

Fiba Portföy Yönetimi A.Ş.
30 Haziran 2022
Tarihinde Sona Eren Ara Hesap
Dönemine Ait Özet Finansal Tablolar
Ve Sınırlı Denetim Raporu

ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. Yönetim Kurulu'na

Giriş

Fiba Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Haziran 2022 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait ilgili özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özet özkaynaklar değişim tablosunun ve özet nakit akış tablosunun 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 bilgilere 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 özet 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 özet finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yapılan ve amacı özet finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem özet finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf 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 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardına uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Diğer Husus

Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarının bağımsız denetimi ile 30 Haziran 2021 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait finansal bilgilerin sınırlı denetimi başka bir bağımsız denetçi tarafından gerçekleştirilmiş olup 28 Şubat 2022 tarihli bağımsız denetçi raporunda ve 10 Ağustos 2021 tarihli sınırlı denetim raporunda sırasıyla olumlu görüş verilmiş ve olumlu sonuç bildirilmiştir.

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

Müjde Aslan, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 11 Ağustos 2022

İçindekiler

	Sayfa
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)	2
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	3
ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	4
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	5
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	6 – 34

FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**30 HAZİRAN 2022 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)*

		Sınırlı denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
		Cari Dönem	Önceki Dönem
	Dipnot	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Varlıklar			
Dönen Varlıklar		33.540.721	27.452.815
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	17.484	36.598
Finansal Yatırımlar	4	30.352.443	22.535.158
Ticari Alacaklar	5	2.823.876	4.796.052
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	17	2.429.745	1.682.573
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5	394.131	3.113.479
Diğer Alacaklar	6	-	5.178
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	6	-	5.178
Peşin Ödenmiş Giderler	7	346.918	79.829
-İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	7	346.918	79.829
Duran Varlıklar		721.913	568.180
Maddi Duran Varlıklar		83.406	121.153
Kullanım Hakkı Varlıkları		143.139	143.139
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		19.600	27.884
Ertelenmiş Vergi Varlığı	9	475.768	275.479
Diğer Duran Varlıklar		-	525
Toplam Varlıklar		34.262.634	28.020.995
Kaynaklar			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		3.240.482	3.276.419
Ticari Borçlar	5	353.767	211.453
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	5, 17	114.311	69.400
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5	239.456	142.053
Diğer Borçlar	6	225.869	233.201
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	6	225.869	233.201
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	8	282.240	204.676
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	9	969.663	1.720.786
Kısa Vadeli Karşılıklar	8	1.306.323	822.534
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	8	1.306.323	822.534
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		102.620	83.769
Uzun Vadeli Yükümlülükler		580.371	436.367
Uzun Vadeli Karşılıklar	8	493.087	330.231
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		493.087	330.231
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		87.284	106.136
Özkaynaklar		30.441.781	24.308.209
Ödenmiş Sermaye	10	8.000.000	5.500.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(79.933)	(25.084)
-Diğer Kazançlar (Kayıplar)		(79.933)	(25.084)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		1.133.726	-
Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)		15.199.567	10.453.892
Net Dönem Karı veya Zararı		6.188.421	8.379.401
Toplam Kaynaklar		34.262.634	28.020.995

İlişikte yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

		Sınırlı denetimden geçmiş	Sınırlı denetimden geçmemiş	Sınırlı denetimden geçmiş	Sınırlı denetimden geçmemiş
		Cari dönem	Cari dönem	Önceki dönem	Önceki dönem
	Dipnot	1 Ocak -30 Haziran 2022	1 Nisan-30 Haziran 2022	1 Ocak -30 Haziran 2021	1 Nisan-30 Haziran 2021
Hasılat	11	12.661.361	7.101.586	5.861.972	2.894.231
Brüt kar / (zarar)		12.661.361	7.101.586	5.861.972	2.894.231
Genel Yönetim Giderleri (-)	12,13	(8.575.790)	(4.969.402)	(5.028.246)	(2.899.549)
Pazarlama Giderleri (-)	12,13	(46.198)	(28.050)	(33.110)	(13.452)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	14	482	482	80.687	80.687
Faaliyet karı / (zararı)		4.039.855	2.104.616	881.303	61.917
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	15	3.865.162	1.600.358	1.382.724	771.033
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı / (zararı)		7.905.017	3.704.974	2.264.027	832.950
Vergi (gideri) / geliri	9	(1.716.596)	(855.517)	(535.838)	(250.331)
- Dönem vergi gideri (-)		(1.897.734)	(969.664)	(620.935)	(311.764)
- Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)		181.138	114.147	85.097	61.433
Dönem karı / (zararı)		6.188.421	2.849.457	1.728.189	582.619
Diğer kapsamlı gelir / (gider)		-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)		6.188.421	2.849.457	1.728.189	582.619
DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	10	(54.849)	3.298	-	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları ve Kayıpları		(74.000)	(2.539)	-	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi	9	19.151	5.837	-	-
Diğer Kapsamlı Gelir (Giderler)		6.133.572	2.852.755	1.728.189	582.619
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		6.133.572	2.852.755	1.728.189	582.619

İlişikte yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**30 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)*

	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Toplam
			Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/(Kayıpları)		Geçmiş Yıl Karları	Dönem Karı	
1 Ocak 2021 itibarıyla bakiyeler (Dönem başı)		5.500.000	-	-	3.233.948	7.219.944	15.953.892
Dönem karının geçmiş yıllar karlarına aktarımı		-	-	-	7.219.944	(7.219.944)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	1.728.189	1.728.189
30 Haziran 2021 itibarıyla bakiyeler (Dönem sonu)	10	5.500.000	-	-	10.453.892	1.728.189	17.682.081
1 Ocak 2022 itibarıyla bakiyeler (Dönem başı)		5.500.000	(25.084)	-	10.453.892	8.379.401	24.308.209
Sermaye Artırımı		2.500.000	-	-	(2.500.000)	-	-
Dönem karının geçmiş yıllar karlarına aktarımı		-	-	1.133.726	7.245.675	(8.379.401)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	(54.849)	-	-	6.188.421	6.133.572
30 Haziran 2022 itibarıyla bakiyeler (Dönem sonu)	10	8.000.000	(79.933)	1.133.726	15.199.567	6.188.421	30.441.781

İlişikte yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**30 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)*

		Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak-30 Haziran 2022	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak-31 Haziran 2021
	Dipnot		
A. İşletme faaliyetlerden nakit akışları		2.622.310	2.290.575
Dönem karı / (zararı)		6.188.421	1.728.189
Dönem net karı/ (zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		2.372.717	780.442
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler		46.031	49.342
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	8	610.090	257.588
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		610.090	257.588
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler		-	(59.259)
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler	9	1.716.596	535.838
Nakit dışı kalemlere ilişkin diğer düzeltmeler		-	(3.067)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(5.938.828)	(218.056)
Finansal yatırımlardaki azalış/(artış)		(7.817.286)	(2.332.087)
Ticari alacaklardaki azalış/(artış) ile ilgili düzeltmeler		1.977.354	2.384.382
Ticari borçlardaki (azalış)/artış ile ilgili düzeltmeler		134.981	(85.024)
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış/ (artış)		(267.089)	(129.233)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış / (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		33.212	(56.094)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		2.622.310	2.290.575
B.Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		(2.641.424)	(1.055.290)
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		-	-
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		-	-
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		(2.641.424)	(1.055.290)
Alınan faizler		7.432	4.676
Vergi Ödemeleri	9	(2.648.856)	(1.059.966)
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışlar)		-	-
C.Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(2.641.424)	(1.055.290)
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (A+B+C)		(19.114)	1.235.285
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Varlıklar Üzerindeki Etkisi		-	59.259
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış)		(19.114)	1.294.544
D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	3	36.598	30.915
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D)	3	17.484	1.325.459

İlişikte yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

1. Şirket’in organizasyonu ve faaliyet konusu

Fiba Portföy Yönetimi Anonim Şirketi (“Şirket”) 26 Eylül 2013 tarihinde İstanbul Ticaret Siciline tescil edilmiş 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 34742 Kozyatağı Kadıköy 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.

SPK’nın III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği’ne (Tebliğ) uyum sağlanması amacı ile SPK’nın 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.

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

- Fiba Portföy Para Piyasası (TL) Fonu
- Fiba Portföy Çoklu Varlık 2. Değişken Fonu
- Fiba Portföy Borçlanma Araçları (TL) Fonu
- Fiba Portföy Altın Fonu
- Fiba Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları (TL) Fonu
- Fiba Portföy Hisse Fonu
- Fiba Portföy Eurobond Borçlanma Araçları Fonu
- Fiba Portföy Çoklu Varlık 1. Değişken Fonu
- Fiba Portföy Şekerbank Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu
- Fiba Portföy Şekerbank Para Piyasası (TL) Fonu
- Fiba Portföy 2023 Serbest (Döviz) Fonu
- Fiba Portföy Kısa Vadeli Serbest (TL) Fonu
- Fiba Portföy Yönetimi A.Ş.Birinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
- Fiba Portföy Serbest Fon
- Fiba Portföy Üçüncü Para Piyasası (TL) Fonu
- Fiba Portföy Safir Serbest Fon
- Fiba Portföy Rota Serbest Fon
- Fiba Portföy Fırtına Serbest (Döviz) Fon
- Fiba Portföy Blok Zinciri Teknolojileri Serbest Fon
- Fiba Portföy Meltem Serbest (Döviz) Fon
- Fiba Portföy Meltem Üçüncü Serbest (Döviz) Fon
- Fiba Portföy Meltem İkinci Serbest (Döviz) Fon
- Fiba Portföy Birinci Fon Sepeti Fonu
- Fiba Portföy Birinci Serbest (TL) Fonu *

*Bu fon 1 Temmuz 2022 tarihinde ihraç olmuştur.

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.

FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

1. Şirket’in organizasyonu ve faaliyet konusu (devamı)

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 2022 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 16’dır (31 Aralık 2021: 16).

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

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

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

➤ TFRS’ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 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 Finansal Raporlama Standartlarına (“TFRS”lere) uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS’ler; KGK tarafından Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”), Türkiye Finansal Raporlama Standartları, TMS Yorumları ve TFRS Yorumları adlarıyla yayımlanan Standart ve Yorumları içermektedir.

Finansal tablolar, KGK tarafından 7 Haziran 2019 tarih ve 30794 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi’nde belirlenmiş finansal tablo örnekleri esas alınarak geliştirilen TFRS Taksonomisine uygun olarak sunulmuştur.

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar Şirket Yönetim Kurulu tarafından 11 Ağustos 2022 tarihinden onaylanmıştır. Bu finansal tabloları Şirket Genel Kurulu’nun değiştirme, ilgili düzenleyici kurumların ise değiştirilmesini talep etme hakkı bulunmaktadır.

➤ Kullanılan para birimi

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

➤ İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tabloları işletmenin sürekliliği ilkelerine göre hazırlamıştır.

➤ Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK’nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye’de faaliyette bulunan ve Türkiye Muhasebe Standartları’na uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” Standardı (“TMS 29”) uygulanmamıştır.

- KGK, 20 Ocak 2022 tarihinde, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarını (“TFRS”) uygulayan işletmelerin 2021 yılı finansal raporlama döneminde TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama’yı (IAS 29 Financial Reporting in Hyperinflationary Economies) (“TMS 29”) uygulayıp uygulamayacakları konusunda açıklamada bulunmuştur. Bu açıklamaya göre, TFRS’yi uygulayan işletmelerin 2021 yılına ait finansal tablolarında TMS 29 kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmadığı belirtilmiştir. Rapor tarihi itibarıyla KGK tarafından TMS 29 kapsamı ve uygulamasına yönelik yeni bir açıklama yapılmamıştır. Bu çerçevede 30 Haziran 2022 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29’a göre enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

➤ Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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.

Şirket cari yılda önceki dönem finansal tablolarında herhangi bir düzeltme yapmamıştır.

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket’in cari yıl içerisinde önemli muhasebe tahmin varsayım değişikliği olmamıştır.

2.3 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

a) 2022 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TFRS 3 (Değişiklikler)	Kavramsal Çerçeve’ye Yapılan Atıflar
TMS 16 (Değişiklikler)	Maddi Duran Varlıklar – Amaçlanan Kullanım Öncesi Kazançlar
TMS 37 (Değişiklikler)	Ekonomik Açıdan Dezavantajlı Sözleşmeler – Sözleşme Yerine Getirme Maliyeti
TFRS’lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler 2018 – 2020	TFRS 1, TFRS 9 ve TMS 41’e Yapılan Değişiklikler
TFRS 16 (Değişiklikler)	COVID-19’la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Haziran 2021 Tarihi Sonrasında Devam Eden İmtiyazlar

TFRS 3 (Değişiklikler) Kavramsal Çerçeve’ye Yapılan Atıflar

Bu değişiklik standardın hükümlerini önemli ölçüde değiştirmeden değiştirmeden TFRS 3’te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeveye yapılan bir referansı güncellemektedir.

Bu değişiklikler, 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya Kavramsal Çerçeve’de şimdiye kadar yapılan diğer referans güncellemeleri ile birlikte uygulanması suretiyle izin verilmektedir.

TMS 16 (Değişiklikler) Maddi Duran Varlıklar – Amaçlanan Kullanım Öncesi Kazançlar

Bu değişiklikler, ilgili maddi duran varlığın yönetim tarafından amaçlanan koşullarda çalışabilmesi için gerekli yer ve duruma getirilirken üretilen kalemlerin satışından elde edilen gelirlerin ilgili varlığın maliyetinden düşülmesine izin vermemekte ve bu tür satış gelirleri ve ilgili maliyetlerin kâr veya zarara yansıtılmasını gerektirmektedir.

Bu değişiklikler, 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TMS 37 (Değişiklikler) Ekonomik Açıdan Dezavantajlı Sözleşmeler – Sözleşmeyi Yerine Getirme Maliyeti

TMS 37’de yapılan değişiklikle, sözleşmenin ekonomik açıdan dezavantajlı bir sözleşme olup olmadığının belirlenmesi amacıyla tahmin edilen sözleşmeyi yerine getirme maliyetlerinin hem sözleşmeyi yerine getirmek için katlanılan değişken maliyetlerden hem de sözleşmeyi yerine getirmeyle doğrudan ilgili olan diğer maliyetlerden dağıtılan tutarlardan oluştuğu hüküm altına alınmıştır.

Bu değişiklik, 1 Ocak 2022’de veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (devamı)

TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler 2018 – 2020

TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması'nda Yapılan Değişiklik

TFRS 1'de yapılan değişiklikle, standardın D16(a) paragrafında yer alan ana ortaklığından daha sonraki bir tarihte TFRS'leri uygulamaya başlayan bağlı ortaklığa, varlık ve yükümlülüklerinin ölçümüne ilişkin tanınan muafiyetin kapsamına birikimli çevrim farkları da dâhil edilerek, TFRS'leri ilk kez uygulamaya başlayanların uygulama maliyetleri azaltılmıştır.

TFRS 9 Finansal Araçlar'da Yapılan Değişiklik

Bu değişiklik, bir finansal yükümlülüğün bilanço dışı bırakılmasına ilişkin değerlendirmede dikkate alınan ücretlere ilişkin açıklık kazandırılmıştır. Borçlu, başkaları adına borçlu veya alacaklı tarafından ödenen veya alınan ücretler de dahil olmak üzere, borçlu ile alacaklı arasında ödenen veya alınan ücretleri dahil eder.

TMS 41 Tarımsal Faaliyetler'de Yapılan Değişiklik

Bu değişiklikle TMS 41'in 22'nci paragrafında yer alan ve gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergilendirmeden kaynaklı nakit akışlarının hesaplama dâhil edilmemesini gerektiren hüküm çıkarılmıştır. Değişiklik standardın ilgili hükümlerini TFRS 13 hükümleriyle uyumlu hale getirmiştir.

TFRS 1, TFRS 9 ve TMS 41'e yapılan değişiklikler 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TFRS 16 (Değişiklikler) COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Haziran 2021 Tarihi Sonrasında Devam Eden İmtiyazlar

Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) Haziran 2020'de yayımlanan ve kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan belirli imtiyazların, kiralama yapılan bir değişiklik olup olmadığını belirlememeleri konusundaki muafiyeti bir yıl daha uzatan COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Haziran 2021 Tarihi Sonrasında Devam Eden İmtiyazlar-TFRS 16'ya İlişkin Değişiklikler'i yayımlamıştır.

Değişiklik ilk yayımlandığında, kolaylaştırıcı uygulama kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir azalışın, sadece normalde vadesi 30 Haziran 2021 veya öncesinde dolan ödemeleri etkilemesi durumunda geçerliydi. Kiralayanların kiracılara COVID-19 ile ilgili kira imtiyazları sunmaya devam etmesi ve COVID-19 pandemisinin etkilerinin devam etmesi ve bu etkilerin önemli olması nedenleriyle, KGK kolaylaştırıcı uygulamanın kullanılabileceği süreyi bir yıl uzatmıştır.

Bu yeni değişiklik kiracılar tarafından, 1 Nisan 2021 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir.

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Grup henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 17	<i>Sigorta Sözleşmeleri</i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması</i>
TFRS 4 (Değişiklikler)	<i>TFRS 9’un Uygulanmasına İlişkin Geçici Muafiyet Süresinin Uzatılması</i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Muhasebe Politikalarının Açıklanması</i>
TMS 8 (Değişiklikler)	<i>Muhasebe Tahminleri Tanımı</i>
TMS 12 (Değişiklikler)	<i>Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Yükümlülüklerle İlgili Ertelenmiş Vergi</i>
TFRS 17 (Değişiklikler)	<i>Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9’un İlk Uygulanması – Karşılaştırmalı Bilgiler</i>

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, 1 Ocak 2023 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri’nin yerini alacaktır.

TMS 1 (Değişiklikler) Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması

Bu değişikliklerin amacı finansal durum tablosunda yer alan ve belirli bir vadesi bulunmayan borç ve diğer yükümlülüklerin kısa vadeli mi (bir yıl içerisinde ödenmesi beklenen) yoksa uzun vadeli mi olarak sınıflandırılması gerektiği ile ilgili şirketlerin karar verme sürecine yardımcı olmak suretiyle standardın gerekliliklerinin tutarlı olarak uygulanmasını sağlamaktır.

TMS 1’de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

TFRS 4 (Değişiklikler) TFRS 9’un Uygulanmasına İlişkin Geçici Muafiyet Süresinin Uzatılması

TFRS 17’nin yürürlük tarihinin 1 Ocak 2023’e ertelenmesiyle sigorta şirketlerine sağlanan TFRS 9’un uygulanmasına ilişkin TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri’nde yer alan geçici muafiyet süresinin sona erme tarihi de 1 Ocak 2023 olarak revize edilmiştir.

TMS 1 (Değişiklikler) Muhasebe Politikalarının Açıklanması

Bu değişiklik muhasebe politikalarının açıklanmasında işletmelerin önemliliği (materiality) esas almalarını gerektirmektedir.

TMS 1’de yapılan bu değişiklik 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir.

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (devamı)

TMS 8 (Değişiklikler) Muhasebe Tahminleri Tanımı

Bu değişiklik ile “muhasebe tahminlerindeki değişiklik” tanımı yerine “muhasebe tahmini” tanımına yer verilerek, tahminlere ilişkin örnek ve açıklayıcı paragraflar ilâve edilmiş, ayrıca tahminlerin ileriye yönelik uygulanması ile hataların geçmişe dönük düzeltilmesi hususları ve bu kavramlar arasındaki farklar netleştirilmiştir.

TMS 8’de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

TMS 12 (Değişiklikler) Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Yükümlülüklerle İlgili Ertelenmiş Vergi

Bu değişiklikler ile bir varlık ya da yükümlülüğün ilk defa finansal tablolara yansıtılmasına ilişkin muafiyetin varlık ile yükümlülüğün ilk kayda alındığı sırada eşit tutarlarda vergiye tabi ve indirilebilir geçici farkların oluştuğu işlemlerde geçerli olmadığı hususuna açıklık getirilmiştir.

TMS 12’de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

TFRS 17 (Değişiklikler) Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9’un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler

TFRS 17’de uygulama maliyetlerini azaltmak, sonuçların açıklanmasını ve geçişi kolaylaştırmak amacıyla değişiklikler yapılmıştır.

Ayrıca, karşılaştırmalı bilgilere ilişkin değişiklik ile TFRS 7 ve TFRS 9’u aynı anda ilk uygulayan şirketlere finansal varlıklarına ilişkin karşılaştırmalı bilgileri sunarken o finansal varlığa daha önce TFRS 9’un sınıflandırma ve ölçüm gereklilikleri uygulanmış gibi sunmasına izin verilmektedir.

Değişiklikler TFRS 17 ilk uygulandığında uygulanacaktır.

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

2.4.1 Hasılat

Portföy yönetimi komisyon gelirleri ve performans ücreti gelirleri:

Portföy yönetim komisyonu gelirleri, Şirket tarafından yönetilen yatırım fonlarının fon toplam değeri üzerinden ve bireysel müşterilerinin sözleşme ile belirlenmiş bir oran kullanılarak hesaplanan yönetim ücretlerinden oluşmaktadır. Portföy yönetimi komisyonları, tahakkuk esasına göre hizmetin verildiği dönemde gelir kaydedilmektedir. Portföy yönetim sözleşmesinde belirlenen performans kriterleri üzerinden getiri elde edilmesi halinde sözleşmede belirlenen oranda performans komisyonu gelir kaydedilmektedir.

Faiz gelirleri:

Faiz gelirleri kar veya zarar tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz gelirleri, vadeli mevduat faizlerinden oluşmaktadır.

2.4.2 Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

Maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortismanına tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve kar veya zarar tablosuna dahil edilir.

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.4.3 Kiralama İşlemleri

Kiralama sözleşmelerinin süresi azami 5 yıldır. Kiralama yoluyla edinilen maddi duran varlıklar Şirket’in aktifinde varlık, pasifinde ise kiralama işlemlerinden borçlar olarak kaydedilmektedir.

Bilançoda varlık ve borç olarak yer alan tutarların tespitinde, varlıkların gerçeğe uygun değerleri ile kira ödemelerinin bugünkü değerlerinden küçük olanı esas alınarak, kiralamadan doğan finansman maliyetleri, kiralama süresi boyunca sabit bir faiz oranı oluşturacak şekilde dönemlere yayılmaktadır.

Kiralama yoluyla edinilen varlıkların değerinde meydana gelmiş düşüş ve varlıklardan gelecekte beklenen yarar, varlığın defter değerinden düşükse, kiralanan varlıklar net gerçekleşebilir değeri ile değerlendirilmektedir. Kiralama yoluyla alınan varlıklara, maddi duran varlıklar için uygulanan esaslara göre amortisman hesaplanmaktadır.

Kira yükümlülüğü TFRS 16 uyarınca kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçülmektedir. Kira ödemeleri, alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilmektedir.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, kira yükümlülüğünün defter değeri; kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde arttırılarak, yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltılarak, tüm yeniden değerlendirmeleri ve kiralamada yapılan değişiklikleri yansıtacak şekilde ya da revize edilmiş özü itibarıyla sabit kira ödemelerini yansıtacak şekilde yeniden ölçülmektedir.

Kiralama süresindeki her bir döneme ait kira yükümlülüğüne ilişkin faiz, kira yükümlülüğünün kalan bakiyesine sabit bir dönemsel faiz oranı uygulanarak bulunan tutardır.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, kira yükümlülüğü, kira ödemelerindeki değişiklikleri yansıtacak şekilde yeniden ölçülmektedir. Kira yükümlülüğünün yeniden ölçülmüş tutarı, kullanım hakkı varlığında düzeltme olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır.

İlk kiralama süresinde veya satın alma seçeneğinin kullanılmasıyla ilgili bir değişiklik olması durumunda faiz oranındaki değişiklikleri yansıtan revize edilmiş bir iskonto oranı kullanılmaktadır. Ancak, gelecekteki kira ödemelerinin belirlenmesinde kullanılan bir endekste ki değişiklikten kaynaklanan kiralama yükümlülüklerinde veya kalıntı değer taahhüdü kapsamında ödenmesi beklenen tutarlarda değişiklik olması durumunda değiştirilmemiş iskonto oranı kullanılır.

Ayrı bir kiralama olarak muhasebeleştirilmeyen bir değişikliğe ilişkin olarak, değişikliğin uygulanma tarihinde revize edilmiş kira ödemelerini revize edilmiş bir iskonto oranıyla indirgeyerek kira yükümlülüğü yeniden ölçülmektedir. Revize edilmiş iskonto oranı değişikliğin uygulanma tarihindeki alternatif borçlanma faiz oranı olarak belirlenmektedir. Kiralamanın kapsamını daraltan değişiklikler için, kullanım hakkı varlığının defter değeri kiralamanın kısmen veya tamamen sonlandırılmasını yansıtacak şekilde azaltılmaktadır. Kiralamanın kısmen veya tamamen sonlandırılmasıyla ilgili kazanç veya kayıplar kâr veya zararda muhasebeleştirilmektedir. Diğer tüm değişiklikler için kullanım hakkı varlığı üzerinde düzeltme yapılmaktadır.

2.4.4 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, bilgi işlem ve yazılım programlarını içermektedir. Bilgi işlem ve yazılım programları satın alım maliyet değerlerinden birikmiş itfa ve tükenme payları ile kalıcı değer kayıpları düşölerek yansıtılır. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa payları, satın alımdan itibaren 15 yılı aşmamak kaydıyla tahmini ekonomik ömürlerine göre eşit tutarlı, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır.

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.4.5 Finansal Araçlar

Şirket’in TFRS 9’a göre finansal varlıklarını nasıl sınıflandırdığı, ölçtüğü ve ilgili gelir ve giderleri nasıl muhasebeleştirdiği konusunda detaylı bilgi aşağıda sunulmuştur.

TFRS 9’a göre, bir finansal varlık ilk defa finansal tablolara alınması sırasında; İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen; gerçeğe uygun değer (“GUD”) farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen – borçlanma araçları; GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen - özkaynak araçları veya GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılır. TFRS 9 kapsamındaki finansal varlıkların sınıflandırılması, genellikle, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerine dayanmaktadır. Standart kapsamında saklı türevlerin finansal varlıktan ayrılma zorunluluğu ortadan kaldırılmış olup bir hibrit sözleşmenin bir bütün olarak ne şekilde sınıflandırılacağı değerlendirilmelidir.

Muhasebeleştirme ve ilk ölçüm

Şirket, ticari alacakları ve borçlanma araçlarını oluştukları tarihte kayıtlarına almaktadır. Şirket bütün diğer finansal varlık ve yükümlülükleri sadece ve sadece, ilgili finansal aracın sözleşmeye bağlı koşullarına taraf olduğu işlem tarihinde muhasebeleştirmektedir.

Gerçeğe Uygun Değer (GUD) değişimleri kar veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların (önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar haricinde) ve finansal yükümlülüklerin ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de GUD’a ilave edilerek ölçülür. Önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar, ilk muhasebeleştirmede işlem bedeli üzerinden ölçülür.

Sınıflandırma ve sonraki ölçüm

İlk defa finansal tablolara alınırken, bir finansal araç belirtilen şekilde sınıflandırılır; itfa edilmiş maliyetinden ölçülenler, GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülenler (borçlanma araçlarına yapılan yatırımlar), GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülenler (özkaynak araçlarına yapılan yatırımlar) veya GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülenler.

Finansal araçlar ilk muhasebeleştirilmelerini müteakip, Şirket finansal varlıkların yönetimi için kullandığı işletme modelini değiştirmedeği sürece yeniden sınıflandırılmaz.

Finansal varlıklar, Şirket, finansal varlıkları yönetmek için işletme modelini değiştirmedeği sürece ilk muhasebeleştirilmesinden sonra yeniden sınıflandırılmaz. Bu durumda, etkilenen tüm finansal varlıklar, işletme modelindeki değişikliği izleyen ilk raporlama döneminin ilk gününde yeniden sınıflandırılır.

Bir borçlanma aracı, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılmaması durumunda GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlıkların satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Alım satım amacıyla elde tutulmayan özkaynak araçlarına yapılan yatırımların ilk defa finansal tablolara alınmasında, GUD’undaki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir. Bu tercihin seçimi her bir yatırım bazında yapılabilir.

Yukarıda belirtilen itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmeyen tüm finansal varlıklar GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülür. Bunlar, tüm türev finansal varlıkları da içermektedir. Finansal varlıkların ilk defa finansal tablolara alınması sırasında, finansal varlıkların farklı şekilde ölçümünden ve bunlara ilişkin kazanç veya kayıpların farklı şekilde finansal tablolara alınmasından kaynaklanacak bir muhasebe uyumsuzluğunu ortadan kaldırması veya önemli ölçüde azaltması şartıyla bir finansal varlığın geri dönülemez bir şekilde GUD değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak tanımlanabilir.

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.4.5 Finansal Araçlar (devamı)

Sınıflandırma ve sonraki ölçüm (devamı)

Finansal varlıklar- İş modelinin değerlendirilmesi:

Şirket, iş modelinin varlıkların yönetilme şeklini ve yönetime sağlanan bilgiyi en iyi şekilde yansıtması amacıyla bir finansal varlığın portföy düzeyinde elde tutulma amacını değerlendirmektedir. Ele alınan bilgiler şunları içerir:

- portföy için belirlenmiş politikalar ve hedefler ve bu politikaların uygulamada kullanılması. Bunlar, yönetimin stratejisinin, sözleşmeden kaynaklanan faiz gelirini elde etmeyi, belirli bir faiz oranından yararlanmayı devam ettirmeyi, finansal varlıkların vadesini bu varlıkları fonlayan borçların vadesiyle uyumlaştırmayı veya varlıkların satışı yoluyla nakit akışlarını gerçekleştirmeye odaklanıp odaklanmadığını içerir;
- iş modeli ve iş modeli kapsamında elde tutulan finansal varlıkların performanslarının Şirket yönetimine nasıl raporlandığı;
- iş modelinin (iş modeli kapsamında elde tutulan finansal varlıkların) performansını etkileyen riskler ve özellikle bu risklerin yönetim şekli;
- işletme yöneticilerine verilen ilave ödemelerin nasıl belirlendiği (örneğin, ilave ödemelerin yönetilen varlıkların GUD’una göre mi yoksa tahsil edilen sözleşmeye bağlı nakit akışlarına göre mi belirlendiği) ve
- önceki dönemlerde yapılan satışların sıklığı, değeri, zamanlaması ve nedeni ile gelecekteki satış beklentileri.

Finansal varlıkların finansal durum tablosu dışı bırakılmaya uygun olmayan işlemlerde üçüncü taraflara devredilmesi, Şirket’in varlıklarını finansal tablolarında sürekli olarak muhasebeleştirilmesiyle tutarlı olarak bu amaçla satış olarak kabul edilmez.

Alım satım amacıyla elde tutulan veya GUD esas alınarak yönetilen ve performansı bu esasa göre değerlendirilen finansal varlıklar, GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılır.

Finansal varlıklar – Sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağlı nakit akışları olup olmadığının değerlendirilmesi

Bu değerlendirme amacıyla, anapara, finansal varlığın ilk defa finansal tablolara alınması sırasındaki GUD’udur. Faiz; paranın zaman değeri, belirli bir zaman dilimine ilişkin anapara bakiyesine ait kredi riski, diğer temel borç verme risk ve maliyetleri (örneğin, likidite riski ve yönetim maliyetleri) ile kar marjından oluşur.

Sözleşmeye bağlı nakit akışlarının sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağlı nakit akışları olup olmadığının değerlendirilmesinde, Şirket sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerini esas alır. Bu değerlendirme, finansal varlığın bu koşulu yerine getirmeyecek şekilde sözleşmeye bağlı nakit akışlarının zamanlamasını veya tutarını değiştiren sözleşme şartlarını içerip içermediğinin değerlendirilmesini gerektirir. Bu değerlendirmeyi yaparken, Şirket aşağıdakiler dikkate alır:

- Sözleşmeye bağlı nakit akışlarının zamanlamasını veya tutarını değiştirebilecek herhangi bir şarta bağlı olay (diğer bir ifadeyle tetikleyici olay);
- Değişken oranlı özellikler de dahil olmak üzere, sözleşmeye bağlı kupon faiz oranını düzelten şartlar;
- Erken ödeme ve vadesini uzatma imkanı sağlayan özellikleri; ve
- Şirket’in belirli varlıklardan kaynaklanan nakit akışlarının elde edilmesini sağlayan sözleşmeye bağlı haklarını kısıtlayıcı şartlar (örneğin, rücu edilememe özelliği).

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.4.5 Finansal Araçlar (devamı)

Sınıflandırma ve sonraki ölçüm (devamı)

Erken ödeme özelliği, sözleşmenin vadesinden önce sonlandırıldığı durumlarda makul bir bedel içeren peşin ödenen tutarları büyük ölçüde anaparanın ve anapara bakiyesine ilişkin faizlerin ödenmemiş tutarını yansıtıyorsa sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemeleri kriteriyle tutarlıdır.

Ayrıca, (i) finansal varlık sözleşmeye bağlı nominal değeri üzerinden primli veya iskontolu olarak alınmışsa, (ii) sözleşmenin vadesinden önce sonlandırıldığı durumlarda makul bir ek bedel ödemesini içeren peşin ödenen tutarlar büyük ölçüde sözleşmeye bağlı nominal değeri ve tahakkuk eden (ancak ödenmemiş) faizi yansıtıyorsa ve (iii) ilk muhasebeleştirmede erken ödeme özelliğinin GUD’unun önemsiz olması durumunda, bu kritere uygun olduğu kabul edilir.

- Finansal varlıklar – Sonraki ölçümden kaynaklanan kazanç veya kayıplar*

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar	Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde GUD’ları üzerinden ölçülür. Herhangi bir faiz veya temettü geliri dahil olmak üzere, bunlarla ilgili net kazançlar ve kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.
İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar	Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. İtfa edilmiş maliyetleri varsa değer düşüklüğü zararları tutarı kadar azaltılır. Faiz gelirleri yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Bunların finansal durum tablosu dışı bırakılmasından kaynaklanan kazanç veya kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.
GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları	Bu varlıklar sonraki dönemlerde GUD’u üzerinden ölçülür. Etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz geliri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer kazanç ve kayıplar ise diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir. Finansal varlıklar finansal durum tablosu dışı bırakıldığında daha önceden diğer kapsamlı gelire yansıtılan toplam kazanç veya kayıplar kar veya zararda yeniden sınıflandırılır.
GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçları	Bu varlıklar sonraki dönemlerde GUD’u üzerinden ölçülür. Temettüleri, açıkça yatırımın maliyetinin bir kısmının geri kazanılması niteliğinde olmadıkça kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer net kazanç ve kayıplar diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir ve kar veya zararda yeniden sınıflandırılmazlar.

Finansal yükümlülükler – Sınıflama, sonraki ölçüm ve kazanç ve kayıplar

Finansal yükümlülükler itfa edilmiş maliyetinden ölçülen ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılan olarak sınıflandırılır.

Bir finansal yükümlülük, alım satım amaçlı elde tutulan tanımını karşılaması durumunda GUD farkı kar veya zarara yansıtılan olarak sınıflandırılır. Finansal yükümlülük, türev araç olması ya da ilk kez kayda alınması sırasında bu şekilde tanımlanması durumunda alım satım amaçlı elde tutulan finansal yükümlülük olarak sınıflandırılır. GUD’u kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, GUD’ları ile ölçülürler ve faiz gelirleri de dahil olmak üzere, net kazanç ve kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Diğer finansal yükümlülükler, ilk kayıtlara alınmalarını takiben gelecekteki anapara ve faiz nakit akışlarının etkin faiz oranları ile itfa edilmiş maliyet değerleri üzerinden değer düşüklükleri indirilerek ölçülür. Faiz giderleri ve kur farkları kar veya zararda muhasebeleştirilir. Bu yükümlülükler kayıtlardan çıkarılmasıyla oluşan kazanç veya kayıplar, kar veya zararda muhasebeleştirilir.

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.4.5 Finansal Araçlar (devamı)

Finansal tablo dışı bırakma

Finansal varlıklar

Şirket, finansal varlıklarla ilgili nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan hakların süresi dolduğunda veya bu finansal varlığın mülkiyetinden kaynaklanan bütün risk ve getirilerinin sahipliğini önemli ölçüde devrettiğinde veya bu finansal varlığın mülkiyetinden kaynaklanan bütün risk ve yararları ne önemli ölçüde devretmiş ne de önemli ölçüde elinde bulundurmakta olması durumunda, ilgili finansal varlık üzerinde kontrol sahibi olmaya devam etmiyorsa söz konusu finansal varlığı kayıtlarından çıkarır.

Şirket, bir finansal varlığın mülkiyetinden kaynaklanan bütün risk ve yararları önemli ölçüde elinde bulundurmaya devam etmesi durumunda, ilgili finansal varlığı finansal durum tablosuna kayıtlara almaya devam eder.

Finansal yükümlülükler

Şirket, bir finansal yükümlülük sadece ve sadece, ilgili yükümlülüğe ilişkin borç ortadan kalktığı veya iptal edildiği zaman finansal durum tablosundan çıkarır. Ayrıca, mevcut bir finansal yükümlülüğün koşullarında veya nakit akışlarında önemli bir değişiklik yapılması durumunda da Şirket bir finansal yükümlülüğü finansal durum tablosundan çıkarır. Bunun yerine, değiştirilmiş şartlara dayanarak GUD’u üzerinden yeni bir finansal yükümlülük muhasebeleştirilmesini gerektirir.

Finansal yükümlülüğün kayıtlarından çıkartılmasında, defter değeri ile bu yükümlülüğe ilişkin olarak ödenen tutar (devredilen her türlü nakit dışı varlık veya üstlenilen her türlü yükümlülük de dâhil) arasındaki fark, kar veya zarar olarak finansal tablolara alınır.

Finansal varlık ve yükümlülüklerin netleştirilmesi

Şirket, finansal varlık ve yükümlülüklerini, sadece ve sadece netleştirme için yasal bir hakkı olduğunda ve işlemi net bazda gerçekleştirmek veya varlığın gerçekleşmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesini eş zamanlı yapma niyetinin bulunması durumunda netleştirmekte ve net tutarı finansal tablolarında göstermektedir.

2.4.6 Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, kasadaki nakit varlıkları, bankalardaki nakit para ve vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatları ile ters repo işlemlerinden alacaklar ve borsa para piyasasından alacakları içermektedir. Nakit ve nakit benzerleri kolayca nakde dönüştürülebilir, vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip varlıklardır. Bankalardaki vadeli mevduatlar işlem tarihinde elde etme maliyeti ile kayda alınmakta, kayda alınmalarını takiben etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş değerleri üzerinden izlenmektedir.

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.4.7. İlişkili Taraflar

İlişkili taraflar, finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle (raporlayan işletme) ilişkili olan kişi veya işletmedir.

a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır: Söz konusu kişinin,

- (i) raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- (ii) raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- (iii) raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda

b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:

- (i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
- (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
- (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
- (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
- (v) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.
- (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
- (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

İlişkili tarafla yapılan işlem, raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

2.4.8 Kur Değişiminin Etkileri

Yabancı Para İşlem ve Bakiyeler

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

Finansal tablolarının hazırlanması sırasında yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövizle endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası’na çevrilmektedir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar. Kur farkları oluştukları dönemdeki kar ya da zararda muhasebeleştirilirler.

2.4.9 Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.4.10 Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın en güvenilir şekilde tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır. Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

2.4.11 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, kar veya zarar tablosunda yer verilen kardan farklılık gösterir. Şirket’in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken; indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket’in bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Şirket’in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.4.11 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı)

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alanın, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

2.4.12 Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kıdem tazminatları

Türkiye’de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı (“TMS 19”) uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket’in çalışanlarının İş Kanunu uyarınca emekliye ayrılmasından doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının aktüeryal varsayımlar uyarınca bugüne indirgenmiş değerini ifade eder.

Kullanılmamış izin yükümlülüğü

Türkiye’de mevcut İş Kanunları’na göre Şirket, iş sözleşmesinin herhangi bir nedenle sona ermesi halinde çalışanlarının hak kazanıp da kullanmadığı yıllık izin sürelerine ait ücreti, sözleşmenin sona erdiği tarihteki ücreti üzerinden kendisine veya hak sahiplerine ödemekle yükümlüdür.

Kar payı ve ikramiye ödemeleri

Şirket, bazı düzeltmeler sonrası şirket hissedarlarına ait karı dikkate alan bir yöntemle dayanarak hesaplanan kar payı ve ikramiyeyi yükümlülük ve gider olarak kaydetmektedir. Şirket, sözleşmeye bağlı bir zorunluluk ya da zımni bir yükümlülük yaratan geçmiş bir uygulamanın olduğu durumlarda karşılık ayırmaktadır.

2.4.14 Bölümlere Göre Raporlama

Şirket’in tüm faaliyetleri Türkiye’de gerçekleştiği ve sadece portföy yöneticiliği faaliyetinde bulunduğu için bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

2.4.15 TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama

KGK, 20 Ocak 2022 tarihinde, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarını (“TFRS”) uygulayan işletmelerin 2021 yılı finansal raporlama döneminde TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama’yı (IAS 29 Financial Reporting in Hyperinflationary Economies) (“TMS 29”) uygulayıp uygulamayacakları konusunda açıklamada bulunmuştur. Bu açıklamaya göre, TFRS’yi uygulayan işletmelerin 2021 yılına ait finansal tablolarında TMS 29 kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmadığı belirtilmiştir. Rapor tarihi itibarıyla KGK tarafından TMS 29 kapsamı ve uygulamasına yönelik yeni bir açıklama yapılmamıştır. Bu çerçevede 30 Haziran 2022 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29’a göre enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

3. Nakit ve nakit benzerleri

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
<u>Bankadaki nakit</u>	17.484	36.598
<u>~ Vadesiz TL mevduat</u>	17.484	36.598
Toplam	17.484	36.598

30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla bankalardaki vadeli mevduat bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla bankalarda döviz mevcudu bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır)

Şirket’in 30 Haziran 2022 ve 30 Haziran 2021 tarihleri itibarıyla nakit akım tablosunda nakit ve nakit benzeri değerler, hazır değerlerden faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	30 Haziran 2022	30 Haziran 2021
Nakit ve nakit benzerleri	17.484	1.376.504
Faiz tahakkukları	-	(51.045)
Nakit Akış Tablosu	17.484	1.325.459

4. Finansal yatırımlar

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	30.352.443	22.535.158
Toplam	30.352.443	22.535.158

	30 Haziran 2022		
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	Maliyet	Gerçeğe Uygun Değer	Kayıtlı Değeri
Yatırım fonları	26.924.584	30.352.443	30.352.443
Toplam	26.924.584	30.352.443	30.352.443

	31 Aralık 2021		
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	Maliyet	Gerçeğe Uygun Değer	Kayıtlı Değeri
Yatırım fonları	21.159.174	22.535.158	22.535.158
Toplam	21.159.174	22.535.158	22.535.158

FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

5. Ticari alacaklar ve borçlar

- Ticari alacaklara ilişkin detay aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 16)	2.429.745	1.682.573
~Fon ve portföy yönetim komisyonu alacakları (*)	2.429.745	1.682.573
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	394.131	3.113.479
Toplam	2.823.876	4.796.052

(*) 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 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş ve şüpheli hale gelmiş alacakları bulunmamaktadır.

- Ticari borçlara ilişkin detay aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 16)	114.311	69.400
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	239.456	142.053
~Yurtiçi satıcılar	239.456	142.053
Toplam	353.767	211.453

6. Diğer alacaklar ve borçlar

- Diğer alacaklara ilişkin detay aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla diğer alacaklar. Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2021: 5.178 TL).

- Diğer borçlara ilişkin detay aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	225.869	233.201
~ Ödenecek vergi, resim ve harçlar	225.869	233.201
Toplam	225.869	233.201

7. Peşin ödenmiş giderler

30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla peşin ödenmiş giderler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Veri dağıtım program giderleri ve otomasyon programı	190.843	74.192
Üyelik aidat ve harç giderleri	84.527	-
Sigorta giderleri	71.548	5.637
Toplam	346.918	79.829

FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

8. Çalışanlara sağlanan faydalar

▪ Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	142.139	93.996
Ödenecek personel ücret vergileri	140.101	110.680
Toplam	282.240	204.676

30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar 1.306.323 TL tutarında kullanılmamış izin yükümlülüğü ile ilgili karşılıklardan oluşmaktadır (31 Aralık 2021: 822.534 TL).

<i>Kullanılmamış izin karşılığı:</i>	1 Ocak- 30 Haziran 2022	1 Ocak- 31 Aralık 2021
Dönem başı	822.534	504.199
Dönem gider karşılığı	521.234	368.358
Dönem içinde iptal edilen karşılık (-)	(37.445)	(50.023)
Dönem sonu	1.306.323	822.534

▪ Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

Türk kanunlarına göre Şirket 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 değiştiğinden, emeklilikten önceki hizmet süresiyle bağlantılı, bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır.

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 2022 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanmaktadır. 30 Haziran 2022 itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı, yıllık %8,54 enflasyon (31 Aralık 2021: %8,50) ve faiz oranı %12,89 (31 Aralık 2021: %13,00) varsayımlarına göre yaklaşık %4,00 olarak elde edilen reel iskonto oranı (31 Aralık 2021: %4,63) kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. İsteğe bağlı işten ayrılımlar 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 2022 tarihinden itibaren geçerli olan 10.849 TL (31 Aralık 2021: 8.285 TL) tavan tutarı dikkate alınmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	330.231	214.495
Faiz maliyeti	52.574	25.447
Hizmet maliyeti	36.282	57.712
Aktüeryal Kayıp/Kazanç	74.000	32.577
Dönem sonu itibarıyla	493.087	330.231

FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

9. Vergi varlık ve yükümlülükleri

30 Haziran 2022 ve 30 Haziran 2021 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin kar veya zarar tablosundaki vergiler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2022	30 Haziran 2021
Cari vergi gideri	(1.897.734)	(620.935)
Ertelenmiş vergi geliri	181.138	85.097
Toplam	(1.716.596)	(535.838)

30 Haziran 2022 ve 30 Haziran 2021 tarihlerinde sona eren döneme ilişkin dönem karı vergi yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Cari vergi borcu	(1.897.734)	(2.834.315)
Peşin ödenen geçici vergi	928.071	1.113.529
Toplam	(969.664)	(1.720.786)

Kurumlar Vergisi

Şirket Türkiye’de yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir.

Türkiye’de kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilerek, vergi yasalarında yer alan istisnaların indirilerek bulunacak yasal vergi matrahına uygulanan kurumlar vergisi oranı 1 Ocak 2022 tarihinden sonra % 23 olarak uygulanmaktaydı (31 Aralık 2021: %25). Ancak, 15 Nisan 2022 tarihli ve 31810 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7394 Sayılı Hazineye ait taşınmaz malların değerlendirilmesi ve katma değer vergisi kanununda değişiklik yapılması hakkında kanun ile bazı kanunlarda ve kanun hükmünde kararnamelerde değişiklik yapılmasına dair kanun’un 26 inci maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununa eklenen Geçici 13 üncü madde ile kurumlar vergisi oranı 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %25 olarak uygulanacak şekilde düzenlenmiştir. Bu değişiklik 1 Temmuz 2022 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren başlayan dönemlere ait kurum kazançlarının vergilendirilmesinde geçerli olmuştur. Vergi oranı değişikliğinin 15 Nisan 2022 itibarıyla yürürlüğe girmesi nedeniyle, 30 Haziran 2022 tarihli finansal tablolarda dönem vergisi hesaplamalarında vergi oranı %25 olarak kullanılmıştır.

Söz konusu değişiklik kapsamında, 30 Haziran 2022 tarihli finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri %25 oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Gelir vergisi stopajı

Türkiye’de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemelerine uygulanan stopaj oranı %15’tir. Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kar dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulanmasında, ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan uygulamalar da göz önünde bulundurulur. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Ertelenmiş vergi

Şirket vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS’ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi aktif ve pasifini muhasebeleştirmektedir. 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.

FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

9. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

Ertelenmiş vergiye baz teşkil eden kalemler aşağıda belirtilmiştir:

	30 Haziran 2022		31 Aralık 2021	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)
Kıdem tazminatı ve izin karşılığı	1.799.410	449.852	1.152.765	265.136
Kullanım Hakkı Varlıkları	140.552	35.138	84.487	19.432
Ertelenmiş vergi varlıkları		484.990		284.568
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar ekonomik ömür farkları	(36.888)	(9.222)	(39.519)	(9.089)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü		(9.222)		(9.089)
Net ertelenmiş vergi varlığı		475.768		275.479

Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) hareketi aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak – 30 Haziran 2022	1 Ocak – 31 Aralık 2021
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	275.479	140.318
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	181.138	127.668
Özkaynaklarda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	19.151	7.493
Ertelenmiş vergi varlığı	475.768	275.479

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

	1 Ocak – 30 Haziran 2022	1 Ocak – 30 Haziran 2021
Vergi öncesi kar	7.905.017	2.264.027
Yasal vergi oranı	%25	%25
Yasal oran kullanılarak hesaplanan gelir vergisi	(1.976.254)	(566.007)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(70.867)	(1.226)
Zarar olsa dahi indirilecek istisnalar	293.206	-
Vergi oran farkı	37.319	31.395
Vergi gideri	(1.716.596)	(535.838)

30 Haziran 2022 ve 30 Haziran 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde etkin vergi oranı %25’dir.

FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

10. Özkaynaklar

30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	Pay oranı (%)	30 Haziran 2022	Pay oranı (%)	31 Aralık 2021
Ortaklar				
~ Fibabanka A.Ş.	%99,00	7.920.000	%99,00	5.445.000
~ Fiba Holding A.Ş.	%1,00	80.000	%1,00	55.000
Toplam	%100	8.000.000	%100	5.500.000

Şirket’in sermayesi 8.000.000 TL olup, her biri 1 TL nominal değerinde 8.000.000 adet hisseye ayrılmıştır (31 Aralık 2021: 5.500.000-TL her biri 1 TL). Şirket sermayesinde imtiyazlı pay sınıfı bulunmamaktadır.

Kayıtlı sermaye tavan tutarı olan 10.000.000-TL değiştirilmeden, süresinin 2021-2025 yıllarında geçerli olması ve şirketin sermayesinin, 2.500.000-TL iç kaynaklardan karşılanması suretiyle, her bir pay için nominal değeri/pay başına 1 TL üzerinden 5.500.000-TL’den 8.000.000-TL’ye artırılması gündemli Olağanüstü Genel Kurul 20.01.2022 tarihinde yapılmış ve 27.01.2022 tarihinde tescil ve 27.01.2022 tarih 10504 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ilan edilmiştir.

Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları

TMS 19 standardının benimsenmesi sonucunda diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilen aktüeryal kazanç ve kayıplardan oluşmaktadır. 30 Haziran 2022 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin itibarıyla aktüeryal kayıp kazanç tutarı (79.933) TL’dir (31 Aralık 2021: (25.084) TL).

11. Hasılat

	1 Ocak - 30 Haziran 2022	1 Nisan - 30 Haziran 2022	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Nisan - 30 Haziran 2021
Hizmet Gelirleri				
~ Fon yönetim ücreti gelirleri	11.311.306	6.416.796	5.423.612	2.796.323
~ Bireysel portföy yönetim ücreti	476.011	325.793	190.525	97.908
~ Performans ücreti/ Başarı primi	371.703	176.986	247.835	-
~ TEFAS-FDK komisyonu	502.341	182.011	-	-
Toplam	12.661.361	7.101.586	5.861.972	2.894.231

12. Pazarlama ve genel yönetim giderleri

	1 Ocak - 30 Haziran 2022	1 Nisan - 30 Haziran 2021	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Nisan - 30 Haziran 2021
Genel yönetim giderleri (-)	8.575.790	4.969.402	5.028.246	2.899.549
Pazarlama giderleri (-)	46.198	28.050	33.110	13.452
Toplam	8.621.988	4.997.452	5.061.356	2.913.001

FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

13. Niteliklerine göre giderler

Niteliklerine göre faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2022	1 Nisan - 30 Haziran 2022	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Nisan - 30 Haziran 2021
Personel giderleri	5.699.037	3.345.246	3.627.578	2.220.770
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	896.999	496.200	432.782	214.085
Kira ve ofis giderleri	626.959	384.190	166.670	85.433
Fon İşletim Gideri	587.901	301.382	308.685	149.366
Komisyon giderleri	392.350	247.195	202.360	102.140
Vergi resim ve harçlar	269.015	168.773	170.638	44.089
Amortisman giderleri	92.796	22.196	92.739	51.510
Denetim ve müşavirlik giderleri	52.097	32.127	35.070	29.892
Diğer	4.834	143	24.834	15.716
Toplam	8.621.988	4.997.452	5.061.356	2.913.001

14. Esas faaliyetlerden diğer gelir / (giderler)

	1 Ocak - 30 Haziran 2022	1 Nisan - 30 Haziran 2022	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Nisan - 30 Haziran 2021
Kur Farkı Gelirleri	482	482	80.687	80.687
Toplam	482	482	80.687	80.687

15. Yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler

30 Haziran 2022 ve 30 Haziran 2021 tarihleri itibarıyla yatırım faaliyetlerinden gelirlere ilişkin detay aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2022	1 Nisan-30 Haziran 2022	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Nisan-30 Haziran 2021
Vadeli mevduat faiz geliri	7.432	-	1.831	1.831
Yatırım fonu değerlendirme ve satış geliri	3.857.730	1.600.358	1.380.893	769.202
Toplam	3.865.162	1.600.358	1.382.724	771.033

30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla yatırım faaliyetlerinden gider bulunmamaktadır (30 Haziran 2021: Bulunmamaktadır).

FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

16. Pay başına kazanç

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

17. 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 2022	31 Aralık 2021
<u>Fibabanka A.Ş.</u>		
~ Vadesiz mevduat	12.364	26.507
Toplam	12.364	26.507

30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla USD vadeli mevduat bakiyesi bulunmamaktadır.(30 Haziran 2021: Bulunmamaktadır.)

İlişkili taraflardan alacaklar

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Kurucu Olunan Yatırım Fonları	2.241.507	1.512.964
Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.	171.994	153.930
Fibabanka A.Ş.	16.244	15.679
Toplam	2.429.745	1.682.573

İlişkili taraflara borçlar

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.	76.582	37.740
Kurucu Olunan Yatırım Fonları	21.659	20.905
Fibabanka A.Ş.	16.070	10.755
Toplam	114.311	69.400

FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

17. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

	1 Ocak - 30 Haziran 2022	1 Nisan- 30 Haziran 2022	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Nisan- 30 Haziran 2021
Fon yönetim komisyonu geliri				
~ Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları	10.384.113	5.930.723	4.786.616	2.470.593
~ Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş. Fonları	1.077.412	486.074	636.996	325.730
Toplam	11.461.525	6.416.797	5.423.612	2.796.323
Ödenen giderler				
Fibabanka A.Ş.				
~ Bilgi teknolojileri bakım gideri	21.000	10.500	21.000	10.500
~ Banka masrafları	116	116	157	48
~ Bireysel portföy yönetim ücret payı	82.560	47.921	-	-
~ IK Hizmet Ve Danışmanlık	1.260	1.260	-	-
Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.				
~ Kira Giderleri	73.730	36.865	60.184	18.339
~ Ortak gider katılım payı giderleri	299.658	253.679	28.423	13.944
~ Emeklilik Yat.Fonu gider aşım	72.405	37.558	-	-
~ Personel hayat sigortası	3.703	3.703	-	-
Toplam	554.432	391.602	109.764	42.831

İlişkili taraflar ile olan önemli işlemlerin detayı aşağıdaki gibidir :

Genel müdür ve yönetim kurulu üyelerinden oluşan üst düzey yöneticilere sağlanan ücret, prim, sağlık sigortası ve ulaşım gibi menfaatler toplamı 30 Haziran 2022 tarihinde sona eren dönemde 1.090.628 TL'dir (30 Haziran 2021 tarihinde sona eren dönemde: 726.852 TL).

18. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Sermaye riski yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri

SPK'nın Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği (III-55.1) Madde 28 kapsamında Şirket'in asgari özsermaye tutarı 25.000.000 TL'den az olamaz.

Şirket 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.

Finansal risk faktörleri

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

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

Kredi riski

Alacaklar için, karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcuttur. Şirket'in alacakları çoğunlukla grup şirketlerinden olduğundan bu riskin minimum düzeyde olduğu düşünülmektedir. Şirket'in kullandığı kredisi bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**30 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)***18. 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 2022	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili Taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	2.429.745	394.131	-	-	17.484	30.352.443
- Azami riskin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı						
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	2.429.745	394.131	-	-	17.484	30.352.443
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 değerinin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı						
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)						
- Değer düşüklüğü (-)						
- Net değerinin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı						
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**30 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)***18. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar
31 Aralık 2021	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili Taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	1.682.573	3.113.479	-	5.178	36.598	22.535.158
- Azami riskin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı						
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.682.573	3.113.479	-	5.178	36.598	22.535.158
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 değerinin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin 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.*

FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

18. 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 faiz oranı riskine duyarlılığı aktif ve pasif hesapların vadelerindeki uyumsuzluğu ile ilgilidir. Bu risk, faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

Kur riski

Şirket, yabancı para cinsinden varlıklarını ve yükümlülüklerini Türk Lirası’na çevirirken işlem tarihlerindeki kur ile raporlama tarihindeki kur oranlarındaki değişiklikler nedeniyle kur riskine maruz kalmaktadır.

Şirket’in, 30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden yapılan işlemlerini TL’ye çevirirken kullandığı döviz kurları TL olarak aşağıdaki tabloda verilmiştir:

	ABD Doları
30 Haziran 2022	16,6614
31 Aralık 2021	13,3290

Maruz kalınan kur riski

30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla yabancı para mevcudu bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

18. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

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.

Şirket, kısa vadeli varlıklarının kısa vadeli borçlarından daha fazla olması nedeniyle likidite riskine maruz kalmamaktadır.

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.

FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

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

Likidite riski (devamı)

Likidite riski tablosu:

30 Haziran 2022						
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	Vadesiz (IV)
Ticari borçlar	353.767	353.767	353.767	-	-	-
Diğer borçlar	225.869	225.869	225.869	-	-	-
Toplam yükümlülük	579.636	579.636	579.636	-	-	-

31 Aralık 2021						
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	Vadesiz (IV)
Ticari borçlar	211.453	211.453	211.453	-	-	-
Diğer borçlar	233.201	233.201	233.201	-	-	-
Toplam yükümlülük	444.654	444.654	444.654	-	-	-

Şirket’in 30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla herhangi bir türev finansal varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır.

FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

19. Finansal araçlar (Gerçeğe Uygun Değer) açıklamaları

30 Haziran 2022	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri (*)	17.484	17.484
Finansal yatırımlar	30.352.443	30.352.443
Ticari alacaklar (*)	2.823.876	2.823.876
Finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	353.767	353.767
Diğer borçlar	225.869	225.869

31 Aralık 2021	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri (*)	36.598	36.598
Finansal yatırımlar	22.535.158	22.535.158
Ticari alacaklar (*)	4.796.052	4.796.052
Diğer alacaklar (*)	5.178	5.178
Finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	211.453	211.453
Diğer borçlar	233.201	233.201

(*) İlgili finansal varlıklar, kısa vadeli olduğu için gerçeğe uygun değeri kayıtlı değerine yakın olduğu varsayılmaktadır.

Gerçeğe uygun değer açıklamaları

Şirket, finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir.

FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

19. Finansal araçlar (Gerçeğe Uygun Değer) açıklamaları (devamı)

Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması

Aşağıdaki tabloda gerçeğe uygun değer ile değerlendirilen finansal araçların değerlendirme yöntemleri verilmiştir. Seviyelere göre değerlendirme yöntemleri şu şekilde tanımlanmıştır:

Seviye 1: Özdeş varlıklar ya da borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlar;

Seviye 2: Seviye 1'de yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da borçlar açısından doğrudan (fiyatlar aracılığıyla) ya da dolaylı olarak (fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki veriler;

Seviye 3: Varlık ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler (gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler).

Finansal Araçlar	Gerçeğe uygun değer		Gerçeğe uygun seviyesi	Değerleme tekniği
	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021		
Yatırım Fonu (gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan)	30.352.443	22.535.158	Seviye 1	Piyasa Fiyatı

20. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bulunmamaktadır.