğer alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar bu kategoride sınıflandırılır. Alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir.

ii) Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

İtfa edilmiş maliyetleri üzerinden veya gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülme kriterini karşılamayan finansal varlıklar ile türev araçlar gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülürler.

Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar her dönem sonunda gerçeğe uygun değerlerinden ölçülür ve tüm gerçeğe uygun değer değişimleri, ilgili finansal varlıklar finansal riskten korunma işlemlerinin bir parçası olmadıkları sürece, kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren orijinal vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

Finansal ve diğer yükümlülükler

Şirket’in finansal yükümlülükleri ve araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket’in tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır.

Finansal ve diğer yükümlülükler başlangıçta işlem değerleriyle muhasebeleştirilir.

Finansal ve diğer yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Fiba Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası (“TL”))

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası’nın (“TL”) 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.6 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Kur değişiminin etkileri

Şirket’in finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Şirket’in mali durumu ve faaliyet sonucu, Şirket’in geçerli para birimi olan ve finansal tablo için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Şirket’in finansal tablolarının hazırlanması sırasında yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir.

Bilançoda yer alan döviz endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılmak suretiyle Türk Lirası’na çevrilmiştir. Bu çevrim sırasında oluşan, finansman niteliğinde olanlar haricindeki, kur farkı gelirleri ve giderleri, sırasıyla esas faaliyetlerden diğer gelirler ve esas faaliyetlerden diğer giderler hesaplarında muhasebeleştirilmektedir.

Hisse başına kazanç

TMS 33 “Hisse Başına Kazanç” standardına göre, hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler hisse başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Şirket’in hisseleri borsada işlem görmediğinden ekli finansal tablolarda hisse başına kazanç/zarar hesaplanmamıştır.

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Raporlama dönemi ile bilançonun yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, Şirket lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. Raporlama döneminden sonraki olaylar ikiye ayrılır:

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

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

Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

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 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.

Fiba Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası (“TL”))

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası’nın (“TL”) 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**2.6 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)****Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler**

Vergi karşılığı, dönem karı veya zararı hesaplanmasında dikkate alınan cari dönem ve ertelenen vergi karşılıklarının tamamıdır.

Kurumlar vergisi

Kurumlar vergisi Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre hesaplanmakta olup, bu vergi dışındaki vergi giderleri faaliyet giderleri içerisinde muhasebeleştirilmektedir.

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 durumunda mahsup edilir.

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 yasalaşmış 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, şerefîye 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.

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Doğrudan özsermayede alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özsermayede 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.

Fiba Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası (“TL”))

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası’nın (“TL”) 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.6 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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.

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanarak finansal tablolara yansıtılır. Şirket’in 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Nakit akım tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Şirket’in aracılık hizmetlerinden yönetimi kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket’in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket’in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Sermaye ve temettüler

Adi hisseler, özkaynak olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, temettü dağıtım kararı alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek ödenecek temettü yükümlülüğü olarak sınıflandırılır.

Fiba Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası (“TL”))

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası’nın (“TL”) 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.6 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

İlişkili taraflar

Finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle (bu Standartta ‘raporlayan işletme’ olarak kullanılacaktır) 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.

Şirket üst düzey yönetim kadrosunu, yönetim kurulu üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcılarını olarak belirlemiştir.

Fiba Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası ("TL"))

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.6 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadırlar. Ancak, gerçek sonuçlar, bu sonuçlardan farklılık gösterebilmektedir.

Finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak varsayımlar yapar. Kullanılan önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımlar ilgili muhasebe politikalarında gösterilmektedir.

Dava karşılıkları

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 tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır. Bu tahminlerin yapılmasında Şirket anlaşmalı avukatlarından destek almaktadır. Şirket'in dava karşılığı bulunmamaktadır.

2.7 Bölümlere göre raporlama

Şirket faaliyetlerine tek bir alanda ve tek bir coğrafyada sürdürdüğü için 30 Eylül 2025 tarihli finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamaktadır.

Fiba Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası ("TL"))

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

3. Nakit Ve Nakit Benzerleri

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025
Bankalar	172.527.727
-Vadesiz mevduat	136.083
-Vadeli mevduat	172.391.644
Yatırım fonları	10.636.220
Takasbank para piyasasından alacaklar	65.011.166
Finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakit benzerleri	248.175.113
Nakit ve nakit benzerlerine ait faiz gelir reeskontları	(3.795.809)
Nakit akışları tablosunda yer alan toplam nakit ve nakit benzerleri	244.379.304

Vadeli Mevduat

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in kurucusu olan Fibabanka A.Ş.'deki vadeli mevduatın detayları aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2025	Tutar (TL)	Faiz oranı (%)	Vade
TL	172.391.644	39,50	27 Ekim 2025
	172.391.644		

Takasbank para piyasasından alacaklar

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla Takasbank para piyasasından alacaklara ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir:

	Tutar (TL)	Faiz oranı (%)	Vade
30 Eylül 2025	65.011.166	40,25-41,35	1 Ekim 2025 - 31 Ekim 2025

Yatırım Fonları

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla yatırım fonları işlemlerine ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2025	Nominal	Kayıtlı değeri
Fiba Portföy Para Piyasası Serbest (TL) Fon	2.161.463	10.636.220

4. Finansal Yatırımlar

Kısa vadeli finansal yatırımlar	30 Eylül 2025
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	
Varlığa Dayalı Menkul Kıymet	19.232.591
	19.232.591

	30 Eylül 2025	
İhraççı Fon	Nominal	Kayıtlı değeri
Fibabanka A.Ş. Arena Bilgisayar Birinci Varlık Finansmanı Fonu	15.662.325	15.105.163
Fibabanka A.Ş. Arıcıoğlu Otomotiv Birinci Varlık Finansmanı Fonu	300.000	291.126
Fibabanka A.Ş. Arıcıoğlu Otomotiv Birinci Varlık Finansmanı Fonu	4.150.000	3.836.302
	20.112.325	19.232.591

Fiba Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası ("TL"))

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

5. Borçlanmalar

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla ilişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalara ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli finansal borçlanmalar	30 Eylül 2025
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	15.458.767
	15.458.767

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla ilişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalara ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir:

Uzun vadeli finansal borçlanmalar	30 Eylül 2025
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	88.872.249
	88.872.249

6. Ticari Alacak Ve Borçlar**Kısa Vadeli Ticari Alacaklar:**

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla kısa vadeli ticari alacaklara ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ticari alacaklar	30 Eylül 2025
Takas ve saklama merkezinden alacaklar (*)	115.332
Diğer ticari alacaklar	301.000
	416.332

(*) Takas ve saklama merkezinden alacaklar hesabı müşterilerin Vadeli İşlemler Opsiyon Piyasası işlemlerinden kaynaklanan Takasbank nezdindeki müşteri teminatlarını ifade etmektedir.

Uzun Vadeli Ticari Alacaklar:

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in uzun vadeli ticari alacakları bulunmamaktadır.

Kısa Vadeli Ticari Borçlar:

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla kısa vadeli ticari borçlara ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ticari borçlar	30 Eylül 2025
Satıcılara borçlar	9.998.226
Müşterilere borçlar	160.346
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 21)	26.129
Diğer ticari borçlar	1.029.000
	11.213.701

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla müşterilere borçlara ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir:

Müşterilere borçlar	30 Eylül 2025
VİOP müşteri teminatları	115.332
Müşterilere TPP işlemleri ile ilgili borçlar	17.336
Müşterilere diğer borçlar	27.678
	160.346

Fiba Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası ("TL"))

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

7. Diğer Alacaklar Ve Borçlar**Kısa Vadeli Diğer Alacaklar:**

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla kısa vadeli diğer alacaklara ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir:

Verilen Depozito ve Teminatlar

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla verilen depozito ve teminatların detayı aşağıda özetlenmiştir:

Verilen depozito ve teminatlar	30 Eylül 2025
VİOP işlem teminatları	3.659.080
Takasbank teminatları	1.316.479
BİST teminatları	480.000
	5.455.559

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar:

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in uzun vadeli diğer alacakları bulunmamaktadır.

Kısa Vadeli Diğer Borçlar:

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla kısa vadeli diğer borçlara ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli diğer borçlar	30 Eylül 2025
Ödenecek vergi ve kesintiler	3.605.633
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	2.561.467
Diğer kısa vadeli borçlar	18.683
	6.185.783

8. Maddi Duran Varlıklar

Şirket'in 30 Eylül 2025 tarihinde sona eren hesap dönemine ait maddi duran varlıkları aşağıdaki gibidir:

Maliyet	Taahhütler	Döşeme ve de mirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
Açılış bakiyesi, 3 Ocak 2025	-	-	-	-
Dönem içi girişler	5.111.665	7.659.190	9.854.110	22.624.965
Kapanış bakiyesi, 30 Eylül 2025	5.111.665	7.659.190	9.854.110	22.624.965

Birikmiş amortisman	Taahhütler	Döşeme ve de mirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
Açılış bakiyesi, 3 Ocak 2025	-	-	-	-
Dönem gideri	456.752	682.440	798.987	1.938.179
Kapanış bakiyesi, 30 Eylül 2025	456.752	682.440	798.987	1.938.179

Net defter değeri, 30 Eylül 2025	4.654.913	6.976.750	9.055.123	20.686.786
---	------------------	------------------	------------------	-------------------

Fiba Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası ("TL"))

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

9. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Şirket'in 30 Eylül 2025 tarihinde sona eren hesap dönemine ait maddi olmayan duran varlıkları aşağıdaki gibidir:

Maliyet	Haklar
Açılış bakiyesi, 3 Ocak 2025	-
Dönem içi girişler	16.132.194
Kapanış bakiyesi, 30 Eylül 2025	16.132.194

İtfa payı	Haklar
Açılış bakiyesi, 3 Ocak 2025	-
Dönem gideri	1.448.504
Kapanış bakiyesi, 30 Eylül 2025	1.448.504

Net defter değeri, 30 Eylül 2025	14.683.690
---	-------------------

10. Kullanım Hakkı Varlıkları

Şirket'in 30 Eylül 2025 tarihinde sona eren hesap dönemine ait kullanım hakkı varlıkları aşağıdaki gibidir:

Maliyet	Taşıtlar	Bina	Donanım	Toplam
Açılış bakiyesi, 3 Ocak 2025	-	-	-	-
Dönem içi girişler	1.294.522	35.741.792	80.346.649	117.382.963
Kapanış bakiyesi, 30 Eylül 2025	1.294.522	35.741.792	80.346.649	117.382.963

Birikmiş amortisman	Taşıtlar	Bina	Donanım	Toplam
Açılış bakiyesi, 3 Ocak 2025	-	-	-	-
Dönem gideri	35.959	4.169.876	6.695.554	10.901.389
Kapanış bakiyesi, 30 Eylül 2025	35.959	4.169.876	6.695.554	10.901.389

Net defter değeri, 30 Eylül 2025	1.258.563	31.571.916	73.651.095	106.481.574
---	------------------	-------------------	-------------------	--------------------

11. Peşin Ödenmiş Giderler

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla peşin ödenmiş giderler detayı aşağıdaki gibidir:

Peşin Ödenmiş Giderler	30 Eylül 2025
Gelecek aylara ait peşin ödenmiş giderler (*)	18.743.368
	18.743.368

(*) 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla peşin ödenmiş giderler gelecek aylara ait sigorta, üyelik aidatları ve program lisansları gibi giderlerden oluşmaktadır.

Fiba Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası ("TL"))

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

12. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

a) Genel Bilgiler

Şirket, Türkiye'de yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir.

5520 sayılı Kanunun "Kurumlar vergisi ve geçici vergi oranı" başlıklı 32'nci maddesinin birinci fıkrasında 15 Temmuz 2023 tarihli ve 32249 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7456 Sayılı 6 Şubat 2023 Tarihinde Meydana Gelen Depremlerin Yol Açtığı Ekonomik Kayıpların Telifisi İçin Ek Motorlu Taşıtlar Vergisi İhdası ile Bazı Kanunlarda ve 375 Sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun'un 21'inci maddesinin yürürlüğü hakkında 1 Ekim 2023 tarihi itibarıyla verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere; 2023 yılı vergilendirme dönemi kurum kazançlarına uygulanmak üzere; bankalar, finansal kiralama, faktöring, finansman ve tasarruf finansman şirketleri, elektronik ödeme ve para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketlerinin kurum kazançları kurumlar vergisi için %30 oran esas alınmaktadır. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir. Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüleri) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %10 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

b) Dönem Karı Vergi Varlığı

30 Eylül 2025 tarihinde sona eren dönemlere ilişkin bilançoda yansıtılan dönem karı vergi varlığının kırılımı aşağıda sunulmuştur:

	30 Eylül 2025
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	-
Peşin ödenmiş vergi	8.750.809
Vergi varlığı / (yükümlülüğü)	8.750.809

Vergi geliri

30 Eylül 2025 tarihinde sona eren dönemlere ait toplam verginin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	3 Ocak - 30 Eylül 2025
Cari dönem vergi gideri	-
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	8.667.676
Toplam vergi geliri/(gideri)	8.667.676

Fiba Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası ("TL"))

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

12. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (devamı)

Şirket'in 30 Eylül 2025 tarihinde sona eren hesap dönemine ait yasal vergi oranı kullanılarak hesaplanan teorik vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	3 Ocak - 30 Eylül 2025
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/(zararı)	(92.687.164)
Cari vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri (-)	27.806.149
Kanunen kabul edilmeyen giderler etkisi	(63.727)
Vergiye tabii olmayan enflasyon düzeltmeleri	(19.074.746)
Vergi geliri	8.667.676

Şirket'in 30 Eylül 2025 tarihinde sona eren hesap dönemine ait ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	3 Ocak - 30 Eylül 2025
Dönem başı ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü)	-
Kar veya zararda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	8.667.676
Diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi/(gideri)	-
Parasal kayıp/kazanç	-
Dönem sonu ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	8.667.676

Şirket'in 30 Eylül 2025 tarihinde sona eren hesap dönemine ait ertelenen vergi varlık ve yükümlülüğünün dökümü aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	
	Geçici farklar	Ertelenmiş vergi
Mali zarardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlığı	34.271.903	10.281.571
Finansal yatırımlar	51.726	15.518
Ertelenmiş vergi varlıkları	34.323.629	10.297.089
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(2.543.743)	(763.123)
TFRS 16 Kiralama işlemleri	(2.150.557)	(645.167)
Diğer	(737.077)	(221.123)
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	(5.431.377)	(1.629.413)
Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri), net	28.892.252	8.667.676

Ertelenmiş vergi varlıkları gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle geçici farklardan ve birikmiş zararlardan faydalanmanın kuvvetle muhtemel olması durumunda kaydedilmektedir. Kaydedilecek olan ertelenmiş vergi varlıklarının tutarı belirlenirken gelecekte oluşabilecek olan vergilendirilebilir karlara ilişkin önemli tahminler ve değerlendirmeler yapmak gerekmektedir. Gelecekteki vergilendirilebilir karlar ve gelecekteki muhtemel vergi yararlarının miktarı, Yönetim tarafından hazırlanan orta vadeli iş planı ve bundan sonra çıkarılan tahminlere dayanır. İş planı, Yönetim'in koşullar dahilinde makul sayılan beklentilerini baz alır.

Fiba Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası ("TL"))

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

13. Özkaynaklar**Ödenmiş Sermaye**

Şirket'in ödenmiş sermayesi 350.000.000 TL olup her biri 1 TL nominal değerli 350.000.000 adet hisseye bölünmüştür.

30.09.2025 tarihinde çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

	Hisse (%)	30 Eylül 2025
Fibabanka A.Ş.	100,00	350.000.000
Ödenmiş sermaye		350.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları (*)		63.582.486
Toplam sermaye		413.582.486

*Kuruluş sermayesinin TMS 29 hükümleri gereği tüketici fiyat endeksi ile düzeltilmesinden kaynaklanan farktır.

14. Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık Ve Yükümlülükler**Verilen teminat mektupları**

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla üçüncü şahıslara verilen Türk Lirası teminat mektupları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025
Verilen Teminat Mektupları	1.160.900
	1.160.900

15. Hasılat ve Satışların Maliyeti

Şirket'in 30 Eylül 2025 tarihinde sona eren hesap dönemine ait satış gelirleri detayı aşağıdaki gibidir:

	3 Ocak - 30 Eylül 2025
Satış gelirleri	
Yatırım fonu satışları	801.139.935
Hizmet gelirleri	1.269
	801.141.204

Şirket'in 30 Eylül 2025 tarihinde sona eren hesap dönemine ait satışların maliyeti detayı aşağıdaki gibidir:

	3 Ocak - 30 Eylül 2025
Satışların maliyeti	
Yatırım fonu maliyetleri	743.751.632
	743.751.632

Fiba Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası ("TL"))

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

15. Hasılat ve Satışların Maliyeti (devamı)

Şirket'in 30 Eylül 2025 tarihinde sona eren hesap dönemine ait hizmet gelirleri detayı aşağıdaki gibidir:

	3 Ocak -
Hizmet gelirleri	30 Eylül 2025
Komisyon gelirleri	1.269
-Kurtaj gelirleri	978
-Vadeli işlem piyasasına ilişkin komisyon gelirleri	270
-Diğer komisyon gelirleri	21
	1.269

16. Genel Yönetim, Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri**Genel Yönetim Giderleri**

Şirket'in 30 Eylül 2025 tarihinde sona eren hesap dönemine ait genel yönetim giderleri detayı aşağıdaki gibidir:

	3 Ocak -
Genel yönetim giderleri	30 Eylül 2025
Personel giderleri	91.866.610
Dışardan sağlanan hizmet giderleri	19.498.581
Amortisman ve itfa payı giderleri	14.288.072
Abonman, aidat ve ödenti giderleri	12.013.124
Vergi, resim ve harç giderleri	2.815.163
Danışmanlık ve denetim giderleri	2.133.799
İlan ve reklam giderleri	2.060.705
Yazılım, lisans ve sistem bakım giderleri	1.323.761
Temizlik giderleri	1.147.576
Haberleşme ve iletişim giderleri	616.606
Kira giderleri	555.047
Kırtasiye giderleri	361.288
Veri sağlayıcı hizmet giderleri	96.574
Bakım onarım giderleri	41.721
Diğer genel yönetim giderleri	2.617.423
	151.436.050

Diğer genel yönetim giderleri temsil ağırlama, seyahat ve konaklama, taşıt, aidat, küçük demirbaş gibi giderlerden oluşmaktadır.

Fiba Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası ("TL"))

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

16. Genel Yönetim, Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (devamı)**Genel Yönetim Giderleri (devamı)**

Şirket'in 30 Eylül 2025 tarihinde sona eren hesap dönemine ait personel giderleri detayı aşağıdaki gibidir:

	3 Ocak - 30 Eylül 2025
Personel giderleri	
Maaş ve ücretler	74.418.960
Personel sigorta ve prim giderleri	12.847.847
Personel yemek giderleri	2.282.643
Diğer personel giderleri	2.317.160
	91.866.610

Diğer personel giderleri personel yardımları, eğitim, ulaşım, prim, izin gibi giderlerden oluşmaktadır.

Pazarlama satış ve dağıtım giderleri

Şirket'in 30 Eylül 2025 tarihinde sona eren hesap dönemine ait pazarlama satış ve dağıtım giderleri detayı aşağıdaki gibidir:

	3 Ocak - 30 Eylül 2025
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri	
Tanıtım ve pazarlama giderleri	3.068.495
Takas ve saklama giderleri	48.386
Borsa payı giderleri	27.819
	3.144.700

17. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

Şirket'in 30 Eylül 2025 tarihinde sona eren hesap dönemine ait esas faaliyetlerden diğer gelirler detayı aşağıdaki gibidir:

	3 Ocak - 30 Eylül 2025
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	
Kur farkı gelirleri	81.253
	81.253

Fiba Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası ("TL"))

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

18. Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

Şirket'in 30 Eylül 2025 tarihinde sona eren hesap dönemine ait esas faaliyetlerden diğer giderler detayı aşağıdaki gibidir:

	3 Ocak -
Esas faaliyetlerden diğer giderler	30 Eylül 2025
Kur farkı giderleri	377.331
	377.331

19. Finansman Gelirleri ve Giderleri**Finansman Gelirleri**

Şirket'in 30 Eylül 2025 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansman faaliyetlerinden gelirler detayı aşağıdaki gibidir:

	3 Ocak -
Finansman faaliyetlerinden gelirler	30 Eylül 2025
Mevduat faiz ve reeskont gelirleri	56.534.396
Takasbank para piyasası faiz ve reeskont gelirleri	2.011.354
SGMK itfa, kupon faizi ve reeskont gelirleri	1.325.112
Varlığa dayalı menkul kıymet değerlendirme farkı	651.784
VİOP, Tefas ve diğer teminatlar faiz gelirleri	152.205
Diğer faiz gelirleri	3
	60.674.854

Finansman Giderleri

Şirket'in 30 Eylül 2025 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansman faaliyetlerinden giderler detayı aşağıdaki gibidir:

	3 Ocak -
Finansman faaliyetlerinden giderler	30 Eylül 2025
Kiralama faiz giderleri	7.184.074
TFRS 16 Kur farkı giderleri	4.522.172
Takasbank para piyasası faiz giderleri	12.370
	11.718.616

Fiba Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası ("TL"))

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

20. Net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları)

Şirket'in 30 Eylül 2025 tarihinde sona eren hesap dönemine ait net parasal pozisyon kayıp/kazançlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Parasal Olmayan Kalemler	
Finansal durum tablosu kalemleri	3 Ocak- 30 Eylül 2025
Maddi duran varlıklar	1.802.473
Maddi olmayan duran varlıklar	741.270
Kullanım hakkı varlıkları	10.406.917
Peşin ödenmiş giderler	737.074
Ödenmiş sermaye	(63.582.486)
Toplam	(49.894.752)
Kar veya Zarar Tablosu Kalemleri	
	3 Ocak- 30 Eylül 2025
Hasılat	(21.893.733)
Satışların maliyeti	20.325.380
Genel yönetim giderleri (-)	10.324.772
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	305.183
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	(6.047)
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	20.110
Finansman gelirleri	(3.657.307)
Finansman giderleri (-)	320.248
Toplam	5.738.606
Net parasal pozisyon kazançları(kayıpları)	(44.156.146)

Fiba Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası ("TL"))

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

21. İlişkili Taraf Açıklamaları

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla, ilişkili taraflardan nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Nakit ve nakit benzerleri	30 Eylül 2025
Vadeli mevduat (Fibabanka A.Ş.)	172.391.644
Vadesiz TL mevduat (Fibabanka A.Ş.)	79.921
	172.471.565

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla, ilişkili taraflara ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflara ticari borçlar	30 Eylül 2025
Fibabanka A.Ş. (Not 6)	26.129
	26.129

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan alacak bakiyesi bulunmamaktadır.

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla, ilişkili taraflardan alınan teminat mektuplarının detayı aşağıdaki gibidir:

Alınan teminat mektupları	30 Eylül 2025
Fibabanka A.Ş.	1.160.900
	1.160.900

Şirket'in 30 Eylül 2025 tarihinde sona eren hesap dönemine ait ilişkili taraflardan gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	3 Ocak -
İlişkili taraflardan gelirler	30 Eylül 2025
Mevduat faiz gelirleri	
- Fibabanka A.Ş.	52.990.240
	52.990.240

Şirket'in 30 Eylül 2025 tarihinde sona eren hesap dönemine ait ilişkili taraflara giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	3 Ocak -
İlişkili taraflara giderler	30 Eylül 2025
Genel yönetim giderleri	
- Fibabanka A.Ş.	488.834
Toplam	488.834

Fiba Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası (“TL”))

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası’nın (“TL”) 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

21. İlişkili Taraf Açıklamaları (devamı)**Yönetim Kuruluna ve Üst Düzey Yöneticilere Verilen Ücretler:**

Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 16.166.111 TL’dir.

22. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

Sermayeyi yönetirken Şirket’in hedefleri, ortaklarına getiri sağlamak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Şirket’in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

Şirket sermaye yeterliliğini Sermaye Piyasası Kurulu’nun Seri: V. No: 34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği’i çerçevesinde takip etmektedir.

Şirket faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirket’in toptan risk yönetim programı, mali piyasaların öngörülemezliğine odaklanmakta olup, Şirket’in mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

22.1 Kredi Riski Açıklamaları

Kredi riski, bir müşterinin veya karşı tarafın finansal araçlarla ilgili sözleşmenin şartlarını yerine getirememesinden kaynaklanmakta olup temel olarak, Şirket’in ticari alacaklarından doğabilecek finansal zararlar kredi riskini oluşturmaktadır.

Finansal varlıkların defter değerleri maruz kalınan azami kredi riskini göstermektedir.

Fiba Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası ("TL"))

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

22. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi**22.1 Kredi Riski Açıklamaları (devamı)****Finansal Araç Türleri İtibarıyla Maruz Kalınan Kredi Riskleri**

	Alacaklar		Bankalardaki mevduat, ters repo ve yatırım fonları	Finansal yatırımlar	Toplam	
	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar				
30 Eylül 2025	İlişkili taraf	Diğer taraf	Diğer taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	416.332	5.455.559	248.175.113	19.232.591	273.279.595
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri	-	416.332	5.455.559	248.175.113	19.232.591	273.279.595
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 ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

Fiba Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası ("TL"))

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

22. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)**22.2 Piyasa Riski Açıklamaları**

Piyasa faiz oranlarındaki değişimlerin 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.

Kur Riski Açıklamaları

Döviz dayalı varlıklar ve yükümlülükler Şirket'in kur riskine maruz kalmasına sebebiyet vermektedir. Döviz dayalı varlıkların detayı aşağıda sunulmuştur.

30 Eylül 2025	TL Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)	ABD Doları
1. Ticari alacaklar	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	-	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-
3. Diğer	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	-	-
5. Ticari alacaklar	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-
7. Diğer	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	-	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	-	-
10. Ticari borçlar	4.402.122	106.079
11. Finansal yükümlülükler	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-
13. Diğer borçlar	-	-
14. Kısa vadeli yükümlükler (10+11+12+13)	4.402.122	106.079
15. Ticari borçlar	-	-
16. Finansal yükümlülükler	-	-
17 a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-
17 b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-
18. Uzun vadeli yükümlülükler (15+16+17)	-	-
19. Toplam yükümlülükler (14+18)	4.402.122	106.079
20. Finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık / (yükümlülük) pozisyonu (20a-20b)	-	-
20a. Aktif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-
20b. Pasif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-
21. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (9-19+20)	(4.402.122)	(106.079)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-

Şirket, ABD Doları cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Fiba Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası ("TL"))

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

22. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)**22.2 Piyasa Riski Açıklamaları (devamı)****Kur Riski Açıklamaları (devamı)**

Aşağıdaki tablo Şirket'in ABD Doları kurundaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece yıl sonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yıl sonundaki %10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir.

30 Eylül 2025	Kar / (Zarar)		Özkaynak	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(440.212)	440.212	(440.212)	440.212
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları net etkisi (1+2)	(440.212)	440.212	(440.212)	440.212
TOPLAM	(440.212)	440.212	(440.212)	440.212

Faiz Riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Bu risk faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla sabit faizli finansal araçlar aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2025	
Sabit faizli finansal kalemler	
<u>Finansal varlıklar</u>	
Vadeli mevduat	172.391.644
<u>Finansal yükümlülükler</u>	
Kiralama işlemlerinden borçlar	(104.331.016)

30 Eylül 2025 tarihinde Şirket'in değişken faizli finansal yükümlülükleri bulunmamaktadır.

Fiba Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası ("TL"))

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

22. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

22.3 Likidite Riski Açıklamaları

Şirket, nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak likidite riskini yönetir.

Likidite Riski Tabloları

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli ölçüde nakit tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder. Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir.

Aşağıdaki tablo, Şirket'in türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir.

30 Eylül 2025	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1 yıldan uzun
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Ticari borçlar	11.213.701	11.213.701	11.213.701	-	-
Kiralama işlemlerinden borçlar	104.331.016	142.280.812	6.641.954	21.709.003	113.929.855

23. Finansal Araçlar

Finansal Enstrümanların Gerçeğe Uygun Değeri

Gerçeğe uygun değer, bilgili ve istekli taraflar arasında, piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleşen işlemlerde, bir varlığın karşılığında el değiştirebileceği veya bir yükümlülüğün karşılanabileceği değerdir.

Şirket, finansal enstrümanların tahmini gerçeğe uygun değerlerini halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip gerçeğe uygun değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler Şirket'in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

Gerçeğe uygun değerleri tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal enstrümanların gerçeğe uygun değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

i. Finansal Varlıklar:

Kısa vadeli olmaları sebebiyle bankalardan alacakların ve ticari alacaklar dahil diğer finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır. Bu finansal varlıklar için, gerçeğe uygun değer hiyerarşisi seviye 2 olarak belirlenmiştir.

ii. Finansal Yükümlülükler:

Kısa vadeli olmaları sebebiyle finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır. Kiralama işlemlerinden borçlarda sunulan gerçeğe uygun değer, elde etme maliyeti ve birikmiş faiz reeskontlarının toplamını ifade etmektedir.

Fiba Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası (“TL”))

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası’nın (“TL”) 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

23. Finansal Araçlar (devamı)**Finansal Enstrümanların Gerçeğe Uygun Değeri (devamı)**

Gerçeğe uygun değer ile değerlendirilen finansal araçlar, kullanılan değerlendirme tekniklerine göre aşağıdaki seviyeler şeklinde sınıflandırılmıştır.

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).

24. Bilanço sonrası hususlar

27 Ağustos 2025 tarihinde alınmış olan Yönetim Kurulu Kararı’nda şirketin 350.000.000 TL olan ödenmiş sermayesinin 600.000.000 TL’ye çıkarılmasına ilişkin Esas Sözleşme Değişikliği onaylanmış olup Sermaye artışına ilişkin tescil işlemi 10 Ekim 2025 tarihinde tamamlanmıştır. Esas Sözleşme Değişikliğine İlişkin Yönetim Kurulu Kararını içeren 11434 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi 10 Ekim 2025 tarihinde yayınlanmıştır.