

**Fiba Portföy Yönetimi A.Ş.**  
30 Eylül 2019  
Tarihinde Sona Eren Ara Hesap  
Dönemine Ait Özet Finansal Tablolar

## İçindekiler

|                                                           | <b>Sayfa</b> |
|-----------------------------------------------------------|--------------|
| ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU .....                         | 2            |
| ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU ..... | 3            |
| ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU .....                    | 4            |
| ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU .....                             | 5            |
| FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR .....     | 6 - 28       |

**FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU**  
*(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)*

|                                                                 |        | Sınırlı<br>denetimden<br>geçmemiş | Bağımsız<br>denetimden<br>geçmiş |
|-----------------------------------------------------------------|--------|-----------------------------------|----------------------------------|
|                                                                 |        | Cari Dönem                        | Önceki Dönem                     |
|                                                                 | Dipnot | 30 Eylül 2019                     | 31 Aralık 2018                   |
| <b>Varlıklar</b>                                                |        |                                   |                                  |
| <b>Dönen Varlıklar</b>                                          |        | <b>7.715.885</b>                  | <b>5.836.647</b>                 |
| Nakit ve Nakit Benzerleri                                       | 3      | 47.357                            | 85.994                           |
| Finansal Yatırımlar                                             | 4      | 6.836.878                         | 4.997.944                        |
| Ticari Alacaklar                                                | 5      | 761.854                           | 419.711                          |
| -İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar                          | 20     | 707.184                           | 397.927                          |
| -İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar                  | 5      | 54.670                            | 21.784                           |
| Diğer Alacaklar                                                 | 6      | 2.853                             | 2.131                            |
| -İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar                           |        | -                                 | -                                |
| -İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar                   | 6      | 2.853                             | 2.131                            |
| Peşin Ödenmiş Giderler                                          | 7      | 66.943                            | 13.173                           |
| -İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler                      |        | -                                 | -                                |
| -İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler              |        | 66.943                            | 13.173                           |
| Diğer Dönen Varlıklar                                           | 8      | -                                 | 317.694                          |
| <b>Duran Varlıklar</b>                                          |        | <b>810.178</b>                    | <b>597.274</b>                   |
| Maddi Duran Varlıklar                                           | 9      | 205.813                           | 251.679                          |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar                                   | 10     | 19.334                            |                                  |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı                                        | 11     | -                                 | 45.594                           |
| Diğer Alacaklar                                                 | 8      | 337.758                           | 300.001                          |
| -İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar                           |        | -                                 | -                                |
| -İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar                   | 8      | 337.758                           | 300.001                          |
| Kullanım Hakkı Varlıkları                                       |        | 247.273                           | -                                |
| <b>Toplam Varlıklar</b>                                         |        | <b>8.526.063</b>                  | <b>6.433.921</b>                 |
| <b>Kaynaklar</b>                                                |        |                                   |                                  |
| <b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>                                |        | <b>396.727</b>                    | <b>540.359</b>                   |
| Ticari Borçlar                                                  | 5      | 65.486                            | 271.163                          |
| -İlişkili Taraflara Ticari Borçlar                              | 20     | 10.637                            | 246.976                          |
| -İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar                      | 5      | 54.849                            | 24.187                           |
| Diğer Borçlar                                                   | 6      | 39.500                            | 24.909                           |
| -İlişkili Taraflara Diğer Borçlar                               |        | -                                 | -                                |
| -İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar                       | 6      | 39.500                            | 24.909                           |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar                | 11     | 119.818                           | 75.756                           |
| Kiralama İşlemlerinden Borçlar                                  |        | -                                 | -                                |
| Kısa Vadeli Karşılıklar                                         | 11     | 171.923                           | 168.531                          |
| -Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar |        | 171.923                           | 168.531                          |
| <b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>                                |        | <b>438.384</b>                    | <b>71.123</b>                    |
| Uzun Vadeli Karşılıklar                                         | 10     | 104.723                           | 71.123                           |
| -Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar |        | 104.723                           | 71.123                           |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü                                    |        | 74.150                            | -                                |
| Kiralama İşlemlerinden Borçlar                                  |        | 259.511                           | -                                |
| <b>Özkaynaklar</b>                                              |        | <b>7.690.952</b>                  | <b>5.822.439</b>                 |
| Ödenmiş Sermaye                                                 | 12     | 5.500.000                         | 5.500.000                        |
| Geçmiş Yıllar Karları                                           |        | 322.439                           | (31.817)                         |
| Net Dönem Karı veya Zararı                                      |        | 1.868.513                         | 354.256                          |
| <b>Toplam Kaynaklar</b>                                         |        | <b>8.526.063</b>                  | <b>6.433.921</b>                 |

İlişikte yer alan dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.****30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP ÖNEMLERİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)*

|                                                                |        | Sınırlı<br>denetimden<br>geçmemiş      | Sınırlı<br>denetimden<br>geçmemiş        | Sınırlı<br>denetimden<br>geçmemiş        | Sınırlı<br>denetimden<br>geçmemiş             |
|----------------------------------------------------------------|--------|----------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|-----------------------------------------------|
|                                                                |        | Cari dönem<br>1 Ocak -30<br>Eylül 2019 | Cari dönem<br>1 Temmuz-<br>30 Eylül 2019 | Önceki dönem<br>1 Ocak -30<br>Eylül 2018 | Önceki<br>dönem<br>1 Temmuz-<br>30 Eylül 2018 |
|                                                                | Dipnot |                                        |                                          |                                          |                                               |
| Hasılat                                                        | 14     | 4.803.332                              | 2.089.348                                | 2.077.802                                | 740.473                                       |
| <b>Brüt kar / (zarar)</b>                                      |        | <b>4.803.332</b>                       | <b>2.089.348</b>                         | <b>2.077.802</b>                         | <b>740.473</b>                                |
| Genel Yönetim Giderleri (-)                                    | 15,16  | (3.261.357)                            | (1.114.544)                              | (2.268.385)                              | (781.086)                                     |
| Pazarlama Giderleri (-)                                        | 15,16  | (75.069)                               | (42.033)                                 | (40.330)                                 | (458)                                         |
| Esas Faaliyet. Diğer Gelir/Gider                               | 17     | 3.977                                  | (1.063)                                  | -                                        | -                                             |
| <b>Faaliyet karı / (zararı)</b>                                |        | <b>1.470.883</b>                       | <b>931.707</b>                           | <b>(230.913)</b>                         | <b>(41.071)</b>                               |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler                              | 18     | 926.494                                | 318.027                                  | 629.015                                  | 251.300                                       |
| <b>Sürdürülen faaliyetler vergi<br/>öncesi karı / (zararı)</b> |        | <b>2.397.377</b>                       | <b>1.249.734</b>                         | <b>398.102</b>                           | <b>210.229</b>                                |
| <b>Vergi (gideri) / geliri</b>                                 | 11     | <b>(528.864)</b>                       | <b>(276.242)</b>                         | <b>(87.742)</b>                          | <b>(46.267)</b>                               |
| - Dönem vergi gideri (-)                                       |        | (539.465)                              | (269.501)                                | (88.375)                                 | (45.988)                                      |
| - Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)                           |        | 10.601                                 | (6.741)                                  | 633                                      | (279)                                         |
| <b>Dönem karı / (zararı)</b>                                   |        | <b>1.868.513</b>                       | <b>973.493</b>                           | <b>310.360</b>                           | <b>163.962</b>                                |
| Diğer kapsamlı gelir / (gider)                                 |        | -                                      | -                                        | -                                        | -                                             |
| <b>Toplam kapsamlı gelir / (gider)</b>                         |        | <b>1.868.513</b>                       | <b>973.493</b>                           | <b>310.360</b>                           | <b>163.962</b>                                |

İlişikte yer alan dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.****30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)*

|                                                 | Dipnot Referansları | Ödenmiş Sermaye  | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler | Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | Birikmiş Karlar    |                  |                  |
|-------------------------------------------------|---------------------|------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|--------------------|------------------|------------------|
|                                                 |                     |                  | Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/(Kayıpları)                           |                                     | Geçmiş Yıl Karları | Dönem Karı       | Toplam           |
| 1 Ocak 2018 itibarıyla bakiyeler (Dönem başı)   | 12                  | 5.500.000        | -                                                                                         | -                                   | (158.874)          | 127.057          | 5.468.183        |
| Dönem karının geçmiş yıllar karlarına aktarımı  |                     | -                | -                                                                                         | -                                   | 127.057            | (127.057)        | -                |
| Toplam kapsamlı gelir                           |                     | -                | -                                                                                         | -                                   | -                  | 310.360          | 310.360          |
| 30 Eylül 2018 itibarıyla bakiyeler (Dönem sonu) | 12                  | <u>5.500.000</u> | <u>-</u>                                                                                  | <u>-</u>                            | <u>(31.817)</u>    | <u>310.360</u>   | <u>5.778.543</u> |
| 1 Ocak 2019 itibarıyla bakiyeler (Dönem başı)   | 12                  | 5.500.000        | -                                                                                         | -                                   | (31.817)           | 354.256          | 5.822.439        |
| Dönem karının geçmiş yıllar karlarına aktarımı  |                     | -                | -                                                                                         | -                                   | 354.256            | (354.256)        | -                |
| Toplam kapsamlı gelir                           |                     | -                | -                                                                                         | -                                   | -                  | 1.868.513        | 1.868.513        |
| 30 Eylül 2019 itibarıyla bakiyeler (Dönem sonu) | 12                  | <u>5.500.000</u> | <u>-</u>                                                                                  | <u>-</u>                            | <u>322.439</u>     | <u>1.868.513</u> | <u>7.690.952</u> |

İlişikte yer alan dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.****30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)*

|                                                                                                                 |        | Sınırlı<br>denetimden<br>geçmiş<br>1 Ocak-30<br>Eylül 2019 | Sınırlı<br>denetimde<br>n geçmiş<br>1 Ocak-30<br>Eylül 2018 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                 | Notlar |                                                            |                                                             |
| <b>A. İşletme faaliyetlerden nakit akışları</b>                                                                 |        | <b>23.152</b>                                              | <b>(325.044)</b>                                            |
| <b>Dönem karı / (zararı)</b>                                                                                    |        | <b>1.868.513</b>                                           | <b>310.360</b>                                              |
| <b>Dönem net karı/ (zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler</b>                                               |        | <b>529.584</b>                                             | <b>(534.677)</b>                                            |
| Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler                                                                | 9      | 50.561                                                     | 31.520                                                      |
| Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler                                                                              | 11     | 44.062                                                     | 17.360                                                      |
| - Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler                            |        | 44.062                                                     | 17.360                                                      |
| Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler                                                              | 17     | -                                                          | (629.015)                                                   |
| - Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler                                                                         |        | -                                                          | (629.015)                                                   |
| Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler                                                                      | 11     | 528.864                                                    | 87.742                                                      |
| Nakit dışı kalemlere ilişkin diğer düzeltmeler                                                                  |        | (93.903)                                                   | (42.284)                                                    |
| <b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>                                                              |        | <b>2.411.937</b>                                           | <b>100.727</b>                                              |
| Finansal yatırımlardaki azalış/(artış)                                                                          | 4      | (1.838.933)                                                | -                                                           |
| Ticari alacaklardaki azalış/(artış) ile ilgili düzeltmeler                                                      | 5,6    | (342.865)                                                  | (90.648)                                                    |
| Ticari borçlardaki azalış/(artış) ile ilgili düzeltmeler                                                        | 5,6    | (191.087)                                                  | 25.324                                                      |
| Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)                                                                       | 7      | (53.769)                                                   | -                                                           |
| Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler                                  |        | 14.717                                                     | (35.403)                                                    |
| <b>Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları</b>                                                                |        | <b>(13.840)</b>                                            | <b>(325.044))</b>                                           |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler                                  |        | (36.992)                                                   | -                                                           |
| <b>B.YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                    |        | <b>(61.789)</b>                                            | <b>307.350</b>                                              |
| Alınan faiz                                                                                                     |        | (37.759)                                                   | 589.819                                                     |
| Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları                                                        | 9      | (24.030)                                                   | (282.469)                                                   |
| <b>C.FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                              |        | <b>-</b>                                                   | <b>-</b>                                                    |
| <b>Yabancı para çevirim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (A+B+C)</b> |        | <b>(38.637)</b>                                            | <b>(17.694)</b>                                             |
| <b>Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış</b>                                                          |        | <b>(38.637)</b>                                            | <b>(17.694)</b>                                             |
| <b>D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri</b>                                                                  | 3      | <b>85.994</b>                                              | <b>4.818.687</b>                                            |
| <b>Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D)</b>                                                           | 3      | <b>47.357</b>                                              | <b>4.800.993</b>                                            |

İlişikte yer alan dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

## **FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

### **30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

*(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)*

---

#### **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 Sarıkanarya Sokak Yolbulan Plaza B Blok No:16/11 Kozyatağı Kadıköy 34742 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 21 Kasım 2014 tarihli izni ile 26 Aralık 2014 tarihli Genel Kurul'da esas sözleşme değişikliği gerçekleşmiş ve bu değişiklik ile kayıtlı sermaye sistemine geçilmiştir. Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 10.000.000 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.

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

- Fiba Portföy Para Piyasası Fonu
- Fiba Portföy Çoklu Varlık 2. Değişken Fonu
- Fiba Portföy Borçlanma Araçları Fonu
- Fiba Portföy Altın Fonu
- Fiba Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu
- Fiba Portföy Hisse Fonu
- Fiba Portföy Eurobond Borçlanma Araçları Fonu
- Fiba Portföy Çoklu Varlık 1. Değişken Fonu
- Fiba Portföy Şekerbank Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu
- Fiba Portföy Şekerbank Para Piyasası Fonu
- Fiba Portföy Serbest (döviz) Fonu

Şirket'in hisse senetleri herhangi bir borsada işlem görmemektedir. Şirket'in ana ortağı ve ve kontrolü elinde bulunduran taraf sermayedeki %99 payı ile Fibabanka A.Ş.'dir. Şirket'in 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 13'dür (31 Aralık 2018: 11).

#### Finansal tabloların onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 30 Ekim 2019 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

## **FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

### **30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

*(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)*

---

## **2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar**

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

### **2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar**

#### **➤ TMS’ye Uygunluk Beyanı**

İlişikteki ara dönem özet 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”) hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartlarına (“TMS”) uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır..

Şirket’in ilişikteki finansal tabloları KGGK tarafından 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname’nin (“KHK”) 9 uncu maddesinin (b) bendine dayanılarak geliştirilen 2/6/2016 tarihli ve 30 sayılı Kurul kararıyla onaylanan 2016 TMS Taksonomisi’ne uygun olarak hazırlanmıştır.

Finansal tablolar bazı finansal araçların gerçeğe uygun değerinden gösterilmesi haricinde tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

#### **➤ Kullanılan Para Birimi**

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

#### **➤ Karşılaştırmalı Bilgiler ve Sınıflandırmalar**

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

### **2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler**

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Şirket’in cari dönemde muhasebe politikalarında önemli bir değişikliği olmamıştır.

### **2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar**

Aşağıda yapılan açıklamalar dışında, bu ara dönem finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, en son yıllık finansal tablolarda esas alınan muhasebe politikaları ile aynıdır. Şirket, 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren TFRS 16 Kiralamalar standardını uygulamaya başlamıştır. Bunun yanı sıra, 1 Ocak 2019’dan itibaren diğer bazı standart değişiklikleri de yürürlüğe girmiştir. Ancak bu değişikliklerin, Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

TFRS 16, kiracılar için tek bir kiralama muhasebesi modelini getirmiştir. Sonuç olarak, Şirket, bir kiracı olarak, dayanak varlığı kullanım hakkını temsil eden kullanım hakkı varlığı ve kira ödemekle yükümlü olduğu kira ödemelerini temsil eden kiralama borçlarını finansal tablolarına almıştır. Kiraya veren açısından muhasebeleştirme, önceki muhasebe politikalarına benzer şekildedir.

Şirket, ilk geçişte tüm kolaylaştırıcı hükümlerden yararlandığından kullanım hakkı varlığı ve kiralama borcunun eşit tutarda çıkmasıyla sonuçlanan kısmi geriye dönük yaklaşımı uygulamıştır.

**2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

**2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar(devamı)**

**A. Kiralama Tanımı**

Daha önce, Şirket tarafından sözleşmenin başlangıcında bir sözleşmenin kiralama işlemi içerip içermediğine TFRS Yorum 4 "Bir Anlaşmanın kiralama işlemi içerip içermediğinin belirlenmesi"ne göre karar verilmekte iken Şirket artık, bir sözleşmenin kiralama işlemi içerip içermediğini yeni kiralama tanımına dayanarak değerlendirmektedir. TFRS 16 uyarınca bir sözleşmede tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkının belirli bir süre için devredilmesi durumunda, bu sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da bir kiralama işlemi içermektedir.

TFRS 16'ya geçişte, Şirket, hangi işlemlerin kiralama olarak sınıflandırılmasıyla ilgili olan kolaylaştırıcı uygulamayı kullanarak, kiralama olarak tanımlanma için eski haliyle uygulamayı seçmiştir. Dolayısıyla, TFRS 16'yı sadece daha önce kira sözleşmeleri olarak tanımlanan sözleşmelere uygulamıştır. TMS 17 ve TFRS Yorum 4'e göre kiralama içermeyen sözleşmelerin, bir kiralama işlemi içerip içermediği yeniden değerlendirilmemiştir. Bu nedenle, TFRS 16 kapsamındaki kiralama tanımı yalnızca 1 Ocak 2019'da veya sonrasında yapılan veya değişikliğe uğrayan sözleşmelere uygulanmıştır.

Şirket, bir kiralama bileşenini içeren bir sözleşmenin yeniden değerlendirilmesinde veya sözleşme başlangıcında, her bir kiralama sözleşmesi ve kiralama dışı bileşene, nispi tek başına fiyatına dayanarak dağıtmıştır. Bununla birlikte, kiracı olduğu mülkler için, Şirket kiralama dışı bileşenleri ayırmamayı ve kiralama olmayan ve kiraya vermeyen bileşenleri tek bir kiralama bileşeni olarak muhasebeleştirmeyi seçmiştir.

**B. Kiracı olarak**

Şirket, gayrimenkul ve motorlu araç kiralaması yapmaktadır.

Kiracı olarak, Şirket daha önce kiralama işleminin, varlığın mülkiyetine sahip olmaktan kaynaklanan risk ve faydaların tamamının devredilip devredilmediğinin değerlendirilmesine dayalı olarak faaliyet veya finansal kiralama olarak sınıflandırmıştır. TFRS 16 uyarınca, Şirket, yaptığı kiralamalar için kullanım hakkı varlıklarını ve kiralama borçlarını finansal tablosunda ayrı olarak sunmaktadır.

Şirket, kiralamanın fiilen başladığı tarihte kullanım hakkı varlığını ve kira yükümlülüğünü finansal tablolarına alır. Kullanım hakkı varlığı, başlangıçta maliyeti üzerinden ölçülür ve sonradan birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer.

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, kolaylıkla belirlenememesi durumunda, Şirket'in alternatif borçlanma faiz oranını kullanılarak iskonto edilir. Genel olarak, Şirket iskonto oranı olarak alternatif borçlanma faiz oranını kullanmıştır.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra kiracı, kira yükümlülüğünün defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır ve defter değerini, yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır. Kiralama süresinde ve varlığı satın alma opsiyonuna ilişkin yapılan değerlendirmede değişiklik olması durumunda ve kalıntı değer taahhüdü kapsamında ödenmesi beklenen tutarlarda bir değişiklik olması ve endeks veya oranda meydana gelen bir değişiklik sonucunda bu ödemelerde bir değişiklik olması durumlarında yeniden ölçülür.

Şirket, yenileme opsiyonlarını içeren bazı kira sözleşmeleri için kira süresini belirlemek için kendi yargısını kullanmıştır. Şirket'in bu tür opsiyonları uygulamak için makul ölçüde emin olup olmadığının değerlendirilmesi, kiralama süresini etkiler; dolayısıyla bu husus muhasebeleştirilen kiralama borçlarının ve kullanım hakkı varlıklarının tutarlarını etkilemektedir.

**FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN**  
**AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (DEVAMI)**  
*(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)*

---

**2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

**2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar(devamı)**

**i. Önemli Muhasebe Politikaları (devamı)**

**ii. Geçiş**

Geçiş sırasında, TMS 17 kapsamında faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılan kiralamalar için, kira yükümlülüğü, geri kalan kira ödemelerinin kiracının ilk uygulama tarihindeki alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş bugünkü değeri üzerinden ölçülmüştür. Kullanım hakkı varlıkları; her bir kiralama bazında ilk uygulama tarihinden hemen önce finansal durum tablosuna yansıtılan, ön ödemesi yapılmış veya tahakkuk etmiş tüm kira ödemelerinin tutarına göre düzeltilmiş olan kira yükümlülüğüne eşit bir tutar üzerinden ölçülmüştür.

Şirket, daha önce TMS 17 kapsamında faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılan kiralamalar için TFRS 16'yı uygularken aşağıdaki kolaylaştırıcı uygulamaları kullanmıştır.

- İlk uygulama tarihinde kullanım hakkı varlığını ölçerken başlangıçtaki doğrudan maliyetleri dahil edilmemiştir.
- Sözleşmenin, sözleşmeyi uzatma veya sonlandırma seçenekleri içermesi durumunda, kiralama süresi belirlenirken bunlara ilişkin Yönetimin yeni değerlendirmeleri kullanılmıştır.

**C. Finansal tablolara etkileri**

**i. Geçiş ve cari dönem etkisi**

Şirket, kiralama borçlarını ölçerken, 1 Ocak 2019 tarihindeki alternatif borçlanma oranını kullanarak kiralama ödemelerini iskonto etmiştir. Uygulanan ağırlıklı ortalama oran Türk Lirası cinsi kiralamalar için % 23,90'dır. TFRS 16'ya geçiş etkisi aşağıda özetlenmiştir.

|                                | <b>1 Ocak 2019</b> | <b>30 Eylül 2019</b> |
|--------------------------------|--------------------|----------------------|
| Kullanım Hakkı Varlıkları      | 247.748            | 247.273              |
| Kiralama İşlemlerinden Borçlar | 247.748            | 259.511              |

**2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları**

**30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler**

***Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler***

Raporlama tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmasına izin verilmekle birlikte Şirket tarafından erken uygulanmayan yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

***UMSK tarafından yayımlanmış fakat KGG tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve değiştirilmiş standartlar ve yorumlar***

**Kavramsal Çerçeve (güncellenmiş)**

Güncellenen Kavramsal Çerçeve UMSK tarafından 28 Mart 2018 tarihinde yayımlanmıştır. Kavramsal Çerçeve; UMSK'ya yeni UFRS'leri geliştirirken finansal raporlamalarına rehberlik sağlayacak olan temel çerçeveyi ortaya koymaktadır. Kavramsal Çerçeve; standartların kavramsal olarak tutarlı olmasını ve benzer işlemlerin aynı şekilde ele alınmasını sağlamaya yardımcı olmakta ve böylece yatırımcılar, borç verenler ve kredi veren diğer taraflar için faydalı bilgiler sağlamaktadır. Kavramsal Çerçeve, şirketlere, belirli bir işlem için herhangi bir UFRS'nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikaları geliştirmelerine ve daha geniş bir biçimde, paydaşların bu standartları anlamalarına ve yorumlamalarına yardımcı olmaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve ise önceki versiyondan daha kapsamlı olup, UMSK'ya standartların oluşturulmasında gerekli olan tüm araçların sağlanmasını amaçlamaktadır.

#### **2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları**

**30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler**

***Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler***

##### **Kavramsal Çerçeve (güncellenmiş) (devamı)**

Güncellenen Kavramsal Çerçeve finansal raporlamanın amacından başlayarak sunum ve açıklamalara kadar standart oluşturulmasının tüm yönlerini kapsamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve, belirli bir işlem için herhangi bir UFRS’nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikalarını geliştirmek için Kavramsal Çerçeve’yi kullanan şirketler için, erken uygulamaya izin verilmekle birlikte, 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinden itibaren geçerli olacaktır.

##### **UMS 1 ve UMS 8'deki Değişiklikler - Önemlilik Tanımı**

Ekim 2018’de, UMSK “önemlilik tanımı” değişikliğini yayımlamıştır (UMS 1 ve UMS 8’de yapılan değişiklikler). Değişiklikler, “önemlilik” tanımının netleştirilmesinde, önemlilik eşiğinin belirlenmesinde ve önemlilik kavramının UFRS’ler açısından uygulanmasında tutarlılığın artırılmasına yardımcı olmak için rehberlik sağlamaktadır. UMS 1 ve UMS 8'deki Değişiklikler’in yürürlük tarihi 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

Şirket, UMS 1 ve UMS 8’in uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

#### **2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti**

30 Eylül 2019 tarihinde sona eren döneme ilişkin özet ara dönem finansal tablolar, TMS’nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu özet ara dönem finansal tablolar 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

**FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN**  
**AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (DEVAMI)**  
*(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)*

**3. Nakit ve nakit benzerleri**

|                        | <b>30 Eylül<br/>2019</b> | <b>31 Aralık<br/>2018</b> |
|------------------------|--------------------------|---------------------------|
| <u>Bankadaki nakit</u> | 47.357                   | 85.994                    |
| ~ Vadeli mevduat       | -                        | 53.468                    |
| ~ Vadesiz mevduat      | 47.357                   | 32.526                    |
| <b>Toplam</b>          | <b>47.357</b>            | <b>85.994</b>             |

31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatın faiz ve vade detayı aşağıdaki gibidir:

| <b>Para cinsi</b> | <b>Faiz oranı</b> | <b>Vade</b> | <b>31 Aralık 2018</b> |
|-------------------|-------------------|-------------|-----------------------|
| ABD Doları        | %5                | 18.01.2019  | 53.468                |

Şirket’in 30 Eylül 2019 ve 30 Eylül 2018 tarihleri itibarıyla nakit akım tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler, hazır değerlerden faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

|                           | <b>30 Eylül 2019</b> | <b>30 Eylül 2018</b> |
|---------------------------|----------------------|----------------------|
| Nakit ve nakit benzerleri | 47.357               | 4.856.784            |
| Faiz tahakkukları         | -                    | (55.791)             |
| <b>Toplam</b>             | <b>47.357</b>        | <b>4.800.993</b>     |

**4. Finansal yatırımlar**

|                                                                         | <b>30 Eylül 2019</b> | <b>31 Aralık 2018</b> |
|-------------------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar | 6.836.878            | 4.997.944             |
| <b>Toplam</b>                                                           | <b>6.836.878</b>     | <b>4.997.944</b>      |

|                                                                                |                  | <b>30 Eylül 2019</b>       |                       |
|--------------------------------------------------------------------------------|------------------|----------------------------|-----------------------|
| <b>Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar</b> | <b>Maliyet</b>   | <b>Gerçeğe Uygun Değer</b> | <b>Kayıtlı Değeri</b> |
| Yatırım fonları                                                                | 5.953.459        | 6.836.878                  | 8.836.878             |
| <b>Toplam</b>                                                                  | <b>5.953.459</b> | <b>6.836.878</b>           | <b>6.836.878</b>      |

**FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN**  
**AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (DEVAMI)**  
*(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)*

**5. Ticari alacaklar ve borçlar**

- *Ticari alacaklara ilişkin detay aşağıdaki gibidir:*

|                                                  | 30 Eylül 2019  | 31 Aralık 2018 |
|--------------------------------------------------|----------------|----------------|
| İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 20)   | 707.184        | 397.927        |
| ~Fon ve portföy yönetim komisyonu alacakları (*) | 707.184        | 397.927        |
| İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar    | 54.670         | 21.784         |
| <b>Toplam</b>                                    | <b>761.854</b> | <b>419.711</b> |

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

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş ve şüpheli hale gelmiş alacakları bulunmamaktadır.

- *Ticari borçlara ilişkin detay aşağıdaki gibidir:*

|                                            | 30 Eylül 2019 | 31 Aralık 2018 |
|--------------------------------------------|---------------|----------------|
| İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 20) | 10.637        | 246.976        |
| İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar  | 54.849        | 24.187         |
| ~Yurtiçi satıcılar                         | 49.582        | 15.962         |
| ~Diğer borç ve gider karşılıkları          | 5.267         | 8.225          |
| <b>Toplam</b>                              | <b>65.486</b> | <b>271.163</b> |

**6. Diğer alacaklar ve borçlar**

- *Diğer alacaklara ilişkin detay aşağıdaki gibidir:*

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla diğer alacaklar 1.255 TL tutarındaki personelden alacaklardan oluşmaktadır (31 Aralık 2018: 2.131 TL).

- *Diğer borçlara ilişkin detay aşağıdaki gibidir:*

|                                          | 30 Eylül 2019 | 31 Aralık 2018 |
|------------------------------------------|---------------|----------------|
| İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar | 39.500        | 24.909         |
| ~ Ödenecek vergi, resim ve harçlar       | 39.500        | 24.909         |
| <b>Toplam</b>                            | <b>39.500</b> | <b>24.909</b>  |

**7. Peşin ödenmiş giderler**

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla peşin ödenmiş giderler aşağıdaki gibidir:

|                                                      | 30 Eylül 2019 | 31 Aralık 2018 |
|------------------------------------------------------|---------------|----------------|
| Finansal faaliyet harcı                              | 19.421        | -              |
| Sigorta giderleri                                    | 13.594        | -              |
| Veri dağıtım program giderleri ve otomasyon programı | 22.125        | 13.173         |
| Türkiye Sermaye Piyasası Birliği – üyelik aidatı     | 8.803         | -              |
| Saklama Bankası                                      | 1.878         | -              |
| Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. (MKK) e-şirket ödemesi   | 1.122         | -              |
| <b>Toplam</b>                                        | <b>66.943</b> | <b>13.173</b>  |

**FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN**  
**AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (DEVAMI)**  
*(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)*

**8. Diğer dönen ve diğer duran varlıklar**

- *Diğer dönen varlıklara ilişkin detay aşağıdaki gibidir:*

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla diğer dönen varlıklar aşağıdaki gibidir:

|                                   | 30 Eylül 2019 | 31 Aralık 2018 |
|-----------------------------------|---------------|----------------|
| Peşin ödenen vergiler (stopaj)    | -             | 456.401        |
| Cari dönem vergi karşılıkları (-) | -             | (138.707)      |
| <b>Toplam</b>                     | <b>-</b>      | <b>317.694</b> |

- *Diğer duran varlıklara ilişkin detay aşağıdaki gibidir:*

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla diğer duran varlıklar aşağıdaki gibidir:

|                          | 30 Eylül 2019  | 31 Aralık 2018 |
|--------------------------|----------------|----------------|
| Bankalardaki mevduat (*) | 337.758        | 300.001        |
| <b>Toplam</b>            | <b>337.758</b> | <b>300.001</b> |

(\*) İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. nezdindeki sermaye blokajı hesaplarını içermektedir.

**9. Maddi duran varlıklar**

Maddi duran varlıkların 1 Ocak – 30 Eylül 2019 dönemine ilişkin hareketi aşağıdaki gibidir:

**Cari Dönem**

| Maliyet                | 1 Ocak 2019     | Girişler               | Çıkışlar | 30 Eylül 2019    |
|------------------------|-----------------|------------------------|----------|------------------|
| Demirbaşlar            | 79.619          | -                      | -        | 79.619           |
| Özel Maliyet           | 234.895         | -                      | -        | 234.895          |
|                        | <b>314.514</b>  | <b>-</b>               | <b>-</b> | <b>314.514</b>   |
| Birikmiş amortismanlar | 1 Ocak 2019     | Cari dönem amortismanı | Çıkışlar | 30 Eylül 2019    |
| Demirbaşlar            | (28.275)        | (10.732)               | -        | (39.007)         |
| Özel Maliyet           | (34.560)        | (35.134)               | -        | (69.694)         |
|                        | <b>(62.835)</b> | <b>(45.866)</b>        | <b>-</b> | <b>(108.701)</b> |
| <b>Net</b>             | <b>251.679</b>  | <b>(45.866)</b>        | <b>-</b> | <b>205.813</b>   |

**FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN**  
**AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (DEVAMI)**  
*(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)*

**9. Maddi duran varlıklar (devamı)**

Maddi duran varlıkların 1 Ocak - 31 Aralık 2018 dönemine ilişkin hareketi aşağıdaki gibidir:

**Önceki Dönem**

| <b>Maliyet</b> | <b>1 Ocak 2018</b> | <b>Girişler</b> | <b>Çıkışlar</b> | <b>31 Aralık 2018</b> |
|----------------|--------------------|-----------------|-----------------|-----------------------|
| Demirbaşlar    | 25.239             | 54.380          | -               | 79.619                |
| Özel Maliyet   | -                  | 234.895         | -               | 234.895               |
|                | <b>25.239</b>      | <b>289.275</b>  | <b>-</b>        | <b>314.514</b>        |

| <b>Birikmiş amortismanlar</b> | <b>1 Ocak 2018</b> | <b>Cari dönem amortismanı</b> | <b>Çıkışlar</b> | <b>31 Aralık 2018</b> |
|-------------------------------|--------------------|-------------------------------|-----------------|-----------------------|
| Demirbaşlar                   | (16.656)           | (11.619)                      | -               | (28.275)              |
| Özel Maliyet                  | -                  | (34.560)                      | -               | (34.560)              |
|                               | <b>(16.656)</b>    | <b>(46.179)</b>               | <b>-</b>        | <b>(62.835)</b>       |

|            |              |                |          |                |
|------------|--------------|----------------|----------|----------------|
| <b>Net</b> | <b>8.583</b> | <b>243.096</b> | <b>-</b> | <b>251.679</b> |
|------------|--------------|----------------|----------|----------------|

**10. Maddi olmayan duran varlıklar**

Maddi olmayan duran varlıkların 1 Ocak – 30 Eylül 2019 dönemine ilişkin hareketi aşağıdaki gibidir:

**Cari Dönem**

| <b>Maliyet</b> | <b>1 Ocak 2019</b> | <b>Girişler</b> | <b>Çıkışlar</b> | <b>30 Eylül 2019</b> |
|----------------|--------------------|-----------------|-----------------|----------------------|
| Haklar         | -                  | 24.030          | -               | 24.030               |
|                | <b>-</b>           | <b>24.030</b>   | <b>-</b>        | <b>24.030</b>        |

| <b>Birikmiş amortismanlar</b> | <b>1 Ocak 2019</b> | <b>Cari dönem amortismanı</b> | <b>Çıkışlar</b> | <b>30 Eylül 2019</b> |
|-------------------------------|--------------------|-------------------------------|-----------------|----------------------|
| Haklar                        | -                  | (4.696)                       | -               | (4.696)              |

|            |          |               |          |               |
|------------|----------|---------------|----------|---------------|
| <b>Net</b> | <b>-</b> | <b>19.334</b> | <b>-</b> | <b>19.334</b> |
|------------|----------|---------------|----------|---------------|

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla şirketin maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır.

**11. Çalışanlara sağlanan faydalar**

- *Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar*

|                                   | <b>30 Eylül 2019</b> | <b>31 Aralık 2018</b> |
|-----------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Ödenecek sosyal güvenlik primleri | 54.095               | 37.880                |
| Ödenecek vergiler                 | 65.723               | 37.876                |
| <b>Toplam</b>                     | <b>119.818</b>       | <b>75.756</b>         |

**FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.****30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN****AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (DEVAMI)**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

**11. Çalışanlara sağlanan faydalar (devamı)****■ Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar**

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar 171.923 TL tutarında kullanılmamış izin yükümlülüğü ile ilgili karşılıklardan oluşmaktadır (31 Aralık 2018: 168.531 TL).

|                                        | 1 Ocak-<br>30 Eylül 2019 | 1 Ocak-<br>31 Aralık<br>2018 |
|----------------------------------------|--------------------------|------------------------------|
| <i>Kullanılmamış izin karşılığı:</i>   |                          |                              |
| Dönem başı                             | 168.531                  | 103.550                      |
| Dönem gideri                           | 54.271                   | 107.726                      |
| Dönem içinde iptal edilen karşılık (-) | (50.879)                 | (42.745)                     |
| <b>Dönem Sonu</b>                      | <b>171.923</b>           | <b>168.531</b>               |

**■ Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar**

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

Ödenecek tazminat, her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar, 30 Eylül 2019 itibarıyla 6.017 TL (31 Aralık 2018: 5.434 TL) ile sınırlandırılmıştır.

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

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

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanmaktadır. 30 Eylül 2019 itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı, yıllık %9,50 enflasyon (31 Aralık 2018: %6) ve iskonto oranı %15 (31 Aralık 2018: %10,50) varsayımlarına göre yaklaşık %7,01 olarak elde edilen reel iskonto oranı (31 Aralık 2018: %4,50) kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan 6.017 TL (31 Aralık 2018: 5.434 TL) tavan tutarı dikkate alınmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

|                                | 30 Eylül 2019  | 31 Aralık 2018 |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Açılış bakiyesi, 1 Ocak</b> | <b>71.123</b>  | <b>58.946</b>  |
| Dönem gideri                   | 33.600         | 12.177         |
| <b>Dönem sonu itibarıyla</b>   | <b>104.723</b> | <b>71.123</b>  |

**FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.****30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN****AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (DEVAMI)**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

**11. Çalışanlara sağlanan faydalar (devamı)****Kiralama İşlemlerinden borçlar**

|                                | 30 Eylül 2019  | 31 Aralık 2018 |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| Kiralama İşlemlerinden borçlar | 259.511        | -              |
| <b>Dönem sonu itibarıyla</b>   | <b>259.511</b> | <b>-</b>       |

**12. Vergi varlık ve yükümlülükleri**

30 Eylül 2019 tarihinde sona eren döneme ilişkin kar veya zarar tablosundaki vergiler aşağıdaki gibidir:

|                                  | 1 Ocak -30<br>Eylül 2019 | 1 Temmuz -30<br>Eylül 2019 | 1 Ocak -30<br>Eylül 2018 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2018 |
|----------------------------------|--------------------------|----------------------------|--------------------------|-----------------------------|
| Cari vergi gideri                | (539.465)                | (269.501)                  | (88.375)                 | (45.988)                    |
| Ertelenmiş vergi geliri/(gideri) | 10.601                   | (6.741)                    | 633                      | (279)                       |
| <b>Toplam</b>                    | <b>(528.864)</b>         | <b>(276.242)</b>           | <b>(87.742)</b>          | <b>(46.267)</b>             |

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla dönem karı vergi yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

|                                               | 30 Eylül 2019    | 31 Aralık 2018 |
|-----------------------------------------------|------------------|----------------|
| Cari kurumlar vergisi karşılığı               | (539.465)        | (42.387)       |
| Eksi: Peşin ödenen vergiler (Not 8)           | 269.964          | 383.882        |
| <b>Cari dönem vergisine ilişkin varlıklar</b> | <b>(269.501)</b> | <b>341.495</b> |

**Kurumlar Vergisi**

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket’in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirililmektedir. 2018 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %22’dir. Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

**Gelir vergisi stopajı**

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye’deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 – 22 Temmuz 2006 tarihleri arasında tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmıştır. Bu oran, 22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %15 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

**FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.****30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN****AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (DEVAMI)**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

**12. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)****Ertelenmiş vergi**

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

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %22'dir. (2018: %20).

Ertelenmiş vergiye ve kurumsal vergiye baz teşkil eden kalemler aşağıda belirtilmiştir:

|                                            | 30 Eylül 2019           |                                             | 31 Aralık 2018          |                                             |
|--------------------------------------------|-------------------------|---------------------------------------------|-------------------------|---------------------------------------------|
|                                            | Birikmiş geçici farklar | Ertelenmiş vergi varlıkları/ yükümlülükleri | Birikmiş geçici farklar | Ertelenmiş vergi varlıkları/ yükümlülükleri |
| Kıdem ve izin tazminatı karşılığı          | 276.646                 | 57.613                                      | 239.654                 | 49.474                                      |
| Kullanım Hakkı Varlıkları                  | 12.238                  | 2.692                                       | -                       | -                                           |
| <b>Toplam ertelenmiş vergi varlıkları</b>  |                         | <b>60.305</b>                               |                         | <b>49.474</b>                               |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar     |                         |                                             |                         |                                             |
| ekonomik ömür farkları                     | 18.920                  | (4.111)                                     | 17.874                  | (3.880)                                     |
| Cari Dönem Vergisi Ertelenmiş Vergi Etkisi | 539.465                 | (130.344)                                   |                         |                                             |
| <b>Toplam ertelenmiş vergi yüküm.</b>      |                         | <b>(134.455)</b>                            |                         | <b>(3.880)</b>                              |
| <b>Net ertelenmiş vergi varlık/yüküm.</b>  |                         | <b>74.150</b>                               |                         | <b>45.594</b>                               |

Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) hareketi aşağıda sunulmuştur:

|                                                                                 | 1 Ocak – 30 Eylül 2019 | 1 Ocak – 30 Eylül 2018 |
|---------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>Açılış bakiyesi, 1 Ocak</b>                                                  | 45.595                 | 31.988                 |
| Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri / (gideri) | (119.745)              | 634                    |
| <b>Kapanış bakiyesi, 30 Eylül</b>                                               | <b>(62.994)</b>        | <b>32.622</b>          |

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

|                                                  | 1 Ocak – 30 Eylül 2019 | 1 Ocak – 31 Aralık 2018 |
|--------------------------------------------------|------------------------|-------------------------|
| Vergi öncesi Kar/(Zarar)                         | 2.445.559              | 454.397                 |
| Yasal vergi oranı                                | %22                    | %22                     |
| Yasal oran kullanılarak hesaplanan gelir vergisi | (538.023)              | (99.967)                |
| Kanunen kabul edilmeyen giderler                 | (1.442)                | (174)                   |
| <b>Vergi geliri/ (gideri)</b>                    | <b>(539.465)</b>       | <b>(100.141)</b>        |

**FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN**  
**AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (DEVAMI)**  
*(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)*

**13. Özkaynaklar**

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

|                     | <b>Pay oranı<br/>(%)</b> | <b>30 Eylül<br/>2019</b> | <b>Pay oranı<br/>(%)</b> | <b>31 Aralık<br/>2018</b> |
|---------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|---------------------------|
| <b>Ortaklar</b>     |                          |                          |                          |                           |
| ~ Fibabanka A.Ş.    | %99,00                   | 5.445.000                | %99,00                   | 5.445.000                 |
| ~ Fiba Holding A.Ş. | %1,00                    | 55.000                   | %1,00                    | 55.000                    |
| <b>Toplam</b>       | <b>%100</b>              | <b>5.500.000</b>         | <b>%100</b>              | <b>5.500.000</b>          |

Şirket'in sermayesi 5.500.000 TL olup, her biri 1 TL nominal değerinde 5.500.000 adet hisseye ayrılmıştır (2018: her biri 1 TL). Şirket sermayesinde imtiyazlı pay sınıfı bulunmamaktadır.

**14. Hasılat**

|                                | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül<br/>2019</b> | <b>1 Temmuz -<br/>30 Eylül<br/>2019</b> | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül<br/>2018</b> | <b>1 Temmuz -<br/>30 Eylül<br/>2018</b> |
|--------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------|
| <b>Hizmet Gelirleri</b>        |                                       |                                         |                                       |                                         |
| ~ Fon yönetim ücreti gelirleri | 4.803.332                             | 2.089.345                               | 2.077.802                             | 740.473                                 |
| <b>Toplam</b>                  | <b>4.803.332</b>                      | <b>2.089.345</b>                        | <b>2.077.802</b>                      | <b>740.473</b>                          |

**15. Pazarlama ve genel yönetim giderleri**

|                             | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül<br/>2019</b> | <b>1 Temmuz -<br/>30 Eylül<br/>2019</b> | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül<br/>2018</b> | <b>1 Temmuz -<br/>30 Eylül<br/>2018</b> |
|-----------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------|
| Genel yönetim giderleri (-) | 3.261.357                             | 1.114.544                               | 2.268.385                             | 781.086                                 |
| Pazarlama giderleri (-)     | 75.069                                | 42.033                                  | 40.330                                | 458                                     |
| <b>Toplam</b>               | <b>3.336.426</b>                      | <b>1.156.577</b>                        | <b>2.308.715</b>                      | <b>781.544</b>                          |

**FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN**  
**AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (DEVAMI)**  
*(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)*

**16. Niteliklerine göre giderler**

Niteliklerine göre faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

|                                       | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül<br/>2019</b> | <b>1 Temmuz -<br/>30 Eylül<br/>2019</b> | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül<br/>2018</b> | <b>1 Temmuz -<br/>30 Eylül<br/>2018</b> |
|---------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------|
| Personel giderleri                    | 2.216.600                             | 772.401                                 | 1.401.977                             | 476.237                                 |
| ~Ücretler                             | 1.850.377                             | 649.060                                 | 1.151.206                             | 385.446                                 |
| ~Personel sigorta giderleri           | 285.887                               | 102.055                                 | 200.519                               | 73.02                                   |
| ~Personel yemek giderleri             | 42.485                                | 15.501                                  | 22.681                                | 8.633                                   |
| ~Personel servis ve yol giderleri     | 27.505                                | 14.459                                  | 2.669                                 | 0                                       |
| ~Diğer personel giderleri             | 10.346                                | -8.678                                  | 24.901                                | 9.137                                   |
| Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler | 240.028                               | 78.918                                  | 354.483                               | 128.463                                 |
| ~Otomasyon giderleri                  | 162.105                               | 52.308                                  | 136.195                               | 53.242                                  |
| ~Danışmanlık giderleri                | 7.046                                 | 1.186                                   | 170.812                               | 57.929                                  |
| ~Diğer giderler                       | 70.877                                | 25.425                                  | 47.476                                | 17.292                                  |
| Vergi resim ve harçlar                | 280.165                               | 120.031                                 | 139.041                               | 46.146                                  |
| İşletme giderleri                     | 85.802                                | 12.843                                  | 111.405                               | 38.446                                  |
| Kira ve ofis aidatı                   | 94.744                                | 31.696                                  | 84.209                                | 25.163                                  |
| Amortisman giderleri                  | 50.567                                | 17.470                                  | 31.52                                 | 15.31                                   |
| Denetim ve müşavirlik giderleri       | 22.197                                | 6.678                                   | 23.288                                | 7.169                                   |
| Komisyon giderleri                    | 86.935                                | 36.230                                  | 21.441                                | 8.543                                   |
| Diğer                                 | 259.388                               | 80.313                                  | 141.351                               | 36.067                                  |
| <b>Toplam</b>                         | <b>3.336.426</b>                      | <b>1.156.577</b>                        | <b>2.308.715</b>                      | <b>781.544</b>                          |

**17. Esas faaliyetlerden diğer gelir / (giderler)**

|                     | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül<br/>2019</b> | <b>1 Temmuz -<br/>30 Eylül<br/>2019</b> | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül<br/>2018</b> | <b>1 Temmuz -<br/>30 Eylül<br/>2018</b> |
|---------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------|
| Kur Farkı Gelirleri | 3.978                                 | (1.016)                                 | -                                     | -                                       |
| <b>Toplam</b>       | <b>3.978</b>                          | <b>(1.016)</b>                          | <b>-</b>                              | <b>-</b>                                |

**18. Yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler**

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla yatırım faaliyetlerinden gelirlere ilişkin detay aşağıdaki gibidir:

|                                         | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül<br/>2019</b> | <b>1 Temmuz -<br/>30 Eylül<br/>2019</b> | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül<br/>2018</b> | <b>1 Temmuz -<br/>30 Eylül<br/>2018</b> |
|-----------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------|
| Vadeli mevduat faiz geliri              | 51.348                                | 16.164                                  | 621.010                               | 243.295                                 |
| Yatırım fonu gerçeğe uygun değer artışı | 875.146                               | 301.863                                 | 8.005                                 | 8.005                                   |
| <b>Toplam</b>                           | <b>926.494</b>                        | <b>377.715</b>                          | <b>629.015</b>                        | <b>251.300</b>                          |

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla yatırım faaliyetlerinden gider bulunmamaktadır. 30 Eylül 2018: Bulunmamaktadır).

**FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN**  
**AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (DEVAMI)**  
*(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)*

**19. Pay başına kazanç**

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

**20. İlişkili taraf açıklamaları**

Şirket'in ana ortağı ile esas kontrolü elinde tutan taraf; Türkiye'de kurulmuş olan Fibabanka A.Ş.'dir. Şirket ile diğer ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır:

▪ Nakit ve nakit benzerleri

|                       | 30 Eylül 2019 | 31 Aralık 2018 |
|-----------------------|---------------|----------------|
| <u>Fibabanka A.Ş.</u> |               |                |
| ~ Vadeli mevduat      | -             | 53.468         |
| ~ Vadesiz mevduat     | 47.357        | 31.605         |
| <b>Toplam</b>         | <b>47.357</b> | <b>85.073</b>  |

▪ İlişkili taraflardan alacaklar

Şirket'in 30 Eylül 2019 itibarıyla ilişkili şirketlerden ticari alacakları 707.184 TL Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları ve Fiba Hayat Emeklilik A.Ş.'ndendir. (31 Aralık 2018: Şirket'in 31 Aralık 2018 itibarıyla ilişkili şirketlerden ticari alacakları 397.927 TL Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları ve Fiba Hayat Emeklilik A.Ş.'ndendir.)

▪ İlişkili taraflara borçlar

Şirket'in 30 Eylül 2019 itibarıyla ilişkili şirketlere olan ticari borçları 10.637 TL olup Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları, Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş. ve Fibabanka A.Ş.'yedir. (Şirket'in 31 Aralık 2018 itibarıyla ilişkili şirketlere olan ticari borçları 246.976 TL olup, ilişkili şirketler Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları, Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş. ve Fibabanka A.Ş.'dir.)

İlişkili taraflar ile olan önemli işlemlerin detayı aşağıdaki gibidir :

|                                                      | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2019 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül<br>2019 | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2018 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül<br>2018 |
|------------------------------------------------------|------------------------------|--------------------------------|------------------------------|--------------------------------|
| <u>Vadeli mevduat faiz geliri</u><br>-Fibabanka A.Ş. | 325                          | -                              | 586.200                      | 228.402                        |
| <b>Toplam</b>                                        | <b>325</b>                   | <b>-</b>                       | <b>586.200</b>               | <b>228.402</b>                 |

**FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN**  
**AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (DEVAMI)**  
*(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)*

**20. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)**

|                                              | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2019 | 1 Temmuz-<br>30 Eylül<br>2019 | 1 Ocak-<br>30 Eylül<br>2018 | 1 Temmuz<br>-<br>30 Eylül<br>2018 |
|----------------------------------------------|------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|-----------------------------------|
| <b>Fon yönetim komisyonu geliri</b>          |                              |                               |                             |                                   |
| ~ Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları | 4.076.614                    | 1.815.880                     | 1.443.992                   | 482.892                           |
| ~ Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş. Fonları       | 675.869                      | 245.644                       | 602.989                     | 245.727                           |
| <b>Toplam</b>                                | <b>4.752.483</b>             | <b>2.061.524</b>              | <b>2.046.981</b>            | <b>728.619</b>                    |
| <b>Fibabanka A.Ş.</b>                        |                              |                               |                             |                                   |
| ~ Kira Giderleri                             | -                            | -                             | 23.146                      | -                                 |
| ~ Ortak gider katılım payı giderleri         | -                            | -                             | 9.433                       | -                                 |
| ~ Bilgi teknolojileri bakım gideri           | 31.500                       | 10.500                        | 22.183                      | 9.034                             |
| ~ Banka masrafları                           | 69                           | 3                             | 113                         | -                                 |
| ~ diğer giderler                             | 14.007                       | 2.001                         | -                           | -                                 |
| <b>Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.</b>          |                              |                               |                             |                                   |
| ~ Vefat sigortası                            | -                            | -                             | -                           | -                                 |
| ~ Kira Giderleri                             | 94.744                       | 31.696                        | 60.736                      | 24.836                            |
| ~ Ortak gider katılım payı giderleri         | 49.349                       | 16.370                        | 37.157                      | 9.957                             |
| <b>Toplam</b>                                | <b>189.669</b>               | <b>60.570</b>                 | <b>152.768</b>              | <b>43.827</b>                     |

Genel müdür ve yönetim kurulu üyelerinden oluşan üst düzey yöneticilere sağlanan ücret, prim, sağlık sigortası ve ulaşım gibi menfaatler toplamı 30 Eylül 2019 tarihinde sona eren dönemde 391.200 TL'dir (30 Eylül 2018 tarihinde sona eren dönemde: 290.070 TL).

**21. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi**

**Sermaye riski yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri**

SPK Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği (III-55.1) Madde 28 kapsamında Şirket'in asgari ödenmiş sermaye tutarı 5.000.000 TL'den az olamaz.

Şirket 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.

**Finansal risk faktörleri**

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

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

**Kredi riski**

Alacaklar için, karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcuttur. Şirket'in alacakları çoğunlukla grup şirketlerinden olduğundan, bu riskin minimum düzeyde olduğu düşünülmektedir. Şirket'in kullandığı kredisi bulunmamaktadır (30 Eylül 2018: Bulunmamaktadır)

**FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.****30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (DEVAMI)**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

**21. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**

| Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri                                                                                    | Alacaklar        |             |                 |             |                           |                     |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------|-----------------|-------------|---------------------------|---------------------|
|                                                                                                                                                  | Ticari Alacaklar |             | Diğer alacaklar |             | Bankalardaki mevduat (**) | Finansal yatırımlar |
| 30 Eylül 2019                                                                                                                                    | İlişkili taraf   | Diğer taraf | İlişkili Taraf  | Diğer taraf |                           |                     |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)                                                                                  | 707.184          | 54.670      | -               | 2.853       | 385.115                   | -                   |
| - Azami riskin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                      |                  |             |                 |             |                           |                     |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri                                                      | 707.184          | 54.670      | -               | 2.853       | 385.115                   | -                   |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan. aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri | -                | -           | -               | -           | -                         | -                   |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri                                                                 | -                | -           | -               | -           | -                         | -                   |
| - teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                                   |                  |             |                 |             |                           |                     |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri                                                                                    | -                | -           | -               | -           | -                         | -                   |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                                                                             |                  |             |                 |             |                           |                     |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                            |                  |             |                 |             |                           |                     |
| - Net değer teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                         |                  |             |                 |             |                           |                     |
| - Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)                                                                                                           |                  |             |                 |             |                           |                     |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                            |                  |             |                 |             |                           |                     |
| - Net değer teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                         |                  |             |                 |             |                           |                     |
| E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar                                                                                                      | -                | -           | -               | -           | -                         | -                   |

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

(\*\*) İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. nezdindeki sermaye blokajı hesaplarını da içermektedir.

**FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.****30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (DEVAMI)***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)***21. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**

| Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri                                                                                    | Alacaklar        |             |                 |             |                           |                     |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------|-----------------|-------------|---------------------------|---------------------|
|                                                                                                                                                  | Ticari Alacaklar |             | Diğer alacaklar |             | Bankalardaki mevduat (**) | Finansal yatırımlar |
| 31 Aralık 2018                                                                                                                                   | İlişkili taraf   | Diğer taraf | İlişkili Taraf  | Diğer taraf |                           |                     |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)                                                                                  | 397.927          | 21.784      | -               | 2.131       | 385.993                   | -                   |
| - Azami riskin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                      | -                | -           | -               | -           | -                         | -                   |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri                                                      | 397.927          | 21.784      | -               | 2.131       | 385.993                   | -                   |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan. aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri | -                | -           | -               | -           | -                         | -                   |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri                                                                 | -                | -           | -               | -           | -                         | -                   |
| - teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                                   | -                | -           | -               | -           | -                         | -                   |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri                                                                                    | -                | -           | -               | -           | -                         | -                   |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                                                                             | -                | -           | -               | -           | -                         | -                   |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                            | -                | -           | -               | -           | -                         | -                   |
| - Net değer teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                         | -                | -           | -               | -           | -                         | -                   |
| - Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)                                                                                                           | -                | -           | -               | -           | -                         | -                   |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                            | -                | -           | -               | -           | -                         | -                   |
| - Net değer teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                         | -                | -           | -               | -           | -                         | -                   |
| E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar                                                                                                      | -                | -           | -               | -           | -                         | -                   |

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

(\*\*) İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. nezdindeki sermaye blokajı hesaplarını da içermektedir.

**FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN**  
**AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (DEVAMI)**  
*(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)*

**21. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**

**Faiz oranı riski**

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

*Faiz oranı duyarlılığı*

Şirket'in finansal varlıkları sabit faizli araçlardır.

**Piyasa riski**

BİST Hisse Senedi Piyasası endekslerinde oluşabilecek herhangi bir değişim. 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Şirket portföyünde finansal varlık bulunmadığı için Şirket'in net kar/zararını etkileyecek bir risk oluşturmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

**Likidite riski**

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

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

Likidite riski tablosu:

| 30 Eylül 2019                        |                |                                                        |                  |                    |                     |              |
|--------------------------------------|----------------|--------------------------------------------------------|------------------|--------------------|---------------------|--------------|
| Sözleşme uyarınca vadeler            | Defter değeri  | Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV) | 3 aydan kısa (I) | 3-12 ay arası (II) | 1-5 yıl arası (III) | Vadesiz (IV) |
| Türev olmayan finansal yükümlülükler | 364.497        | 364.497                                                | 113.308          | 12.134             | 233.055             | -            |
| Ticari borçlar                       | 65.486         | 65.486                                                 | 65.486           | -                  | -                   | -            |
| Diğer borçlar                        | 39.500         | 39.500                                                 | 39.500           | -                  | -                   | -            |
| Kiralama İşlemlerinden borçlar       | 259.511        | 259.511                                                | 8.322            | 28.134             | 223.055             | -            |
| <b>Toplam yükümlülük</b>             | <b>364.497</b> | <b>364.497</b>                                         | <b>113.308</b>   | <b>28.134</b>      | <b>223.055</b>      | <b>-</b>     |

| 31 Aralık 2018                       |                |                                                        |                  |                    |                     |              |
|--------------------------------------|----------------|--------------------------------------------------------|------------------|--------------------|---------------------|--------------|
| Sözleşme uyarınca vadeler            | Defter değeri  | Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV) | 3 aydan kısa (I) | 3-12 ay arası (II) | 1-5 yıl arası (III) | Vadesiz (IV) |
| Türev olmayan finansal yükümlülükler | 296.072        | 296.072                                                | 296.072          | -                  | -                   | -            |
| Ticari borçlar                       | 271.163        | 271.163                                                | 271.163          | -                  | -                   | -            |
| Diğer borçlar                        | 24.909         | 24.909                                                 | 24.909           | -                  | -                   | -            |
| <b>Toplam yükümlülük</b>             | <b>296.072</b> | <b>296.072</b>                                         | <b>296.072</b>   | <b>-</b>           | <b>-</b>            | <b>-</b>     |

**FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.****30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN****AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (DEVAMI)**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

**21. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**

Şirket’in 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla herhangi bir türev finansal varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev olmayan finansal yükümlülüklerden kaynaklanacak nakit akışlarının beklenen vadelere göre dağılımının sözleşme uyarınca vadelere göre farklılık arz etmemesi sebebiyle beklenen vadelere ilişkin ayrıca bir tablo sunulmamıştır.

**Finansal araçların gerçeğe uygun değeri**

| <b>30 Eylül 2019</b>          | <b>Defter değeri</b> | <b>Gerçeğe uygun değeri</b> |
|-------------------------------|----------------------|-----------------------------|
| Finansal varlıklar            |                      |                             |
| Nakit ve nakit benzerleri (*) | 385.115              | 385.115                     |
| Finansal yatırımlar           | 6.836.878            | 6.836.878                   |
| Ticari alacaklar              | 761.854              | 761.854                     |
| Diğer alacaklar               | 2.853                | 2.853                       |
| Finansal yükümlülükler        |                      |                             |
| Ticari borçlar                | 65.486               | 65.486                      |
| Diğer borçlar                 | 39.500               | 39.500                      |

(\*) Diğer duran varlıklarda sınıflanmış olan 337.758 TL tutarında bloke mevduatı da içermektedir.

| <b>31 Aralık 2018</b>         | <b>Defter değeri</b> | <b>Gerçeğe uygun değeri</b> |
|-------------------------------|----------------------|-----------------------------|
| Finansal varlıklar            |                      |                             |
| Nakit ve nakit benzerleri (*) | 385.995              | 385.995                     |
| Finansal yatırımlar           | 4.997.944            | 4.997.944                   |
| Ticari alacaklar              | 419.711              | 419.711                     |
| Diğer alacaklar               | 2.131                | 2.131                       |
| Finansal yükümlülükler        |                      |                             |
| Ticari borçlar                | 271.163              | 271.163                     |
| Diğer borçlar                 | 24.909               | 24.909                      |

(\*) Diğer duran varlıklarda sınıflanmış olan 300.001 TL tutarında bloke mevduatı da içermektedir.

**22. Bilanço tarihinden sonraki olaylar**

Bulunmamaktadır.