

Fiba Portföy Yönetimi A.Ş.

**1 Ocak - 30 Haziran 2018 ara dönem özet
finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim raporu**

İçindekiler

	Sayfa
Ara dönem özet finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim raporu	1
Ara dönem özet finansal durum tablosu	2
Ara dönem özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu.	3
Ara dönem özet özkaynaklar değişim tablosu	4
Ara dönem özet nakit akım tablosu	5
Finansal tablolara ilişkin dipnotlar	6 - 28

Ara Dönem Özet Finansal Bilgilere İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

Fiba Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Giriş

Fiba Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2018 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait özet kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özet özkaynak değişim tablosunun ve özet nakit akış tablosu ile açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34, Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet finansal tablolara ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle, TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited

Damla Harman, SMMM
Sorumlu Denetçi

6 Ağustos 2018
İstanbul, Türkiye

Fiba Portföy Yönetimi A.Ş.**30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla****özet finansal durum tabloları (bilanço)***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)*

		Sınırlı bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
		Cari Dönem	Önceki Dönem
	Dipnot	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Varlıklar			
Dönen Varlıklar		5.405.559	5.383.874
Nakit ve nakit benzerleri	3	4.710.453	4.835.279
Ticari alacaklar	5	276.219	208.469
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar		257.097	201.844
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		19.122	6.625
Diğer Alacaklar	6	1.781	1.293
-İlişkili taraflardan diğer alacaklar		-	-
-İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		1.781	1.293
Peşin Ödenmiş Giderler	7	75.611	11.608
-İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler		-	-
-İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		75.611	11.608
Diğer Dönen Varlıklar	8,11	341.495	327.225
Duran Varlıklar		608.181	361.769
Maddi duran varlıklar	9	263.144	8.583
Ertelenmiş Vergi Varlığı	11	32.900	31.988
Diğer Alacaklar	8	312.137	321.198
-İlişkili taraflardan diğer alacaklar		-	-
-İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		312.137	321.198
Toplam Varlıklar		6.013.740	5.745.643
Kaynaklar			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		331.383	218.514
Ticari borçlar	5	113.155	44.473
-İlişkili taraflara ticari borçlar		35.489	35.523
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		77.666	8.950
Diğer borçlar	6	17.893	14.682
-İlişkili taraflara diğer borçlar		-	-
-İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		17.893	14.682
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	10	88.255	55.809
Kısa Vadeli Karşılıklar	10	112.080	103.550
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		112.080	103.550
Uzun Vadeli Yükümlülükler		67.776	58.946
Uzun vadeli karşılıklar	10	67.776	58.946
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		67.776	58.946
Özkaynaklar		5.614.581	5.468.183
Ödenmiş sermaye	12	5.500.000	5.500.000
Geçmiş Yıllar Karları		(31.817)	(158.874)
Net Dönem Karı veya Zararı		146.398	127.057
Toplam Kaynaklar		6.013.740	5.745.643

İlişikte yer alan dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Fiba Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2018 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.)

	Dipnot	Sınırlı bağımsız denetimden geçmiş	Sınırlı bağımsız denetimden geçmiş	Sınırlı bağımsız denetimden geçmiş	Sınırlı bağımsız denetimden geçmiş
		Cari dönem	Cari dönem	Önceki dönem	Önceki dönem
		1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan- 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan- 30 Haziran 2018
Hasılat	13	1.337.329	800.922	897.918	455.253
Brüt kar / (zarar)		1.337.329	800.922	897.918	455.253
Genel yönetim giderleri (-)	14,15	(1.487.299)	(833.352)	(1.089.125)	(575.098)
Pazarlama giderleri (-)	14,15	(39.872)	(37.974)	(8.654)	(4.365)
Faaliyet karı / (zararı)		(189.842)	(70.404)	(199.861)	(124.210)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	17	377.715	193.500	310.140	162.181
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı / (zararı)		187.873	123.096	110.279	37.971
Vergi (gideri) / geliri	11	(41.475)	(27.094)	(22.202)	(7.618)
- Dönem vergi gideri (-)		(42.387)	(30.341)	(6.385)	-
- Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)		912	3.247	(15.817)	(7.618)
Dönem karı / (zararı)		146.398	96.002	88.077	30.353
Diğer kapsamlı gelir / (gider)		-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)		146.398	96.002	88.077	30.353

İlişikte yer alan dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Fiba Portföy Yönetimi A.Ş.

**30 Haziran 2018 tarihinde sona eren
ara hesap dönemlerine ait özkaynaklar değişim tablosu**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	Ödenmiş sermaye	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Net dönem karı/(zararı)	Geçmiş yıllar karları	Toplam
1 Ocak 2017 itibarıyla bakiye	12	5.500.000		81.642	(240.516)	5.341.126
Geçmiş yıl karlarına transfer		-	-	(81.642)	81.642	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	88.077	-	88.077
30 Haziran 2017 itibarıyla bakiye	12	5.500.000	-	88.077	(158.874)	5.429.203
1 Ocak 2018 itibarıyla bakiye	12	5.500.000		127.057	(158.874)	5.468.183
Geçmiş yıl karlarına transfer		-	-	(127.057)	127.057	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	146.398	-	146.398
30 Haziran 2018 itibarıyla bakiye	12	5.500.000	-	146.398	(31.817)	5.614.581

İlişikte yer alan dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Fiba Portföy Yönetimi A.Ş.**30 Haziran 2018 tarihinde sona eren
ara hesap dönemlerine ait nakit akış tablosu***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)*

	Notlar	1 Ocak- 30 Haziran 2018	1 Ocak- 30 Haziran 2017
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		(231.771)	(414.531)
Dönem karı / (zararı)		146.398	88.077
Dönem net karı/ (zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		(291.578)	(317.390)
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	9	16.210	2.247
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	10	17.360	17.646
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		17.360	17.646
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	17	(377.714)	(310.140)
- Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		377.714	310.140
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler	11	41.475	22.202
Nakit dışı kalemlere ilişkin diğer düzeltmeler		11.091	(49.345)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(86.591)	(185.218)
Finansal yatırımlardaki azalış/(artış)	4	-	(141.041)
Ticari alacaklardaki azalış/(artış) ile ilgili düzeltmeler		(135.987)	15.050
Ticari borçlardaki azalış/(artış) ile ilgili düzeltmeler		104.339	(5.879)
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(54.943)	(53.348)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(231.771)	(414.531)
B.YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		68.310	310.717
Alınan faiz		339.081	310.717
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	9	(270.771)	-
C.FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		-	-
Yabancı para çevirim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (A+B+C)		(163.461)	(103.814)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış		(163.461)	(103.814)
D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	3	4.818.687	2.254.178
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D)	3	4.655.226	2.150.364

İlişikte yer alan dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Fiba Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla

Özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

(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 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 (tam) 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

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 Haziran 2018 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 10'dır (31 Aralık 2017: 8).

➤ Finansal tabloların onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 6 Ağustos 2018 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

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 ("KGK") 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 KGK 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

Mali tabloların TFRS'ye uygun olarak hazırlanması, varlık ve yükümlülükler ile şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerle ilişkin açıklayıcı notları etkileyecek belirli varsayımların ve önemli muhasebe tahminlerinin kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahminler, yönetimin mevcut olaylar ve aksiyonlar çerçevesinde en iyi tahminlerine dayansa da, fiili sonuçlar tahmin edilenden farklı gerçekleşebilir. Karmaşık ve daha ileri derecede bir yorum gerektiren varsayım ve tahminlerin finansal tablolar üzerinde önemli etkisi bulunabilir. 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla sona eren ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan varsayım ve önemli muhasebe tahminlerinde değişiklik olmamıştır.

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Standartlarda Değişiklikler ve Yorumlar

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

KGK Eylül 2016'da TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Yayımlanan bu standart, UMSK'nın Nisan 2016'da UFRS 15'e açıklık getirmek için yaptığı değişiklikleri de içermektedir. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatın uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. TFRS 15'in uygulama tarihi 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS 9 Finansal Araçlar

KGK, Ocak 2017'de TFRS 9 Finansal Araçlar'ı nihai haliyle yayınlamıştır. TFRS 9 finansal araçlar muhasebeleştirme projesinin üç yönünü: sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesini bir araya getirmektedir. TFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanlı muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir 'beklenen kredi kaybı' modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, TFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonunu seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran "kendi kredi riski" denilen konuyu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Alternatif olarak, işletmeler, standarttaki diğer şartları uygulamadan, sadece "gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan" olarak belirlenmiş finansal yükümlülüklerin kazanç veya kayıplarının sunulmasına ilişkin hükümleri erken uygulamayı tercih edebilirler. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler);

KGK Aralık 2017'de, TFRS 4 'Sigorta Sözleşmeleri' standardında değişiklikler yayımlamıştır. TFRS 4'te yapılan değişiklik iki farklı yaklaşım sunmaktadır: 'örtülü yaklaşım (overlay approach)' ve 'erteleyici yaklaşım (deferral approach)'. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla

Özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

TFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri

KGK'nın 19 Aralık 2017'de yayımladığı bu yorum yabancı para cinsinden alınan veya yapılan avans ödemelerini kapsayan işlemlerin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir.

Bu yorum, ilgili varlığın, gider veya gelirin ilk muhasebeleştirilmesinde kullanılacak döviz kurunun belirlenmesi amacı ile işlem tarihini, işletmenin avans alımı veya ödemesinden kaynaklanan parasal olmayan varlık veya parasal olmayan yükümlülüklerini ilk muhasebeleştirdiği tarih olarak belirtmektedir. İşletmenin bu Yorumu gelir vergilerine, veya düzenlediği sigorta poliçelerine (reasürans poliçeleri dahil) veya sahip olduğu reasürans poliçelerine uygulamasına gerek yoktur.

Yorum, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu yorum Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017'de, TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili TFRS 2'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır;

- a. nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hakediş koşullarının etkileri,
- b. stopaj vergi yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği bulunan hisse bazlı ödeme işlemleri,
- c. işlemin niteliğini nakit olarak ödenen hisse bazlı işlemde özkaynağa dayalı hisse bazlı işleme dönüştüren hüküm ve koşullardaki değişiklikler.

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller: Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferleri (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017'de, TMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" standardında değişiklik yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler, kullanım amacı değişikliğinin, gayrimenkulün 'yatırım amaçlı gayrimenkul' tanımına uymasına ya da uygunluğunun sona ermesine ve kullanım amacı değişikliğine ilişkin kanıtların mevcut olmasına bağlı olduğunu belirtmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

KGK Aralık 2017'de, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS Standartları 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

- TFRS 1 "Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması": Bu değişiklik, bazı TFRS 7 açıklamalarının, TMS 19 geçiş hükümlerinin ve TFRS 10 Yatırım İşletmeleri'nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır.
- TMS 28 "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar": Bu değişiklik, iştirakteki veya iş ortaklığındaki yatırım, bir girişim sermayesi kuruluşu veya benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletmenin, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını TFRS 9 Finansal Araçlar uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilmesinin, her iştirak veya iş ortaklığının ilk muhasebeleştirilmesi sırasında geçerli olduğuna açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır.

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Söz konusu değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Ara dönem özet finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış 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.

TFRS 16 Kiralama İşlemleri

KGK Nisan 2018'de TFRS 16 "Kiralama İşlemleri" standardını yayımlanmıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. TFRS 16, TMS 17 ve TMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TMS 28 "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar" da yapılan değişiklikler (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017'de, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar standardında değişikliklerini yayımlamıştır. Söz konusu değişiklikler, iştirak veya iş ortaklığındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan iştirak veya iş ortaklığındaki uzun vadeli yatırımlar için TFRS 9 Finanslar Araçları uygulayan işletmeler için açıklık getirmektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar uyarınca muhasebeleştirilen iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımları kapsamamaktadır. Söz konusu değişiklikle KGK, TFRS 9'un sadece şirketin özkaynak yöntemi kullanarak muhasebeleştiği yatırımları kapsam dışında bıraktığına açıklık getirmektedir. İşletme, TFRS 9'u, özkaynak yöntemine göre muhasebeleştiği ve özü itibarı ile ilgili iştirak ve iş ortaklıklarındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan uzun vadeli yatırımlar dahil olmak üzere iştirak ve iş ortaklıklarındaki diğer yatırımlara uygulayacaktır.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklik

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Şirket söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

TFRYK 23 Gelir Vergisi Muameleleri Konusundaki Belirsizlikler

Yorum, gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlikler olması durumunda, "TMS 12 Gelir Vergileri"nde yer alan muhasebeleştirme ve ölçüm gereksinimlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir.

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla

Özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

Gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlik olması durumunda, yorum:

- (a) işletmenin belirsiz vergi muamelelerini ayrı olarak değerlendirip değerlendirmediyi;
- (b) işletmenin vergi muamelelerinin vergi otoriteleri tarafından incelenmesi konusunda yapmış olduğu varsayımları;
- (c) işletmenin vergilendirilebilir karını (vergi zararını), vergi matrahını, kullanılmamış vergi zararlarını, kullanılmamış vergi indirimlerini ve vergi oranlarını nasıl belirlediğini; ve
- (d) işletmenin bilgi ve koşullardaki değişiklikleri nasıl değerlendirdiğini

ele almaktadır.

Yorum, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. İşletme bu yorumu erken uygulaması durumunda, erken uyguladığına dair açıklama yapacaktır. İşletme, ilk uygulamada, bu yorumu UMS 8'e uygun olarak geriye dönük, ya da ilk uygulama tarihinde birikmiş etkiyi geçmiş yıl kar zararının (veya uygunsa, özkaynak kaleminin diğer bir unsurunun) açılış bakiyesine bir düzeltme olarak kaydetmek suretiyle geriye dönük olarak uygulayabilir.

Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

iii) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

Karar Gerekçeleri'nde açıklandığı üzere, üzerlerinde faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

UFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

UMSK, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan UFRS 17'yi yayımlamıştır. UFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir UFRS 17, 1 Ocak 2021 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (UFRS 9 Değişiklik)

Ekim 2017'de, UMSK, bazı erken ödenebilir finansal varlıkların işletme tarafından itfa edilmiş maliyetinden ölçülebilmeleri için UFRS 9 Finansal Araçlar'da ufak değişiklikler yayınlamıştır.

UFRS 9'u uygulayan işletme, erken ödenebilir finansal varlığı, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar yansıtılan varlık olarak ölçmektedir. Değişikliklerin uygulanması ile, belirli koşulların sağlanması durumunda, işletmeler negatif tazminli erken ödenebilir finansal varlıkları itfa edilmiş maliyetinden ölçebileceklerdir.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

UMSK Aralık 2017'de, "IFRS Yıllık İyileştirmeler, 2015-2017 Dönemi"ni yayınlamıştır.

- *UFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve UFRS 11 Müşterek Anlaşmalar* — UFRS 3'teki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. UFRS 11'deki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesine gerek olmadığına açıklık getirmektedir.
- *UMS 12 Gelir Vergileri* — Değişiklikler, temettülere (kar dağıtımı) ilişkin tüm gelir vergisi etkilerinin, vergilerin nasıl doğduğuna bakılmaksızın kar veya zararda muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.
- *UMS 23 Borçlanma Maliyetleri* — Değişiklikler, ilgili varlık amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma geldikten sonra ödenmemiş özel borçlanmaların bulunması durumunda, ilgili borcun şirketin genellikle genel borçlanmalarındaki aktifleştirme oranını belirlerken borçlandığı fonların bir parçası durumuna geldiğine açıklık getirmektedir.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme (UMS 19 Değişiklikler)

UMSK Şubat 2018'de muhasebe uygulamalarını uyumlu hale getirmek ve karar verme sürecinde konuya ilişkin daha fazla bilgi sağlamak için UMS 19 Değişiklikler "Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme"yi yayınlamıştır. Değişiklik; planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme gerçekleştirildikten sonra yıllık hesap döneminin kalan kısmı için tespit edilen hizmet maliyetinin ve net faiz maliyetinin güncel aktüeryal varsayımları kullanarak hesaplanmasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. İşletme bu değişiklikleri erken uygulaması durumunda, erken uyguladığına dair açıklama yapacaktır. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla

özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren döneme ilişkin ara dönem özet finansal tablolar, TMS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik "TMS 34 – Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablolar, 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet finansal tablolar 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

3. Nakit ve nakit benzerleri

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
<u>Bankadaki nakit</u>	4.710.453	4.835.279
~ Vadeli mevduat	4.705.227	4.766.592
~ Vadesiz mevduat	5.226	68.687
Toplam	4.710.453	4.835.279

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatın faiz ve vade detayı aşağıdaki gibidir:

Para cinsi	Faiz oranı	Vade	30 Haziran 2018
TL	17,00	03.07.2018	4.705.227

Para cinsi	Faiz oranı	Vade	31 Aralık 2017
TL	15,00	08.02.2018	4.766.592

Şirket'in 30 Haziran 2018 ve 30 Haziran 2017 tarihleri itibarıyla nakit akım tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler, hazır değerlerden faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	30 Haziran 2018	30 Haziran 2017
Nakit ve nakit benzerleri	4.710.453	2.156.035
Faiz tahakkukları	(55.227)	(5.671)
Toplam	4.655.226	2.150.364

Fiba Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla

Özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

4. Finansal yatırımlar

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır.)

5. Ticari alacaklar ve borçlar

▪ Ticari alacaklara ilişkin detay aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 19)	257.097	201.844
~Fon ve portföy yönetim komisyonu alacakları (*)	257.097	201.844
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	19.122	6.625
Toplam	276.219	208.469

(*) 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 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş ve şüpheli hale gelmiş alacakları bulunmamaktadır.

▪ Ticari borçlara ilişkin detay aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 19)	35.489	35.523
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	77.666	8.950
~Yurtiçi satıcılar	59.808	3.071
~Diğer borç ve gider karşılıkları	17.858	5.879
Toplam	113.155	44.473

6. Diğer alacaklar ve borçlar

▪ Diğer alacaklara ilişkin detay aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla diğer alacaklar 1.781 TL tutarındaki personelden alacaklardan oluşmaktadır (31 Aralık 2017: 1.293 TL).

▪ Diğer borçlara ilişkin detay aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		
~ Ödenecek vergi, resim ve harçlar	17.893	14.682
Toplam	17.893	14.682

Fiba Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla

Özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

7. Peşin ödenmiş giderler

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla peşin ödenmiş giderler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Finansal faaliyet harcı	31.378	-
Sigorta giderleri	20.805	-
Veri dağıtım program giderleri ve Otomasyon Programı	12.984	11.608
Türkiye Sermaye Piyasası Birliği – üyelik aidatı	5.227	-
Saklama Bankası	3.122	-
Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. (MKK) e-şirket ödemesi	2.095	-
Toplam	75.611	11.608

8. Diğer dönen ve diğer duran varlıklar

- Diğer dönen varlıklara ilişkin detay aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla diğer dönen varlıklar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Peşin ödenen vergiler (stopaj)	383.882	352.185
Cari dönem vergi karşılıkları (-)	(42.387)	(24.960)
Toplam	341.495	327.225

- Diğer duran varlıklara ilişkin detay aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla diğer duran varlıklar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Bankalardaki mevduat (*)	312.137	321.198
Toplam	312.137	321.198

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

Fiba Portföy Yönetimi A.Ş.**30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla****Özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)***9. Maddi duran varlıklar**

Maddi duran varlıkların 1 Ocak – 30 Haziran 2018 dönemine ilişkin hareketi aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem

Maliyet	1 Ocak 2018	Girişler	Çıkışlar	30 Haziran 2018
Demirbaşlar	25.239	44.618	-	69.857
Özel Maliyet	-	226.153	-	226.153
	25.239	270.771	-	296.010
Birikmiş amortismanlar	1 Ocak 2018	Cari dönem amortismanı	Çıkışlar	30 Haziran 2018
Demirbaşlar	(16.656)	(5.183)	-	(21.839)
Özel Maliyet	-	(11.027)	-	(11.027)
	(16.656)	(16.210)	-	(32.866)
Net	8.583	254.561	-	263.144

Maddi duran varlıkların 1 Ocak - 31 Aralık 2017 dönemine ilişkin hareketi aşağıdaki gibidir:

Önceki Dönem

Maliyet	1 Ocak 2017	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2017
Demirbaşlar	18.122	7.117	-	25.239
	18.122	7.117	-	25.239
Birikmiş amortismanlar	1 Ocak 2017	Cari dönem amortismanı	Çıkışlar	31 Aralık 2017
Demirbaşlar	(11.875)	(4.781)	-	(16.656)
	(11.875)	(4.781)	-	(16.656)
Net	6.247	2.336	-	8.583

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla

Özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

10. Çalışanlara sağlanan faydalar

▪ Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	34.902	26.449
Ödenecek vergiler	53.353	29.360
Toplam	88.255	55.809

▪ Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar 112.080 TL tutarında kullanılmamış izin yükümlülüğü ile ilgili karşılıklardan oluşmaktadır (31 Aralık 2017: 103.550 TL).

▪ 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 Haziran 2018 itibarıyla 5.001,76 TL (31 Aralık 2017: 4.732,48 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 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanmaktadır. 30 Haziran 2018 itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı, yıllık %7 enflasyon (31 Aralık 2017: %6) ve iskonto oranı %14,50 (31 Aralık 2017: %10,50) varsayımlarına göre yaklaşık %7,01 olarak elde edilen reel iskonto oranı (31 Aralık 2017: %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 2018 tarihinden itibaren geçerli olan 5.001,76 TL (31 Aralık 2017: 4.732,48 TL) tavan tutarı dikkate alınmıştır.

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla

Özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

10. Çalışanlara sağlanan faydalar (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	2018	2017
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	58.946	27.312
Dönem gideri	8.830	31.634
Hizmet maliyeti	4.556	27.360
Faiz maliyeti	4.274	4.274
Dönem sonu itibarıyla, 30 Haziran	67.776	58.946

11. Vergi varlık ve yükümlülükleri

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren döneme ilişkin kar veya zarar tablosundaki vergiler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2017
Cari vergi gideri	(42.387)	(6.385)	(30.341)	(6.385)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	912	(15.817)	3.247	(1.233)
Toplam	(41.475)	(22.202)	(27.094)	(7.618)

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla dönem karı vergi yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Cari kurumlar vergisi karşılığı	(42.387)	(24.960)
Eksi: Peşin ödenen vergiler (Not 8)	383.882	352.185
Cari dönem vergisine ilişkin varlıklar	341.495	327.225

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 ettirilmektedir. 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.

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla**özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)***11. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)****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.

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 %20'dir. (2017: %20).

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

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)
Kıdem ve izin tazminatı karşılığı	179.856	35.971	162.496	32.499
Toplam ertelenmiş vergi varlıkları		35.971		32.499
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar ekonomik ömür farkları	15.355	(3.071)	2.561	(511)
Toplam ertelenmiş vergi yükümlülükleri		(3.071)		(511)
Toplam ertelenmiş vergi, net		32.900		31.988

Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) hareketi aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak – 30 Haziran 2018	1 Ocak – 30 Haziran 2017
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	31.988	39.035
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	912	(15.817)
Kapanış bakiyesi, 30 Haziran	32.900	23.218

Fiba Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla

özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

11. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

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

	1 Ocak – 30 Haziran 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Vergi öncesi Kar/(Zarar)	187.873	159.065
Yasal vergi oranı	%22	%20
Yasal oran kullanılarak hesaplanan gelir vergisi	(41.332)	(31.813)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(143)	(194)
Vergi geliri/ (gideri)	(41.475)	(32.007)

12. Özkaynaklar

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	Pay oranı (%)	30 Haziran 2018	Pay oranı (%)	31 Aralık 2017
<u>Ortaklar</u>				
~ 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
Toplam	100%	5.500.000	100%	5.500.000

Şirket'in sermayesi 5.500.000 TL olup, her biri 1 TL nominal değerinde 5.500.000 adet hisseye ayrılmıştır (2017: her biri 1 TL). Şirket sermayesinde imtiyazlı pay sınıfı bulunmamaktadır.

Kar dağıtımına konu edilebilecek kaynaklar

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla yasal kayıtlarına göre net dönem karı 146.398 TL dir (30 Haziran 2017: 88.077 TL).

13. Hasılat

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2017
<u>Hizmet Gelirleri</u>				
~ Fon yönetim ücreti gelirleri	1.337.329	897.918	800.922	455.253
Toplam	1.337.329	897.918	800.922	455.253

Fiba Portföy Yönetimi A.Ş.**30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla****özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)***14. Pazarlama ve genel yönetim giderleri**

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2017
Genel yönetim giderleri (-)	1.487.299	1.089.125	833.352	575.098
Pazarlama giderleri (-)	39.872	8.654	37.974	4.365
Toplam	1.527.171	1.097.779	871.326	579.463

15. Niteliklerine göre giderler

Niteliklerine göre faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2017
Personel giderleri	925.740	642.843	532.138	349.444
~Ücretler	765.760	531.336	447.531	295.310
~Personel sigorta giderleri	127.499	84.464	67.358	45.088
~Personel yemek giderleri	14.048	8.727	8.366	4.447
~Personel servis giderleri	2.669	5.066	-	2.743
~Diğer personel giderleri	15.764	13.250	8.883	1.856
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	226.020	165.628	116.994	83.623
~Otomasyon giderleri	82.953	40.475	42.623	21.510
~Danışmanlık giderleri	112.883	113.271	56.930	56.158
~Diğer giderler	30.184	11.882	17.441	5.955
Vergi resim ve harçlar	92.895	72.691	51.938	37.663
İşletme giderleri	72.959	37.914	44.815	24.978
Kira ve ofis aidatı	59.046	64.183	26.995	31.451
Amortisman giderleri	16.210	2.246	13.894	1.129
Denetim ve müşavirlik giderleri	16.119	3.806	5.163	1.903
Komisyon giderleri	12.898	10.436	8.026	4.945
Diğer	105.284	98.032	71.363	44.327
Toplam	1.527.171	1.097.779	871.326	579.463

16. Esas faaliyetlerden diğer gelir / (giderler)

Bulunmamaktadır (1 Ocak-30 Haziran 2017: Bulunmamaktadır).

Fiba Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla

özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

17. Yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler

- Yatırım faaliyetlerinden gelirlere ilişkin detay aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Ocak- 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2017
Vadeli mevduat faiz geliri	377.715	310.140	193.500	162.181
Toplam	377.715	310.140	193.500	162.181

- Yatırım faaliyetlerinden giderlere ilişkin detay aşağıdaki gibidir:

Bulunmamaktadır (1 Ocak-30 Haziran 2017: Bulunmamaktadır).

18. Pay başına kazanç

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

19. İlişkili taraf açıklamaları

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

Şirket ile diğer ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır:

- Nakit ve nakit benzerleri

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Fibabanka A.Ş.		
~ Vadeli mevduat	4.705.227	4.766.562
~ Vadesiz mevduat	5.140	68.687
Toplam	4.710.367	4.835.249

- İlişkili taraflardan alacaklar

Şirket'in 30 Haziran 2018 itibarıyla ilişkili şirketlerden ticari alacakları 257.097 TL Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları ve Fiba Hayat Emeklilik A.Ş.'ndendir. (31 Aralık 2017: Şirket'in 31 Aralık 2017 itibarıyla ilişkili şirketlerden ticari alacakları 201.844 TL Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları ve Fiba Hayat Emeklilik A.Ş.'ndendir.)

- İlişkili taraflara borçlar

Şirket'in 30 Haziran 2018 itibarıyla ilişkili şirketlere olan ticari borçları 35.489 TL olup Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları, Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş. ve Fibabanka A.Ş.'yedir. (Şirket'in 31 Aralık 2017 itibarıyla ilişkili şirketlere olan ticari borçları 35.523 TL olup Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları, Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş. ve Fibabanka A.Ş.'dir.)

Fiba Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla

Özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

19. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

İlişkili taraflar ile olan önemli işlemlerin detayı aşağıdaki gibidir :

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2017
Vadeli mevduat faiz geliri				
-Fibabanka A.Ş.	357.798	293.737	182.918	153.357
Toplam	357.798	293.737	182.918	153.357

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2017
Fon yönetim komisyonu geliri				
~ Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları	961.100	687.959	543.775	337.764
~ Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş. Fonları	357.262	209.699	244.325	117.229
Toplam	1.318.362	897.658	788.100	454.993

Fibabanka A.Ş.				
~ Kira Giderleri	23.146	64.183	-	31.451
~ Ortak gider katılım payı giderleri	9.433	24.272	-	12.062
~ Bilgi teknolojileri bakım gideri	13.149	9.520	7.085	3.712
~ Banka masrafları	113	224	-	1
Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.				
~ Vefat sigortası	-	482	-	269
~ Kira Giderleri	35.900		29.135	
~ Ortak gider katılım payı giderleri	27.200		20.933	
Toplam	108.941	98.681	57.153	47.495

Genel müdür ve yönetim kurulu üyelerinden oluşan üst düzey yöneticilere sağlanan ücret, prim, sağlık sigortası ve ulaşım gibi menfaatler toplamı 30 Haziran 2018 tarihinde sona eren dönemde 199.032 TL'dir (30 Haziran 2017 tarihinde sona eren dönemde: 158.576 TL).

20. 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 Haziran 2018 tarihi itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla

Özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

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

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 Haziran 2017: Bulunmamaktadır).

Fiba Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla

özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat (**)	Finansal yatırımlar
30 Haziran 2018	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili Taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	257.097	19.122	-	1.781	5.022.590	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı						
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	257.097	19.122	-	1.781	5.022.590	-
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.

Fiba Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla

özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Ticari alacaklar		Alacaklar		Bankalardaki mevduat (**)	Finansal yatırımlar
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili Taraf	Diğer taraf		
31 Aralık 2017						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	201.844	6.625	-	1.293	5.156.477	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı						
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	201.844	6.625	-	1.293	5.156.477	-
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.

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla**özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)***20. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)****Faiz oranı riski**

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

Faiz oranı duyarlılığı

Şirket'in finansal varlıkları sabit faizli araçlardır.

Piyasa riski

BİST Hisse Senedi Piyasası endekslerinde oluşabilecek herhangi bir değişim, 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Şirket portföyünde finansal varlık bulunmadığı için Şirket'in net kar/zararını etkileyecek bir risk oluşturmamaktadır (31 Aralık 2017: 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 Haziran 2018						
Sözleşme uyarınca vadeler	Defer 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	113.155	113.155	113.155	-	-	-
Ticari borçlar	113.155	113.155	113.155	-	-	-
Toplam yükümlülük	113.155	113.155	113.155	-	-	-
31 Aralık 2017						
Sözleşme uyarınca vadeler	Defer 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	44.473	44.473	44.473	-	-	-
Ticari borçlar	44.473	44.473	44.473	-	-	-
Toplam yükümlülük	44.473	44.473	44.473	-	-	-

Şirket'in 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 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.

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla

özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

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

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

30 Haziran 2018 itibarıyla, Şirket'in gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlığı/yükümlülüğü bulunmamaktadır.

21. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bulunmamaktadır.