



KAMUYU AYDINLATMA PLATFORMU

FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. Finansal Rapor Konsolide Olmayan 2024 - 4. 3 Aylık Bildirim

Finansal Tablolara ilişkin Genel Açıklama
Finansal Rapor



**MERKEZİ KAYIT
İSTANBUL**
Türkiye Sermaye Piyasası - Merkezi
Saklama ve Veri Depolama Kuruluşu

Bağımsız Denetçi Görüşü

Bağımsız Denetim Kuruluşu	DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Denetim Türü	Sürekli
Denetim Sonucu	Olumlu

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Fiba Portföy Yönetimi A.Ş'nin ("Şirket") 31 Aralık 2024 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihlerde sona eren hesap dönemlerine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihlerde sona eren hesap dönemlerine ait finansal performansını ve nakit akışlarını Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na (TFRS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

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

3) Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

4) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket yönetimi; finansal tabloların TFRS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket'i tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket'in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

· Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir (Hile; muvazaa, sahtekarlık, kasıtlı ihmal , gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir).

· Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.

· Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.

· Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.

· Finansal tabloların, açıklamalar dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtır yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dahil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2024 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tablolarının, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

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

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**

Mehmet Erol, SMMM

Sorumlu Denetçi

İstanbul, 18 Mart 2025

Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 31.12.2024	Önceki Dönem 31.12.2023
Finansal Durum Tablosu (Bilanço)			
Varlıklar			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	35.525	60.656
Finansal Yatırımlar	4	327.775.574	215.050.694
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	4	327.775.574	215.050.694
Ticari Alacaklar		37.162.834	18.902.199
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	19	30.193.953	16.433.530
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5	6.968.881	2.468.669
Peşin Ödenmiş Giderler		921.550	490.578
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	7	921.550	490.578
ARA TOPLAM		365.895.483	234.504.127
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		365.895.483	234.504.127
DURAN VARLIKLAR			
Maddi Duran Varlıklar	8	2.579.070	1.299.725
Kullanım Hakkı Varlıkları	8	15.225.897	0
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9	0	0
Ertelenmiş Vergi Varlığı	11	2.137.846	1.348.746
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		19.942.813	2.648.471
TOPLAM VARLIKLAR		385.838.296	237.152.598
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Borçlanmalar		2.893.267	1.943
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		2.893.267	1.943
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	8	2.893.267	1.943
Ticari Borçlar		2.062.387	2.437.554
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	19	465.511	536.979
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5	1.596.876	1.900.575
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	10	2.798.725	1.337.051
Diğer Borçlar		1.716.328	1.015.847
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	6	1.716.328	1.015.847
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	11	15.737.608	10.030.659
Kısa Vadeli Karşılıklar		7.113.617	5.209.267
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	10	7.113.617	5.209.267
ARA TOPLAM		32.321.932	20.032.321
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		32.321.932	20.032.321
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Borçlanmalar		11.548.578	0
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar		11.548.578	0
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	8	11.548.578	0
Uzun Vadeli Karşılıklar		2.818.901	2.099.944
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	10	2.818.901	2.099.944
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		14.367.479	2.099.944
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		46.689.411	22.132.265
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	12	339.148.885	215.020.333
Ödenmiş Sermaye		30.000.000	30.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları		88.979.200	88.979.200
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		-966.595	-295.575
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		-966.595	-295.575
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	12	-966.595	-295.575
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		24.232.184	14.419.740
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları		72.104.524	34.152.947
Net Dönem Karı veya Zararı		124.799.572	47.764.021
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		339.148.885	215.020.333
TOPLAM KAYNAKLAR		385.838.296	237.152.598

Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2024 - 31.12.2024	Önceki Dönem 01.01.2023 - 31.12.2023
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu			
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	13	318.793.315	183.654.153
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		318.793.315	183.654.153
BRÜT KAR (ZARAR)		318.793.315	183.654.153
Genel Yönetim Giderleri	14,15	-147.810.724	-82.529.193
Pazarlama Giderleri	14,15	-4.651.950	-3.133.336
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		166.330.641	97.991.624
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	17	117.014.705	83.495.848
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		283.345.346	181.487.472
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	16	-87.932.387	-103.244.812
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		195.412.959	78.242.660
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri	11	-70.613.387	-30.478.639
Dönem Vergi (Gideri) Geliri		-71.114.907	-31.453.828
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri		501.520	975.189
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		124.799.572	47.764.021
DÖNEM KARI (ZARARI)		124.799.572	47.764.021
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0
Ana Ortaklık Payları		124.799.572	47.764.021
Pay Başına Kazanç			
Pay Başına Kazanç			
Pay Başına Kazanç (Zarar)			
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)			
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		-671.020	480.241
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	10	-958.600	686.058
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		287.580	-205.817
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	11	287.580	-205.817
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		0	0
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		-671.020	480.241
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		124.128.552	48.244.262
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0
Ana Ortaklık Payları		124.128.552	48.244.262

Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2024 - 31.12.2024	Önceki Dönem 01.01.2023 - 31.12.2023
Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)			
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		114.262.544	56.944.442
Dönem Karı (Zararı)		124.799.572	47.764.021
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		124.799.572	47.764.021
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		45.580.608	23.926.187
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	8,9	4.494.859	906.134
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		1.952.287	1.076.941
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	10	1.952.287	1.076.941
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	11	39.661.079	3.415.348
Nakit Dışı Kalemlere İlişkin Diğer Düzeltmeler		-4.686.787	-188.413
Parasal Pozisyon Kazanç ve Kayıplarıyla İlgili Düzeltmeler		4.159.170	18.716.177
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		-21.374.406	-1.306.125
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		-24.070.744	-56.565
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		-563.127	-115.507
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		374.082	1.156.582
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		1.872.653	-1.276.179
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		1.012.730	-1.014.456
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		149.005.774	70.384.083
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	10	0	-706.513
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	11	-34.743.230	-12.733.128
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		-114.294.162	-56.876.208
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları		-112.420.750	-55.620.000
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	8	60.023	0
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	8	-1.933.435	-1.256.208
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		0	0
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		-31.618	68.234
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		-31.618	68.234
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	60.656	24.244
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNE İLİŞKİN ENFLASYON ETKİSİ		6.487	-31.822
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	35.525	60.656

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

[illegible]

[illegible]