

**FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**31 Aralık 2024**

\*İşbu Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu, Fiba Portföy Yönetimi A.Ş.'nin 01 Ocak 2024 – 31 Aralık 2024 tarihleri arasındaki faaliyetlerine ilişkin olarak 28 Ağustos 2012 tarihli ve 28395 sayılı Resmî Gazete’de yayımlanmış bulunan Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesi Hakkında Yönetmelik’e uygun olarak hazırlanmıştır.

## YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

### Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Kurulu'na

#### 1) Görüş

Fiba Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ("Şirket") 01/01/2024–31/12/2024 hesap dönemine ait tam set finansal tablolarını denetlemiş olduğumuzdan, bu hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu da denetlemiş bulunuyoruz.

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

#### 2) Görüşün Dayanağı

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

#### 3) Tam Set Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2024 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 18 Mart 2025 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

#### 4) Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 514 ve 516'ncı maddelerine göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

- Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.
- Yıllık faaliyet raporunu; şirketin o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtacak şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, şirketin gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.

- c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:
- Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
  - Şirketin araştırma ve geliştirme çalışmaları,
  - Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, ayni ve nakdî imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

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

## 5) Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

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

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

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Mehmet Erol'dur.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.  
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**

Mehmet Erol, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 18 Mart 2025

## İÇİNDEKİLER

|    |  |     |
|----|--|-----|
| A) | GENEL BİLGİLER.....  | 1-3 |
| B) | YÖNETİM KURULU ÜYELERİ, ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE VE PERSONELE SAĞLANAN HAKLAR..... | 3   |
| C) | ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI.....                                | 3   |
| D) | ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER.....                  | 3-6 |
| E) | FİNANSAL DURUM.....  | 7-9 |
| F) | RİSKLER VE YÖNETİM KURULUNUN DEĞERLENDİRMESİ.....                                | 9   |
| G) | DİĞER HUSUSLAR.....  | 9   |

## A. GENEL BİLGİLER

|                                |   |
|--------------------------------|---|
| <b>İLGİLİ HESAP DÖNEMİ</b>     | 01 Ocak 2024 – 31 Aralık 2024   |
| <b>ŞİRKET TİCARET ÜNVANI</b>   | FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  |
| <b>TİCARET SİCİL NUMARASI</b>  | 884514  |
| <b>VERGİ DAİRESİ/ VERGİ NO</b> | Alemdağ / 387 057 9040  |
| <b>ADRES</b>                   | Fatih Sultan Mehmet Mahallesi, Balkan Caddesi No: 47/6 Casper Plaza 34711 Ümraniye İstanbul |
| <b>TELEFON / FAX</b>           | 0212 381 72 90 / 0216 372 00 71   |
| <b>İNTERNET ADRESİ</b>         | <a href="http://www.fibaportfoy.com.tr">www.fibaportfoy.com.tr</a>                          |

### ORGANİZASYON ve ORTAKLIK YAPISI

#### 1. Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu

Fiba Portföy Yönetimi Anonim Şirketi ("Şirket") 26 Eylül 2013 tarihinde İstanbul Ticaret Siciline tescil ve 2 Ekim 2013 tarih ve 8417 sayılı Türk Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilerek kurulmuştur. Şirket'in merkezi Fatih Sultan Mehmet Mahallesi, Balkan Caddesi No: 47/6 Casper Plaza 34711 Ümraniye İstanbul adresinde bulunmaktadır.

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

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

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

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

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

- (i) Sermaye piyasaları ile ilgili danışmanlık hizmetleri sunulması
- (ii) Sermaye piyasası araçlarına ilişkin işlemlerle ilgili yatırım araştırması ve finansal analiz yapılması veya genel tavsiyede bulunulması
- (iii) Servet yönetimi ve finansal planlama yapılması

yan hizmetlerini de verebilir.

## 2. Sermaye

III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği'ne uyum kapsamında Sermaye Piyasası Kurulu'nun 21 Kasım 2014 tarihinde izin vermesi sonucu esas sözleşme değişikliği 26 Aralık 2014 tarihli Genel Kurul ile gerçekleşmiş olup bu değişiklik ile kayıtlı sermaye sistemine geçilmiştir.

Kayıtlı Sermaye Tavanı : 150.000.000,00- TL  
Ödenmiş Sermaye : 30.000.000,00- TL'dir.

## 3. Ortaklık Yapısı

| Ortağın Adı Soyadı/ Unvanı | Pay Adedi            | Tutar (TL)           | Pay Oranı (%) |
|----------------------------|----------------------|----------------------|---------------|
| FİBABANKA A.Ş.             | 29.700.000,00        | 29.700.000,00        | %99,00        |
| FİBA HOLDİNG A.Ş.          | 300.000,00           | 300.000,00           | %1,00         |
| <b>TOPLAM</b>              | <b>30.000.000,00</b> | <b>30.000.000,00</b> | <b>%100</b>   |

Şirketin sermayesinin, 22.000.000 TL iç kaynaklardan karşılanması suretiyle, her bir pay için nominal değeri/pay başına 1 TL üzerinden 8.000.000 TL'den 30.000.000 TL'ye artırılması gündemli Olağan Genel Kurul 23.05.2023 tarihinde yapılmış ve 02 Haziran 2023 tarihinde tescil ve 10844 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ilan edilmiştir.

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

## 4. Varsa İmtiyazlı Paylara ve Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklamalar

Yoktur.

## YÖNETİM KURULU, ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER VE PERSONEL BİLGİLERİ

### 1. Yönetim Kurulu Üyeleri Bilgileri

Şirket Yönetim Kurulu 5 kişiden oluşmaktadır.

| Adı Soyadı           | Ünvanı                            | Başlangıç-Bitiş Tarihi  |
|----------------------|-----------------------------------|-------------------------|
| Mehmet Güleşçi       | Yönetim Kurulu Başkanı            | 19.08.2024-Devam Ediyor |
| Ömer Mert            | Yönetim Kurulu Başkan Vekili      | 19.08.2024-Devam Ediyor |
| Elif Alev Utku Özbey | Yönetim Kurulu Üyesi              | 19.08.2024-Devam Ediyor |
| Hakan Basri Avcı     | Yönetim Kurulu Üyesi/ Genel Müdür | 19.08.2024-Devam Ediyor |
| İbrahim Toprak       | Yönetim Kurulu Üyesi              | 19.08.2024-Devam Ediyor |

Elif Alev Utku Özbey Finansal Raporlama biriminden, Hakan Basri Avcı ise Uyum biriminden Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesidir.

## 2. Üst Düzey Yöneticiler

| Adı Soyadı       | Ünvanı                             | Mesleki Tecrübe |
|------------------|------------------------------------|-----------------|
| Hakan Basri Avcı | Yönetim Kurulu Üyesi / Genel Müdür | 32 yıl          |

## 3. Dönem İçinde Yönetim Kurulu ve Üst Düzey Yöneticilerde Meydana Gelen Değişiklikler

Yoktur.

## 4. Personel ile İlgili Bilgiler

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, Şirket'in personel sayısı 30'dur.

Personele ücret ve benzeri ödemeler dışında özel sağlık sigortası, hayat sigortası, BES işveren katkı payı, ulaşım ve yemek yardımı sağlanmaktadır.

## B. YÖNETİM KURULU ÜYELERİ, ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE VE PERSONELE SAĞLANAN HAKLAR

Yönetim Kurulu Üyeleri, esas sözleşme hükümleri dairesinde Genel Kurul tarafından miktarı tespit olunacak aylık veya yıllık bir ücret veya her toplantı için muayyen bir ödenek alabilirler. Genel Kurulun ücret ödenmesi yönünde bir karar almaması halinde, Yönetim Kurulu Üyeleri'ne herhangi bir ücret ödenmez. Yönetim Kurulu Üyeleri'ne herhangi bir ücret ödenmemiştir. 31 Aralık 2024 tarihi itibarı ile üst düzey yöneticilere sağlanan fayda ise 9.894.538 TL'dir (Bu tutar, TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama kapsamında endekslenerek gösterilmiştir.).

## C. ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Yoktur.

## D. ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

### 1. Yatırımlara İlişkin Bilgiler

Şirket 1 Ocak - 31 Aralık 2024 faaliyet döneminde 1.933.435-TL duran varlık alımı yapılmıştır. Herhangi bir teşvikten yararlanmamıştır.

### 2. İşletmenin Faaliyet Gösterdiği Sektör ve Bu Sektör İçerisindeki Yeri Hakkında Bilgi

31 Aralık 2024 itibarı ile portföy yönetimi sektörü büyüklüğü 2023 yıl sonuna göre %116,95 artarak 6.861 milyar TL'ye ulaşmıştır.

31 Aralık 2024 itibarı ile Şirketimizin Portföy Yönetimi büyüklüğü 2023 yıl sonuna göre %107,49 artarak 104.149 milyon TL olmuştur.

### ***3. Şirketin İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri Hakkında Bilgiler İle Yönetim Kurulunun Bu Konudaki Görüşü***

Şirket iç kontrol ve iç denetim faaliyetlerini Teftiş birimi tarafından etkin bir şekilde yürütmektedir. Şirket, Teftiş biriminin yürütmüş olduğu denetim faaliyetleriyle; yasal düzenlemelere ve yükümlülüklerle uyum sağlanmasını, ve çalışanların bilinçlendirilmesini hedeflemektedir.

### ***4. Şirketin Doğrudan veya Dolaylı İştirakleri ve Pay Oranlarına İlişkin Bilgiler***

Yoktur.

### ***5. Şirketin İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler***

Yoktur.

### ***6. Mevzuat Uyarınca Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu Düzenleme Yükümlülüğünün Bulunması veya İsteğe Bağlı Olarak Hazırlanmış Olması Halinde Söz Konusu Rapor***

Şirketin Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu düzenleme yükümlülüğü yoktur.

### ***7. Faaliyet Yılı İçerisinde Yapılan Özel Denetime ve Kamu Denetimine İlişkin Bilgiler***

Şirket, SPK Mevzuatı gereği Bağımsız Denetim kapsamındadır. 2024 yılında herhangi bir kamu ve özel denetimine tabi olmamıştır.

### ***8. Şirket Aleyhine Açılan ve Şirketin Mali Durumunu ve Faaliyetlerini Etkileyebilecek Nitelikteki Davalar ve Olası Sonuçları Hakkında Bilgiler***

Yoktur.

### ***9. Mevzuat Hükümlerine Aykırı Uygulamalar Nedeniyle Şirket ve Yönetim Kurulu Üyeleri Hakkında Uygulanan İdari veya Adli Yaptırımlara İlişkin Açıklamalar***

Yoktur.



**10. Geçmiş Dönemlerde Belirlenen Hedeflere Ulaşıp Ulaşılmadığı, Genel Kurul Kararlarının Yerine Getirilip Getirilmediği, Hedeflere Ulaşılamamışsa veya Kararlar Yerine Getirilmemişse Gerekçelerine İlişkin Bilgiler ve Değerlendirmeler**

31 Aralık 2024 itibarı ile yönetmiş olduğumuz portföy sayısının 35 adedi kurucusu olduğumuz yatırım fonları, 10 adedi emeklilik yatırım fonu ve 109 adedi özel müşterimiz olmak üzere 154'tür. 2023 yılına göre 2024 yılında yönetmiş olduğumuz portföy büyüklükleri %107,49 oranında artış göstermiştir.

En son Olağan Genel Kurul 24 Eylül 2024 tarihinde yapılmıştır. Mevzuata aykırı herhangi bir durum gerçekleşmemiştir.

**11. Faaliyet Yılı İçerisinde Yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantıları**

Yoktur.

**12. Faaliyet Yılı İçerisinde Yapılan Bağış, Yardım ve Sosyal Sorumluluk Projeleri Hakkında Bilgi**

Yoktur.

**13. Şirketin Finansman Kaynakları ve Varsa Çıkarılmış Bulunulan Sermaye Piyasası Araçlarının Niteliği**

Şirketimiz özsermaye ile finanse edilmektedir. Çıkarılmış herhangi bir sermaye piyasası aracı bulunmamaktadır.

**14. İlişkili Taraf İşlemleri Hakkında Bilgiler**

Şirket ile diğer ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır:

▪ Nakit ve nakit benzerleri

|                       | <b>31 Aralık 2024</b> | <b>31 Aralık 2023</b> |
|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Fibabanka A.Ş.</b> |                       |                       |
| ~ Vadesiz mevduat     | 34.386                | 60.656                |
| <b>Toplam</b>         | <b>34.386</b>         | <b>60.656</b>         |

#### 14. İlişkili Taraf İşlemleri Hakkında Bilgiler (Devamı)

##### İlişkili taraflardan alacaklar

|                                  | 31 Aralık 2024    | 31 Aralık 2023    |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Kurucu Olunan Yatırım Fonları    | 29.407.055        | 15.630.192        |
| HDI Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş. | 593.005           | 672.799           |
| Fibabanka A.Ş.                   | 193.893           | 130.539           |
| <b>Toplam</b>                    | <b>30.193.953</b> | <b>16.433.530</b> |

##### İlişkili taraflara borçlar

|                                  | 31 Aralık 2024 | 31 Aralık 2023 |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| Kurucu Olunan Yatırım Fonları    | 258.525        | 174.049        |
| HDI Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş. | 98.274         | 60.775         |
| Fibabanka A.Ş.                   | 62.050         | 96.835         |
| Fiba Holding A.Ş.                | 40.331         | 190.775        |
| Fina Holding A.Ş.                | 6.331          | 14.545         |
| <b>Toplam</b>                    | <b>465.511</b> | <b>536.979</b> |

Genel müdür ve yönetim kurulu üyelerinden oluşan üst düzey yöneticilere sağlanan ücret, prim, sağlık sigortası ve ulaşım gibi menfaatler toplamı 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren dönemde 9.894.538 TL'dir (31 Aralık 2023 tarihinde sona eren dönemde: 4.969.672 TL). Bu tutar, TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama kapsamında endekslenerek gösterilmiştir.

|   | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2024 | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2023 |
|---|----------------------------|----------------------------|
| <u>Ödenen giderler</u>                            |                            |                            |
| <u>Fon yönetim komisyonu ve performans geliri</u> |                            |                            |
| ~ Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları      | 302.095.770                | 161.677.995                |
| ~ HDI Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş. Fonları        | 6.720.731                  | 7.043.313                  |
| <b>Toplam</b>                                     | <b>308.816.501</b>         | <b>168.721.308</b>         |
| <u>Fibabanka A.Ş.</u>                             |                            |                            |
| ~ Bilgi teknolojileri bakım gideri                | 2.654.312                  | 72.283                     |
| ~ Kampanya giderleri                              | 501.642                    | -                          |
| ~ Bireysel portföy yönetim ücret payı             | 153.356                    | 930.388                    |
| ~ IK hizmet gideri                                | 130.564                    | 32.547                     |
| ~ Banka masrafları                                | 79.078                     | 170                        |
| <u>HDI Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.</u>           |                            |                            |
| ~ Ortak gider katılım payı giderleri              | 329.202                    | 918.868                    |
| ~ Emeklilik yatırım fonları gider aşırımları      | 310.755                    | 402.890                    |
| ~ Kira Giderleri                                  | 222.821                    | 370.525                    |
| ~ Hayat sigortası                                 | 70.479                     | 48.654                     |
| ~ Diğer   | 663                        | -                          |
| <u>Fiba Holding A.Ş.</u>                          |                            |                            |
| ~ Bilgi teknolojileri bakım gideri                | 204.211                    | -                          |
| ~ IK Hizmet ve danışmanlık                        | 81.492                     | -                          |
| <u>Fina Holding A.Ş.</u>                          |                            |                            |
| ~ IK Hizmet ve danışmanlık                        | 6.013                      | -                          |
| <u>Özyeğin Üniversitesi</u>                       |                            |                            |
| ~ Eğitim giderleri                                | 203.330                    | -                          |
| <u>Marka Mağazacılık A.Ş.</u>                     |                            |                            |
| ~ Personel yan hak giderleri                      | 43.959                     | -                          |
| <b>Toplam</b>                                     | <b>4.991.877</b>           | <b>2.776.325</b>           |

## E. FİNANSAL TABLOLAR

### FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. 31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL)'nin 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

|  | Dipnot | Bağımsız denetimden geçmiş   | Bağımsız denetimden geçmiş     |
|--|--------|------------------------------|--------------------------------|
|  |        | Cari Dönem<br>31 Aralık 2024 | Önceki Dönem<br>31 Aralık 2023 |
| <b>Varlıklar</b>   |        |                              |                                |
| <b>Dönen Varlıklar</b>   |        | <b>365.895.483</b>           | <b>234.504.127</b>             |
| Nakit ve Nakit Benzerleri  | 3      | 35.525                       | 60.656                         |
| Finansal Yatırımlar  | 4      | 327.775.574                  | 215.050.694                    |
| Ticari Alacaklar   | 5      | 37.162.834                   | 18.902.199                     |
| -İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar   | 19     | 30.193.953                   | 16.433.530                     |
| -İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar   | 5      | 6.968.881                    | 2.468.669                      |
| Diğer Alacaklar  | 6      | 921.550                      | 490.578                        |
| Peşin Ödenmiş Giderler   | 7      | 921.550                      | 490.578                        |
| -İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler   | 7      | 37.162.834                   | 18.902.199                     |
| <b>Duran Varlıklar</b>   |        | <b>19.942.813</b>            | <b>2.648.471</b>               |
| Maddi Duran Varlıklar  | 8      | 2.579.070                    | 1.299.725                      |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar  | 9      | -                            | -                              |
| Kullanım Hakkı Varlıkları  | 8      | 15.225.897                   | -                              |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı   | 11     | 2.137.846                    | 1.348.746                      |
| <b>Toplam Varlıklar</b>  |        | <b>385.838.296</b>           | <b>237.152.598</b>             |
| <b>Kaynaklar</b>   |        |                              |                                |
| <b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>   |        | <b>32.321.932</b>            | <b>20.032.321</b>              |
| Ticari Borçlar   | 5      | 2.062.387                    | 2.437.554                      |
| -İlişkili Taraflara Ticari Borçlar   | 19     | 465.511                      | 536.979                        |
| -İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar   | 5      | 1.596.876                    | 1.900.575                      |
| Diğer Borçlar  | 6      | 1.716.328                    | 1.015.847                      |
| -İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar  | 6      | 1.716.328                    | 1.015.847                      |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar   | 10     | 2.798.725                    | 1.337.051                      |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü   | 11     | 15.737.608                   | 10.030.659                     |
| Kısa Vadeli Karşılıklar  | 10     | 7.113.617                    | 5.209.267                      |
| -Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar                              | 10     | 7.113.617                    | 5.209.267                      |
| Kiralama İşlemlerinden Borçlar   | 8      | 2.893.267                    | 1.943                          |
| <b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>   |        | <b>14.367.479</b>            | <b>2.099.944</b>               |
| Uzun Vadeli Karşılıklar  | 10     | 2.818.901                    | 2.099.944                      |
| -Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar                              |        | 2.818.901                    | 2.099.944                      |
| Kiralama İşlemlerinden Borçlar   | 8      | 11.548.578                   | -                              |
| <b>Özkaynaklar</b>   |        | <b>339.148.885</b>           | <b>215.020.333</b>             |
| Ödenmiş Sermaye  | 12     | 30.000.000                   | 30.000.000                     |
| Sermaye Düzeltme Farkları  |        | 88.979.200                   | 88.979.200                     |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler | 12     | (966.595)                    | (295.575)                      |
| -Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları  | 12     | (966.595)                    | (295.575)                      |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler  |        | 24.232.184                   | 14.419.740                     |
| Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)  |        | 72.104.524                   | 34.152.947                     |
| Net Dönem Karı veya Zararı   |        | 124.799.572                  | 47.764.021                     |
| <b>Toplam Kaynaklar</b>  |        | <b>385.838.296</b>           | <b>237.152.598</b>             |

## E. FİNANSAL TABLOLAR (Devamı)

### FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. 31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL)'nin 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

| KAR VEYA ZARAR KISMI  | Dipnot | Bağımsız   | Bağımsız   |
|---|--------|--|--|
|   |        | Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak – 31 Aralık 2024 | Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak – 31 Aralık 2023 |
| Hasılat   | 13     | 318.793.315  | 183.654.153  |
| <b>Brüt kar / (zarar)</b>   |        | <b>318.793.315</b>                                   | <b>183.654.153</b>                                     |
| Genel yönetim giderleri (-)   | 14,15  | (147.810.724)  | (82.529.193)   |
| Pazarlama giderleri (-)   | 14,15  | (4.651.950)  | (3.133.336)  |
| <b>Faaliyet karı / (zararı)</b>   |        | <b>166.330.641</b>                                   | <b>97.991.624</b>                                      |
| Yatırım faaliyetlerinden gelirler   | 17     | 117.014.705  | 83.495.848   |
| <b>Finansman gideri öncesi faaliyet karı/zararı</b>                           |        | <b>283.345.346</b>                                   | <b>181.487.472</b>                                     |
| Net parasal pozisyon kazançları (kayıpları)                                   | 16     | (87.932.387)   | (103.244.812)  |
| <b>Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı / (zararı)</b>                    |        | <b>195.412.959</b>                                   | <b>78.242.660</b>                                      |
| <b>Vergi (gideri) / geliri</b>  | 11     | <b>(70.613.387)</b>                                  | <b>(30.478.639)</b>                                    |
| - Dönem vergi gideri (-)  |        | (71.114.907)   | (31.453.828)   |
| - Ertelenmiş vergi geliri   |        | 501.520  | 975.189  |
| <b>Dönem karı / (zararı)</b>  |        | <b>124.799.572</b>                                   | <b>47.764.021</b>                                      |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU</b>   |        |  |  |
| <b>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar</b>                       |        | <b>(671.020)</b>                                     | <b>480.241</b>   |
| Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları),              | 10     | (958.600)  | 686.058  |
| Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları), vergi etkisi | 11     | 287.580  | (205.817)  |
| <b>Diğer kapsamlı gelir (giderler)</b>  |        | <b>(671.020)</b>                                     | <b>480.241</b>   |
| <b>Toplam kapsamlı gelir (gider)</b>  |        | <b>124.128.552</b>                                   | <b>48.244.262</b>                                      |

### *Finansal Tablo ve Bilgiler Esas Alınarak Hesaplanan Finansal Durum, Karlılık ve Borç Ödeme Durumlarına İlişkin Temel Rasyolar*

| <b>Likidite Oranları</b>                              | <b>31.12.2024</b> | <b>31.12.2023</b> | <b>31.12.2022</b> |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Cari Oran (Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Borçlar)       | 1.132%            | 1.171%            | 626%              |
| Nakit Oranı ( Hazır Değerler/Kısa Vadeli Borçlar)     | 0%                | 0%                | 0%                |
| <b>Mali Yapı Oranları</b>                             | <b>31.12.2024</b> | <b>31.12.2023</b> | <b>31.12.2022</b> |
| (Kısa Vadeli Borçlar+Uzun Vadeli Borçlar) / Varlıklar | 12%               | 9%                | 17%               |
| Özkaynaklar / Varlıklar                               | 88%               | 91%               | 83%               |
| <b>Karlılık Oranları</b>                              | <b>31.12.2024</b> | <b>31.12.2023</b> | <b>31.12.2022</b> |
| Net Kar / Varlıklar                                   | 32,35%            | 20,14%            | 34,80%            |
| Net Kar / Özkaynaklar                                 | 36,80%            | 22,21%            | 41,86%            |

### *Kar Payı Dağıtım Politikasına İlişkin Bilgiler ve Kar Dağıtımını Yapılmayacaksa Gerekçesi İle Dağıtılmayan Karın Nasıl Kullanılacağına İlişkin Öneri*

Şirket 31 Aralık 2024 tarihi itibarı ile 124.799.572 TL kar elde etmiştir. 19 Ağustos 2024 tarihli Genel Kurul toplantısı ile 31 Aralık 2023 tarihli bilanço karının dağıtılmayarak, olağanüstü yedekler hesabına transferinin yapılması kararlaştırılmıştır.

## **F. RİSKLER VE YÖNETİM KURULUNUN DEĞERLENDİRMESİ**

### **1. Şirketin Öngörülen Risklere Karşı Uygulayacağı Risk Yönetimi Politikasına İlişkin Bilgiler**

Şirketimiz organizasyon yapısında oluşturulan Teftiş Birimi çalışmalarını mevzuat dahilinde yapmaktadır.

### **2. Oluşturulmuşsa Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesinin Çalışmalarına ve Raporlarına İlişkin Bilgiler**

Yoktur.

### **3. Satışlar, Verimlilik, Gelir Yaratma Kapasitesi, Karlılık, Borç/Öz Kaynak Oranı ve Benzeri Konularda İleriye Dönük Riskler**

Sermaye piyasalarında faaliyet gösteren şirketimiz ekonomik dalgalanmalara karşı duyarlıdır. Şirket ayrıca finansal araçlardan kaynaklanan risklerin yönetimini SPK tarafından yayınlanmış “Seri: V No: 34 Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği” kapsamında yapmaktadır. Bu tebliğ kapsamında periyodik olarak Risk Karşılığı, Sermaye Yeterliliği Tabanı ve Likidite Yükümlülüğü Hesaplama tablolarını hazırlayıp SPK’ya bildirmekle yükümlüdür.

## **G. DİĞER HUSUSLAR**

Yıllık faaliyet raporunun sona ermesinden sonra meydana gelen ve ortakların, alacaklıların ve diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek nitelikte özel önem taşıyan olay bulunmamaktadır.

**Elif Alev UTKU ÖZBEY**  
Yönetim Kurulu Üyesi  
Finansal Raporlama Sorumlusu

**Hakan Basri AVCI**  
Yönetim Kurulu Üyesi  
Genel Müdür