

FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

31.12.2020

*İşbu Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu Fiba Portföy Yönetimi A.Ş.'nin 01.01.2020-31.12.2020 tarihleri arasındaki faaliyetlerine ilişkin olarak 28 Ağustos 2012 tarihli ve 28395 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanmış bulunan Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesi Hakkında Yönetmelik’e uygun olarak hazırlanmıştır.

İÇİNDEKİLER

- A) GENEL BİLGİLER
- B) YÖNETİM KURULU ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE
SAĞLANAN MALİ HAKLAR
- C) ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI
- D) ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETE İLİŞKİN ÖNEMLİ
GELİŞMELER
- E) FİNANSAL DURUM
- F) RİSKLER VE YÖNETİM KURULUNUN DEĞERLENDİRMESİ
- G) DİĞER HUSUSLAR

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Fiba Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

Görüş

Fiba Portföy Yönetim Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 1/1/2020 - 31/12/2020 hesap dönemine ait tam set finansal tablolarını denetlemiş olduğumuzdan, bu hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu da denetlemiş bulunuyoruz.

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

Görüşün Dayanağı

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

Tam Set Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Şirket'in 1/1/2020 - 31/12/2020 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 10 Şubat 2021 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun ("TTK") 514 ve 516 ncı maddelerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

a) Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.

b) Yıllık faaliyet raporunu; Şirket'in o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtacak şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, Şirket'in gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.

c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:

- Faaliyet yılının sona ermesinden sonra Şirket'te meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
- Şirket'in araştırma ve geliştirme çalışmaları,
- Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, ayni ve nakdî imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

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

Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

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

Yaptığımız bağımsız denetim, SPK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulunun Şirket'in durumu hakkında denetlenen finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemelerin finansal tablolarla ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtır yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of KPMG International Cooperative

A. Merih Koçum, SMMM
Sorumlu Denetçi

10 Şubat 2021
İstanbul, Türkiye

A. GENEL BİLGİLER

İLGİLİ HESAP DÖNEMİ	01.01.2020-31.12.2020
ŞİRKET TİCARET ÜNVANI	FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
TİCARET SİCİL NUMARASI	884514
VERGİ DAİRESİ/ VERGİ NO	Erenköy / 387 057 9040
ADRES	Sarıkanarya Sokak Yolbulan Plaza B Blok No:16/11 Kozyatağı Kadıköy 34742 İstanbul
TELEFON / FAX	0212 381 72 90 / 0216 372 00 71
İNTERNET ADRESİ	www.fibaportfoy.com.tr

ORGANİZASYON ve ORTAKLIK YAPISI

1. Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu

Fiba Portföy Yönetimi Anonim Şirketi ("Şirket") 26 Eylül 2013 tarihinde İstanbul Ticaret Siciline tescil ve 2 Ekim 2013 tarih ve 8417 sayılı Türk Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilerek kurulmuştur. Şirket'in merkezi 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.

2. Sermaye

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

Kayıtlı Sermaye : 10.000.000,00- TL
Ödenmiş Sermaye : 5.500.000,00- TL'dir.

3. Ortaklık Yapısı

Ortağın Adı Soyadı/ Unvanı	Pay Adedi	Tutar (TL)	Pay Oranı (%)
FİBABANKA A.Ş.	5.445.000,00	5.445.000,00	%99,00
FİBA HOLDİNG A.Ş.	55.000,00	55.000,00	%1,00
TOPLAM	5.500.000,00	5.500.000,00	%100

4. Varsa İmtiyazlı Paylara ve Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklamalar

Yoktur.

YÖNETİM KURULU, ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER VE PERSONEL BİLGİLERİ

1. Yönetim Kurulu Üyeleri Bilgileri

Şirket Yönetim Kurulu 6 kişiden oluşmaktadır.

Adı Soyadı	Ünvanı	Başlangıç-Bitiş Tarihi
Mehmet Güleşci	Yönetim Kurulu Başkanı	26.03.2018-Devam Ediyor
Ömer Mert	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	26.03.2018-Devam Ediyor
Elif Alsev Utku Özbey	Yönetim Kurulu Üyesi	26.03.2018-Devam Ediyor
Hakan Basri Avcı	Yönetim Kurulu Üyesi/ Genel Müdür	26.03.2018-Devam Ediyor
Sezin Erken	Yönetim Kurulu Üyesi	26.03.2018-Devam Ediyor
İbrahim Toprak	Yönetim Kurulu Üyesi	08.09.2020-Devam Ediyor

Elif Alsev Utku Özbey Finansal Raporlama ve Uyum biriminden Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesidir.

2. Üst Düzey Yöneticiler

Adı Soyadı	Ünvanı	Mesleki Tecrübe
Hakan Basri Avcı	Yönetim Kurulu Üyesi / Genel Müdür	24 yıl

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

Yoktur.

4. Personel ile İlgili Bilgiler

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Şirket'in personel sayısı 14'dür.

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

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

Yönetim Kurulu Üyeleri, esas sözleşme hükümleri dairesinde Genel Kurul tarafından miktarı tespit olunacak aylık veya yıllık bir ücret veya her toplantı için muayyen bir ödenek alabilirler. Genel Kurulun ücret ödenmesi yönünde bir karar almaması halinde, Yönetim Kurulu Üyeleri'ne herhangi bir ücret ödenmez. Yönetim Kurulu Üyeleri'ne herhangi bir ücret ödenmemiştir. 31.12.2020 tarihi itibarı ile üst düzey yöneticilere sağlanan fayda ise 758.214-TL dir.

C. ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Yoktur.

D. ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

1. Yatırımlara İlişkin Bilgiler

Şirket 1 Ocak - 31 Aralık 2020 faaliyet döneminde 23.510 TL tutarında maddi duran varlık demirbaş, 42.416 TL tutarında maddi olmayan duran varlık haklar alımı yapılmış olup detayları aşağıdadır. Herhangi bir teşvikten yararlanmamıştır

Maliyet	1 Ocak 2020	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2020
Demirbaşlar	98.576	23.510	-	122.086
Özel Maliyet	264.729	-	-	264.729
Haklar	24.030	42.416	-	66.446
	387.335	65.926	-	453.261

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

31 Aralık 2020 itibari ile portföy yönetimi sektörü büyüklüğü 2019 yıl sonuna göre %28,34 artarak 365 milyar TL'ye ulaşmıştır.

31 Aralık 2020 itibari ile Şirketimizin Portföy Yönetimi büyüklüğünü 2019 yıl sonuna göre %7,77 azalarak 3,778 milyon TL olmuştur. Küçülmenin sebebi, piyasa koşulları nedeni ile Para Piyasası Fonlarında gerçekleşen küçülmedir.

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

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

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

Yoktur.

5. Şirketin İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler

Yoktur.

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

Şirketin Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu düzenleme yükümlülüğü yoktur.

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

Şirket, SPK Mevzuatı gereği Bağımsız Denetim kapsamındadır. 2020 yılında herhangi bir kamu ve özel denetimine tabi olmamıştır.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

31 Aralık 2020 itibari ile yönetmiş olduğumuz Portföy sayısının 17 adedi kurucusu olduğumuz yatırım fonları, 15 adedi emeklilik yatırım fonu ve 13 adet özel müşterimiz olmak üzere 45 dir. 2019 yılına göre 2020 yılının 4. çeyreğinde yönetmiş olduğumuz portföy büyüklükleri %7 oranında azalış göstermiştir.

En son Genel Kurul 16.06.2020 tarihinde yapılmıştır. Mevzuata aykırı herhangi bir durum gerçekleşmemiştir.

11. Faaliyet Yılı İçerisinde Yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantıları

2020 yılı içerisinde Yönetim Kurulu Üyesi ataması için 08.09.2020 tarihinde Olağanüstü Genel Kurul toplantısı yapılmıştır.

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

Yoktur.

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

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

14. İlişkili Taraf İşlemleri Hakkında Bilgiler

Şirket ile diğer ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır:

Nakit ve nakit benzerleri

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Fibabanka A.Ş.		
~ Vadeli mevduat	-	951.229
~ Vadesiz mevduat	30.915	57.661
Toplam	30.915	1.008.890

İlişkili taraflardan alacaklar

Şirket'in 31 Aralık 2020 itibarıyla ilişkili şirketlerden 817.355 TL ticari alacakların 2.029 TL Fibabanka A.Ş.'den, 699.751 TL'si Fiba Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu Yatırım Fonlarından ve 115.575 TL Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.'dendir (31 Aralık 2019: ilişkili şirketlerden 985.625 TL ticari alacakların 7.050 TL Fibabanka A.Ş. 723.070 TL Fiba Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu Yatırım Fonları ve 255.505 TL Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.'dendir).

14. İlişkili Taraf İşlemleri Hakkında Bilgiler (Devamı)

■ İlişkili taraflara borçlar

Şirket'in 31 Aralık 2020 itibarıyla ilişkili şirketlere olan 71.582 TL ticari borçların 3.121 TL Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. kurucusu olduğu Yatırım Fonları, 9.067 TL Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş. 47.720 TL Fiba ve Fina Holding ve 11.674 TL FibaBanka A.Ş. 'ye dir. (Şirket'in 31 Aralık 2019 itibarıyla ilişkili şirketlere olan 17.687 TL ticari borçların 153 TL Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. kurucusu olduğu Yatırım Fonları, 7.839 TL Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş. ve 9.695 TL FibaBanka A.Ş. 'ye dir.)

İlişkili taraflar ile olan önemli işlemlerin detayı aşağıdaki gibidir :

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
<u>Vadeli mevduat faiz geliri</u> -Fibabanka A.Ş.	12.276	1.321
Toplam	12.276	1.321

Genel müdür ve yönetim kurulu üyelerinden oluşan üst düzey yöneticilere sağlanan ücret, prim, sağlık sigortası ve ulaşım gibi menfaatler toplamı 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren dönemde 758.214 TL'dir (31 Aralık 2019 tarihinde sona eren dönemde: 489.153 TL).

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
<u>Fon yönetim komisyonu geliri</u> ~ Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları ~ Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş. Fonları	9.836.268 1.090.630	6.142.980 868.676
Toplam	10.926.898	7.011.656

<u>Fibabanka A.Ş.</u> ~ Kira Giderleri ~ Ortak gider katılım payı giderleri ~ Bilgi teknolojileri bakım gideri ~ Banka masrafları	- - 42.000 128	- - 42.000 94
<u>Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.</u> ~ Vefat sigortası ~ Kira Giderleri ~ Ortak gider katılım payı giderleri	4.656 155.340 59.530	1.616 94.655 96.112
Toplam	261.654	234.477

E. FİNANSAL DURUM**Fiba Portföy Yönetimi A.Ş.****31 Aralık 2020 tarihi itibariyle özet finansal durum tabloları (bilanço)**

		Bağımsız denetimden geçmiş Cari Dönem	Bağımsız denetimden geçmiş Önceki Dönem
	Dipnot	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Varlıklar			
Dönen Varlıklar		17.537.492	9.350.511
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	30.915	1.019.699
Finansal Yatırımlar	4	14.070.132	7.316.396
Ticari Alacaklar	5	3.381.395	996.635
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	20	817.355	985.625
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5	2.564.040	11.010
Diğer Alacaklar	6	3.751	2.878
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	6	3.751	2.878
Peşin Ödenmiş Giderler	7	51.299	14.903
-İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	7	51.299	14.903
Duran Varlıklar		560.034	551.390
Maddi Duran Varlıklar	9	185.323	238.456
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10	50.033	17.315
Ertelenmiş Vergi Varlığı	12	140.318	75.821
Kullanım Hakkı Varlıkları	9	181.515	219.798
Diğer Duran Varlıklar	8	2.845	-
Toplam Varlıklar		18.097.526	9.901.901
Kaynaklar			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		1.760.009	842.443
Ticari Borçlar	5	130.485	95.033
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	20	71.582	17.687
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5	58.903	77.346
Diğer Borçlar	6	168.668	46.305
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	6	168.668	46.305
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	11	146.979	105.485
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		750.795	313.800
Kısa Vadeli Karşılıklar	11	504.199	240.785
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	11	504.199	240.785
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		58.883	41.035
Uzun Vadeli Yükümlülükler		383.625	325.510
Uzun Vadeli Karşılıklar	11	214.495	124.188
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		214.495	124.188
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		169.130	201.322
Özkaynaklar		15.953.892	8.733.948
Ödenmiş Sermaye	13	5.500.000	5.500.000
Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)		3.233.948	322.439
Net Dönem Karı veya Zararı		7.219.944	2.911.509
Toplam Kaynaklar		18.097.526	9.901.901

E. FİNANSAL DURUM (Devamı)**Fiba Portföy Yönetimi A.Ş.****31 Aralık 2020 tarihinde sona eren ara hesap dönemlerine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tabloları
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir)**

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak – 31 Aralık 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak – 31 Aralık 2019
	Dipnot		
Hasılat	14	15.405.741	7.283.013
Brüt kar / (zarar)		15.405.741	7.283.013
Genel yönetim giderleri (-)	15,16	(7.300.735)	(4.507.597)
Pazarlama giderleri (-)	15,16	(215.897)	(237.683)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	17	333.459	31.867
Faaliyet karı / (zararı)		8.222.568	2.569.600
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	18	1.063.279	1.165.383
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı / (zararı)		9.285.847	3.734.983
Vergi (gideri) / geliri	12	(2.065.903)	(823.474)
- Dönem vergi gideri (-)		(2.130.400)	(853.703)
- Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)		64.497	30.229
Dönem karı / (zararı)		7.219.944	2.911.509
Diğer kapsamlı gelir / (gider)		-	-
Toplam kapsamlı gelir		7.219.944	2.911.509

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

Likidite Oranları	31.12.2020	31.12.2019
Cari Oran (Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Borçlar)	996%	1167%
Nakit Oranı (Hazır Değerler/Kısa Vadeli Borçlar)	2%	127%
Mali Yapı Oranları	31.12.2020	31.12.2019
(Kısa Vadeli Borçlar+Uzun Vadeli Borçlar) / Varlıklar	12%	12%
Özkaynaklar / Varlıklar	88%	88%
Karlılık Oranları	31.12.2020	31.12.2019
Net Kar / Varlıklar	39.89%	29.40%
Net Kar / Özkaynaklar	45.26%	33,34%

Kar Payı Dağıtım Politikasına İlişkin Bilgiler ve Kar Dağıtımı Yapılmayacaksa Gerekçesi İle Dağıtılmayan Karın Nasıl Kullanılacağına İlişkin Öneri

Şirket 31.12.2020 tarihi itibarı ile 7.219.944 TL kar elde etmiştir.

F. RİSKLER VE YÖNETİM KURULUNUN DEĞERLENDİRMESİ

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

Şirketimiz organizasyon yapısında oluşturulan Teftiş Birimi çalışmalarını mevzuat dahilinde yapmaktadır.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

G. DİĞER HUSUSLAR

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

Elif Alsev UTKU ÖZBEY
Yönetim Kurulu Üyesi

Finansal Raporlama ve Uyum Sorumlusu

Hakan Basri AVCI
Yönetim Kurulu Üyesi

Genel Müdür