

FİBABANKA
BİRİNCİ VARLIK FİNANSMANI FONU

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Fibabanka Anonim Şirketi Birinci Varlık Finansmanı Fonu Fon Kurulu'na

A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

Fibabanka Birinci Varlık Finansmanı Fonu ("Fon")'nun 1 Ocak - 31 Aralık 2024 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu, nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Fon'nun 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını; Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (11-14.2) ("Tebliğ") çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") hükümlerini içeren; "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim SPK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluk/arı* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Bağımsızlık Standartları dahil) ("Etik Kurallar") ile SPK mevzuatında ve ilgili diğer mevzuatta finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili olarak yer alan etik ilkelere uygun olarak Fon'dan 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

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

4. Diğer Husus

Fon'un 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tabloları başka bir bağımsız denetçi tarafından denetlenmiş ve 22 Nisan 2024 tarihinde bu finansal tablolara olumlu görüş bildirmiştir.

5. Kurucu Yönetiminin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Kurucu yönetimi; finansal tabloların SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na 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; Fon'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Fon'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Fon'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

6. 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. 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.

6. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları (Devamı)

BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüphecililiğimizi 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.

- Fon'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Kurucu yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminleri ile ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Fon'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasının kullanılmasının 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 Fon'un sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların açıklamaları dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtmayı 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.

6. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları (Devamı)

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, tehditleri ortadan kaldırmak amacıyla atılan adımlar ile alınan önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş 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 Yükümlülükler

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca Fon'un 1 Ocak – 31 Aralık 2024 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile Fon iç tüzüğü'nün finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
2. TTK'nın 402'nci Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

Finansal Eksen Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş.
Exclusive Member of GGI Global Alliance AG



Ufuk Doğruer
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 02 Nisan 2025

İçindekiler	Sayfa
Finansal Durum Tablosu	1
Kar veya Zarar Tablosu ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu	2
Nakit Akış Tablosu	3
Toplam Değer / Net Varlık Değeri Tablosu	4
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar	5- 29

FİBABANKA BİRİNCİ VARLIK FİNANSMANI FONU**31 ARALIK 2024 TARİHLİ****FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)***(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)*

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2024	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2023
VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	26.364.329	233.243.011
Diğer Alacaklar	6	--	1.614.968
İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar	4	735.838.507	143.554.116
Toplam Varlıklar (A)		762.202.836	378.412.095
YÜKÜMLÜLÜKLER			
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	5	690.886.155	321.100.602
Diğer Borçlar	6	1.222.800	--
Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)		692.108.955	321.100.602
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)		70.093.881	57.311.493
Fon Gelir / Gider Farkı		70.093.881	57.311.493
Geçmiş Yıllar Fon Gelir Gider Farkı		57.311.493	--
Cari Yıl Fon Gelir Gider Farkı		12.782.388	57.311.493

İlişikteki dipnotlar bu Solo finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

FİBABANKA BİRİNCİ VARLIK FİNANSMANI FONU
1 OCAK - 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.- 31.12.2024	Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.- 31.12.2023
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz Gelirleri	8	35.157.373	33.063.971
İhraç Gelirleri	8	-	81.350.723
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	8	62.530.759	12.860.899
Esas Faaliyet Gelirleri		97.688.132	127.275.593
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	9	(3.220.121)	(543.690)
Faiz Giderleri	9	(81.685.623)	(69.420.410)
Esas Faaliyet Giderleri		(84.905.744)	(69.964.100)
Esas Faaliyet Kar/Zararı		12.782.388	57.311.493
Finansman Giderleri	10	-	-
Net Dönem Karı/Zararı		12.782.388	57.311.493
TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ		12.782.388	57.311.493

İlişikteki dipnotlar bu Solo finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

FİBABANKA BİRİNCİ VARLIK FİNANSMANI FONU
1 OCAK - 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE AİT
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.- 31.12.2024	Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.- 31.12.2023
	Dipnot Referansları		
Dönem başı itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)		57.311.493	-
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış	7	12.782.388	57.311.493
Dönem sonu itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)		70.093.881	57.311.493

İlişikteki dipnotlar bu Solo finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

FİBABANKA BİRİNCİ VARLIK FİNANSMANI FONU
1 OCAK - 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.- 31.12.2024	Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.- 31.12.2023
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(576.664.235)	(26.024.664)
Net Dönem Karı/Zararı		12.782.388	57.311.493
Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(62.530.759)	(248.314.093)
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler			(248.314.093)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler		(62.530.759)	
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(526.915.864)	164.977.936
Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	6	1.614.968	(137.581.599)
Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	6	1.222.800	302.559.535
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(529.753.632)	-
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		-	-
Alınan Faiz		-	-
B. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		369.785.553	259.267.675
İhraç Edilen Menkul Kıymetlerle İlgili Nakit Girişleri		369.785.553	887.267.675
İhraç Edilen Menkul Kıymetlerle İlgili Nakit Çıkışları		-	(628.000.000)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B)		(206.878.682)	233.243.011
C. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		-	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDE NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		(206.878.682)	233.243.011
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	233.243.011	-
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)	3	26.364.329	233.243.011

i

İlişikteki dipnotlar bu Solo finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

FİBABANKA BİRİNCİ VARLIK FİNANSMANI FONU

31 Aralık 2024 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

DİPNOT 1- FON'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Fibabanka A.Ş. tarafından 6362 Sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 58 inci maddesine dayanılarak, Fon'un içtüzük hükümlerine göre yönetilmek üzere ihraç edilen varlığa dayalı menkul kıymetler karşılığında toplanan paralarla, varlığa dayalı menkul kıymet sahipleri hesabına inançlı mülkiyet esaslarına göre fona devredilen varlıkların yönetilmesi amacıyla Fibabanka Birinci Varlık Finansmanı Fonu kurulmuştur.

Fon: Fibabanka Birinci Varlık Finansmanı Fonu

Kurucu ve Operasyon Sorumlusu: Fibabanka A.Ş.

Hizmet Sağlayıcı ve Kaynak Kuruluş: Fibabanka A.Ş.

Fon süresi: Fon süresiz olarak kurulmuştur.

Fon'un Yönetim adresi: Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi No:129 Şişli/İstanbul

Fon'un yönetimi, Kurucu Yönetim Kurulu'nca atanan Fon Kurulu tarafından yürütülmekte olup, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") düzenlemelerine uygun olarak yapılan bir portföy yönetim sözleşmesi çerçevesinde Fon ihraç belgesi ve 9 Ocak 2014 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan SPK'nın III-58.1 numaralı " Varlığa veya İpoteğe Dayalı Menkul Kıymetler Tebliği" ("Tebliğ ") hükümlerine göre yönetilmektedir.

Fibabanka Birinci Varlık Finansman Fon Portföyünü oluşturmak amacıyla Kaynak Kuruluş olan Fibabanka A.Ş.'nin bazı kredi varlıklarının sahipliği ve ilgili tüm haklar Fibabanka Birinci Varlık Finansmanı Fonu tarafından bir veya birkaç tertip halinde ihraç edilecek varlığa dayalı menkul kıymetlerin karşılığını oluşturmak üzere Fibabanka A.Ş. tarafından Fibabanka Birinci Varlık Finansmanı Fonu'na devredilmiştir.

Fibabanka tarafından devredilen kredi varlıkları ve Fon tarafından yapılan ihraçlara ilişkin özet bilgi aşağıdaki gibidir;

Tertip	ISIN Kodu	Getiri Türü	İhraç Nominal	İhraç Tarihi	İtfa Tarihi	İhraç Bedeli	İtfa Bedeli	İhraca ilişkin Devralınan Kredi Portföyü
VFF1.1	TRPFB1F22510	İskontolu	200.000.000	26.12.24	07.02.25	188.770.000	200.000.000,00	761.815.989,63
VFF1.1	TRPFB1F32519	İskontolu	260.000.000	26.12.24	27.03.25	231.309.000	260.000.000,00	
VFF1.1	TRPFB1F52517	İskontolu	165.000.000	26.12.24	26.05.25	137.072.100	165.000.000,00	
VFF1.1	TRPFB1F72515	İskontolu	74.500.000	26.12.24	16.07.25	58.735.055	74.500.000,00	
VFF1.1	TRPFB1F92513	Değişken	75.000.000	26.12.24	03.09.25	75.000.000	99.687.341,66	

Fon içtüzüğü uyarınca, "Fon" ile "Kaynak Kuruluş" arasında hizmet sözleşmesi mevcut olup, söz konusu sözleşme "Kaynak Kuruluş'un Fon'un portföyünde yer alan varlıkların günlük idaresi hizmetlerinin, aynı zamanda kaynak kuruluş olan hizmet sağlayıcı tarafından sağlanmasına ilişkin esas ve usuller, hizmetin kapsamı, hizmet sağlayıcının görev ve sorumlulukları ve bu kapsamda tarafların birbirlerine karşı olan hak ve yükümlülüklerini belirler.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun III-58.1 Sayılı Varlığa ve İpoteğe Dayalı Menkul Kıymetler Tebliği hükümleri çerçevesinde risk tutma kuralı gereği kaynak kuruluş Fibabanka A.Ş. tarafından satın alınacak ihraca konu vadeli menkul kıymetlerin asgari %5' i oranında menkul kıymet Fibabanka A.Ş. tarafından satın alınacak ve vade sonuna kadar teminatlı olarak bloke tutulacaktır.

FİBABANKA BİRİNCİ VARLIK FİNANSMANI FONU

31 Aralık 2024 Tarihi İtibariyle Solo Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

DİPNOT 1- FON'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Fon Yönetimine İlişkin Esaslar

Fon'un kaçınıcı yılında olduğu

" Fon" kuruluş tarihi 12 Mayıs 2023 olup, ilk ihraç 19.07.2023' tür.

Fon portföyünün yönetimi

Fon'un, riskin dağıtılması ve inançlı mülkiyet esaslarına göre pay sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde yönetim, temsil ve varlıkların saklanması Sermaye Piyasası Kanunu ("Kanun") uyarınca Kurucu sorumludur. Fon portföyü, Kurucu tarafından, SPK düzenlemelerine uygun olarak yapılacak hizmet sözleşmeleri çerçevesinde ilgili tebliğler ve Fon içtüzüğü hükümleri dahilinde yönetilir.

Fon portföyünün yapısı ve aktif yönetimi

Fon varlıklarını oluşturan bütün varlıklar, devir anında devre konu kredi portföyünde hiçbir gecikmesi olmayan, Türk Lirası cinsinden, BDDK' nın 22.06.2016 tarihli 29750 sayılı Resmi gazetede yayımlanan hükümleri uyarınca özel karşılık ayrılmamış olan, üzerinde herhangi bir takyidat bulunmayan, eşit taksitli genel ihtiyaç kredilerinden oluşmaktadır.

Fonun mal varlığı, kurucunun, fona hizmet sağlayanların ve kaynak kuruluşların mal varlığından ayrıdır. Fon mal varlığı, ipoteğe veya varlığa dayalı menkul kıymetler itfa edilinceye kadar; kurucunun, fona hizmet sağlayanların ve kaynak kuruluşların yönetiminin veya denetiminin kamu kurumlarına devredilmesi halinde dahi başka bir amaçla tasarruf edilemez, kamu alacaklarının tahsili amacı da dahil olmak üzere haczedilemez, ihtiyati tedbir konulamaz ve iflas masasına dahil edilemez.

Fon hesaplarında biriken tutarlar bankalar ve aracı kurumlar tarafından ihraç edilen borçlanma araçları, mevduat, katılım hesabı, kira sertifikaları, ters repo işlemleri, para piyasası fonları, kısa vadeli borçlanma araçları fonları ve Takasbank para piyasası işlemleri gibi piyasa enstrümanları ile değerlendirilecektir. Fon portföyüne ilişkin nakit akışlarında yaşanabilecek aksamalar nedeni ile Fon yasal mevzuatın izin verdiği sınırlar çerçevesinde borçlanabilecektir.

Fon kurulu, varlığa dayalı menkul kıymetlerin sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde fonu temsil eder ve yönetir. Fon portföyüne alınan varlıkların kayıtlarının doğruluğundan ve bu varlıkların korunması ve saklanması fon kurulu sorumludur.

Kaynak kuruluş veya kurucu risk tutma yükümlülüğü kapsamında Tebliğ'de belirtilen oranda VDMK'ları satın almak ve vade sonuna kadar tutmakla yükümlüdür.

Tebliğde öngörülen durumlar haricinde fon portföyündeki varlıklar değiştirilemez ve varlıklar fon portföyünden çıkartılamaz.

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, Kurucu ve Yönetici yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 02 Nisan 2025 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

FİBABANKA BİRİNCİ VARLIK FİNANSMANI FONU

31 Aralık 2024 Tarihi İtibariyle Solo Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmıştır.

2.2. Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar, SPK'nın 6 Aralık 2013 tarih ve 40/1328 sayılı toplantısında alınan ve 31 Aralık 2013 tarih ve 2013/43 sayılı haftalık bültende yayımlanan kararda belirlenen formatlara uygun şekilde hazırlanmıştır. Bu kapsamda finansal tablolar TMS'ye uygun olarak hazırlanmıştır.

2.3. Kullanılan Para Birimi

Fon'un finansal tabloları faaliyette bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur.

Fon muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını TL olarak, Türk Ticaret Kanunu'na ("TTK") ve Vergi Usul Kanunu'na uygun olarak hazırlamaktadır.

2.4. Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK, 17 Aralık 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK tarafından kabul edilen muhasebe ve raporlama ilkelerine ("SPK Finansal Raporlama Standartları") uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("TMS 29") uygulamasına son verilmiştir.

KGK 23 Kasım 2023 tarihinde Türkiye'de enflasyon muhasebesi uygulanmasına ilişkin açıklamada bulunmuş olup söz konusu duyuruya göre, TFRS uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının TMS 29'da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiğini, ayrıca, kendi alanlarında düzenleme ve denetleme yapmakla yetkili olan kurum ya da kuruluşların TMS 29'daki hükümlerin uygulanmasına yönelik olarak öngörülenden farklı geçiş tarihleri belirleyebilmesine imkan tanımıştır.

Bu kapsamda SPK, 28 Aralık 2023 tarihli bülteninde kendi düzenleme ve denetimine tabi olanlar için 31 Aralık 2023 tarihi itibariyle sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümleri uygulanmak suretiyle enflasyon muhasebesi çerçevesinde gerekli düzeltmelerin yapılmaya başlanmasını duyurmuştur. Bununla birlikte, 7 Mart 2024 tarihli bültende enflasyon muhasebesi uygulamalarına açıklık getirmek üzere yapmış olduğu duyuru çerçevesinde yatırım fonlarının TMS/TFRS uyarınca hazırlayacakları finansal tablolarında enflasyon muhasebesi uygulanmamasına karar verildiği açıklanmıştır. Bu doğrultuda, Fon'un 31 Aralık 2024 tarihli finansal tablolarında TMS 29 hükümlerine göre enflasyon düzeltmesi uygulanmamıştır.

2.5. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Fon'un 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.

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

Finansal tablolar, Fon'un önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

FİBABANKA BİRİNCİ VARLIK FİNANSMANI FONU

31 Aralık 2024 Tarihi İtibariyle Solo Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Fon'un cari yıl içerisinde muhasebe politikalarında önemli bir değişikliği olmamıştır.

2.7. 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.

Fon'un cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır. Bu finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan önemli muhasebe tahmin ve varsayımları Not 2.10'da anlatılmıştır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2.8. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

a) 2024 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması</i>
TFRS 16 (Değişiklikler)	<i>Satış ve Geri Kirala İşlemindeki Kira Yükümlülüğü</i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Kredi Sözleşmesi Şartları İçeren Uzun Vadeli Yükümlülükler</i>
TMS 7 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları</i>
TSRS 1	<i>Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Gereklilikler</i>
TSRS 2	<i>İklimle İlgili Açıklamalar</i>

FİBABANKA BİRİNCİ VARLIK FİNANSMANI FONU

31 Aralık 2024 Tarihi İtibariyle Solo Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

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 (Değişiklikler) Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması (Devamı)

TMS 1’de yapılan bu değişiklikler, bir yıl ertelenerek 1 Ocak 2024 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

TFRS 16 (Değişiklikler) Satış ve Geri Kirala İşlemindeki Kira Yükümlülüğü

TFRS 16’daki bu değişiklikler, bir satıcı-kiracının, satış olarak muhasebeleştirilmek üzere TFRS 15’teki gereklilikleri karşılayan satış ve geri kirala işlemlerini sonradan nasıl ölçtüğünü açıklamaktadır.

TFRS 16’da yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2024 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

a) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TMS 1 (Değişiklikler) Kredi Sözleşmesi Şartları İçeren Uzun Vadeli Yükümlülükler

TMS 1’deki değişiklikler, bir işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde sağlaması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırılmasını nasıl etkilediğini açıklamaktadır.

TMS 1’de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2024 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 7 ve TFRS 7 (Değişiklikler) Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları

TMS 7 ve TFRS 7’de yapılan değişiklikler, işletmelerin tedarikçi finansmanı anlaşmaları ve açıklama gereklilikleri hakkında mevcut açıklama gerekliliklerine niteliksel ve niceliksel bilgi sağlamalarını isteyen yol işaretleri eklemektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2024 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde geçerlidir.

FİBABANKA BİRİNCİ VARLIK FİNANSMANI FONU

31 Aralık 2024 Tarihi İtibariyle Solo Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

TSRS 1 Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Gereklilikler

TSRS 1, bir işletmenin sürdürülebilirlikle ilgili riskleri ve fırsatları hakkında, genel amaçlı finansal raporların birincil kullanıcılarının işletmeye kaynak sağlama ile ilgili karar vermelerinde faydalı olacak bilgileri açıklamasını zorunlu kılmak amacıyla sürdürülebilirlikle ilgili finansal açıklamalara ilişkin genel gereklilikleri belirler. Bu standardın uygulanması, KGK'nın 5 Ocak 2024 tarihli ve 2024-5 sayılı duyurusunda yer alan işletmelerden ilgili kriterleri sağlayanlar ile kriterlere bakılmaksızın bankalar için 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde zorunludur. Diğer işletmeler gönüllülük esasına göre TSRS standartlarına uygun raporlama yapabilirler.

TSRS 2 İklimle İlgili Açıklamalar

TSRS 2, genel amaçlı finansal raporların birincil kullanıcılarına işletmeye kaynak sağlama ile ilgili kararlarında faydalı olacak iklim ile ilgili risk ve fırsatların tanımlanması, ölçülmesi ve açıklanması ile ilgili gereklilikleri ortaya koymaktadır. Bu standardın uygulanması, KGK'nın 5 Ocak 2024 tarihli ve 2024-5 sayılı duyurusunda yer alan işletmelerden ilgili kriterleri sağlayanlar ile kriterlere bakılmaksızın bankalar için 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde zorunludur. Diğer işletmeler gönüllülük esasına göre TSRS standartlarına uygun raporlama yapabilirler.

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

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

TFRS 17	<i>Sigorta Sözleşmeleri</i>
TFRS 17 (Değişiklikler)	<i>Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler</i>
TMS 21 (Değişiklikler)	<i>Takas Edilebilirliğin Bulunmaması</i>

FİBABANKA BİRİNCİ VARLIK FİNANSMANI FONU

31 Aralık 2024 Tarihi İtibariyle Solo Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

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, sigorta ve reasürans ile emeklilik şirketleri için 1 yıl daha ertelenmiş olup 1 Ocak 2025 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini alacaktır.

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.

TMS 21 (Değişiklikler) Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

Bu değişiklikler, bir para biriminin ne zaman değiştirilebilir olduğunu ve olmadığında döviz kurunun nasıl belirleneceğini belirlemeye yönelik rehberlik içermektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2025 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

- Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

2.9. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında uygulanan önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

Finansal araçlar

Finansal bir varlık veya borç ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılmayan finansal varlık veya finansal borçların ilk muhasebeleştirilmesi sırasında, ilgili finansal varlığın edinimi veya finansal borcun yüklenimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir.

FİBABANKA BİRİNCİ VARLIK FİNANSMANI FONU

31 Aralık 2024 Tarihi İtibariyle Solo Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal varlık veya borçların normal yoldan alım ve satımları işlem tarihi esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Fon finansal varlık ve borçlarını TFRS 9 uyarınca aşağıdaki kategorilerde sınıflandırmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık ve borçlar

Bu kategoride alım-satım amaçlı finansal varlıklar yer almaktadır.

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar esas itibarıyla, yakın bir tarihte satılmak veya geri satın alınmak amacıyla edinilen veya ilk muhasebeleştirme sırasında, birlikte yönetilen ve son zamanlarda kısa dönemde kar etme konusunda belirgin bir eğilimi bulunduğu yönünde delil bulunan belirli finansal araçlardan oluşan bir portföyün parçası olan varlıklardır. Bu kategoride hisse senetleri gibi özkaynağa dayalı kıymetler, kamu ve özel borçlanma senetleri yer almaktadır.

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri üzerinden değerlendirilir. Alım-satım amaçlı menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan gerçekleşmemiş kar/zarar, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar" da yansıtılır. Alım-satım amaçlı finansal varlıklardan elde edilen faiz ve kupon tahsilatları ile satış yoluyla gerçekleşen kar/zarar, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar"a dahil edilmiştir.

İlk muhasebeleştirme sırasında, işletme tarafından, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarar yansıtılan olarak sınıflanan finansal varlıklar alım satım amaçlı olmayan özkaynağa dayalı kıymetler ve borçlanma araçlarını içermektedir. Söz konusu finansal varlıklar, Fon'un izahnamesinde belirtildiği üzere Fon'un risk yönetim veya yatırım stratejisi çerçevesinde gerçeğe uygun değer esas alınarak yönetilen ve performansları buna göre değerlendirilen bir portföyün parçası olan varlıklar olmaları nedeniyle ilk kayda alımlarından gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan olarak sınıflanan varlıklardır (Yönetim kuruluna ve icra kurulu başkanın veya her kimse bu raporlamanın yapıldığı), ilgili grup hakkında bu esasa göre bilgi sunulmaktadır.

Diğer finansal borçlar

Bu kategoride alım-satım amaçlı olarak sınıflanmayan tüm finansal borçlar yer almaktadır. Fon repo borçları, takas borçları, krediler ve finansal yükümlülükler ile diğer ticari borçlarını bu kategoriye dahil etmektedir. Diğer yükümlülükler ilk kayda alımdan sonra etkin faiz yöntemi ile hesaplanan itfa edilmiş maliyetleri ile yansıtılmaktadır.

FİBABANKA BİRİNCİ VARLIK FİNANSMANI FONU

31 Aralık 2024 Tarihi İtibariyle Solo Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Gerçeğe uygun değer ölçümü

Gerçeğe uygun değer, piyasa katılımcıları arasında ölçüm tarihinde olağan bir işlemde, bir varlığın satışından elde edilecek veya bir borcun devrinde ödenecek fiyattır. Finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri belirlenmesinde aşağıda belirtilen değerleme esas ve yöntemleri kullanılmıştır:

- 1) Değerleme gününde aktif bir piyasada işlem gören menkul kıymetler çıkış fiyatını yansıttığı için bekleyen kapanış seansı fiyatları veya kapanış seansında fiyatı oluşmayanlar için bir önceki seansın ağırlıklı ortalama fiyatı ve diğer çıkış fiyatları ile,
- 2) Borsada işlem görmeyen finansal varlık ve yükümlülükler ile türev finansal araçlar indirgenmiş nakit akım yöntemi, özdeş veya karşılaştırılabilir araçlara ilişkin piyasa işlemleri sonucu oluşan fiyatlar, opsiyon fiyatlama modelleri ve piyasa katılımcıları tarafından çoğunlukla kullanılan ve gözlemlenebilir girdileri azami kullanan diğer yöntemler

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Yabancı para çevrimi

Fon'un geçerli ve finansal tabloların sunumunda kullanılan para birimi TL'dir. Yabancı para işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden TL'ye çevrilmiştir. Yabancı paraya dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, bilanço tarihinde geçerli olan döviz kurları kullanılarak; yabancı para cinsinden olan ve maliyet değeri ile ölçülen parasal olmayan kalemler ilk işlem tarihindeki kurlardan; yabancı para cinsinden olan ve gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen parasal olmayan kalemler ise gerçeğe uygun değerlerin tespit edildiği tarihte geçerli olan kurlardan TL'ye çevrilmiştir. Çevrimler sonucu oluşan kur farkları kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda yansıtılmıştır.

Finansal araçların netleştirilmesi

Finansal varlık ve yükümlülükler, netleştirmeye yönelik yasal bir hakka ve yaptırım gücüne sahip olunması ve söz konusu varlık ve yükümlülükleri net bazda tahsil etme/ödeme veya eş zamanlı sonuçlandırma niyetinin olması durumunda bilançoda netleştirilerek gösterilmektedir.

FİBABANKA BİRİNCİ VARLIK FİNANSMANI FONU

31 Aralık 2024 Tarihi İtibariyle Solo Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemleri

Tekrar geri alımlarını öngören anlaşmalar çerçevesinde satılmış olan menkul kıymetler ("Repo"), finansal durum tablosunda "Teminata verilen finansal varlıklar" altında fon portföyünde tutuluş amaçlarına göre "Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan" portföylerde sınıflandırılmakta ve ait olduğu portföyün esaslarına göre değerlemeye tabi tutulmaktadır.

Repo sözleşmesi karşılığı elde edilen fonlar pasifte "Repo borçları" hesabında muhasebeleştirilmekte ve ilgili repo anlaşmaları ile belirlenen satım ve geri alım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için etkin faiz oranı yöntemine göre gider reeskontu hesaplanmaktadır. Repo işlemlerinden sağlanan fonlar karşılığında ödenen faizler kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "faiz gelirleri" kalemi altında muhasebeleştirilmektedir. Geri satım taahhüdü ile alınmış menkul kıymet ("Ters repo") işlemleri finansal durum tablosunda "Ters repo alacakları" kalemi altında muhasebeleştirilmektedir.

Ters repo anlaşmaları ile belirlenen alım ve geri satım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için "Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi"ne göre faiz gelir reeskontu hesaplanmakta ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "faiz gelirleri" kalemi altında muhasebeleştirilmektedir.

Takas alacakları /borçları

Takas borçları raporlama tarihi itibarıyla normal yoldan alım işlemlerinde satın alma sözleşmesi yapılmış ancak teslim alınmamış menkul kıymet alımlarına ilişkin olan borçlardır.

Takas alacakları normal yoldan satış işlemlerinde satış sözleşmesi yapılmış ancak teslim edilmemiş menkul kıymet satışlarına ilişkin olan alacaklardır.

Takas alacak ve borçları itfa edilmiş maliyetleri ile yansıtılmaktadır

Verilen Teminatlar

Fon tarafından nakit ve nakit benzeri olarak verilen teminatlar finansal durum tablosunda ayrı olarak gösterilmekte ve nakit ve nakit benzerlerine dahil edilmemektedir. Nakit ve nakit benzerleri dışında verilen teminatlar ise teminata verilen nakit ve nakit benzerleri olarak sınıflanmaktadır.

Gelir/giderin tanınması

Menkul kıymet satış kar/zararı

Fon portföyünde bulunan menkul kıymetlerin, alım ve satımı, Fon paylarının alım ve satımı, Fon'un gelir ve giderleri ile Fon'un diğer işlemleri yapıldıkları gün itibarıyla (işlem tarihi) muhasebeleştirilir. Fon'dan satılan bir menkul kıymet satış günü değeri (alış bedeli ve satış gününe kadar oluşan değer artış veya azalışları toplamı) üzerinden ilgili varlık hesabına alacak kaydedilir. Satış günü değeri, ortalama bir değer olup; ilgili varlık hesabının borç bakiyesinin, ilgili menkul kıymetin birim sayısına bölünmesi suretiyle hesaplanır. Satış tutarı ile satış günü değeri arasında bir fark oluştuğu takdirde bu fark "Menkul kıymet satış karları" hesabına veya "Menkul kıymet satış zararları" hesabına kaydolunur.

FİBABANKA BİRİNCİ VARLIK FİNANSMANI FONU

31 Aralık 2024 Tarihi İtibariyle Solo Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Menkul kıymet satış kar/zararı (Devamı)

Satılan menkul kıymete ilişkin "Fon payları değer artış/azalış" hesabının bakiyesinin ortalamasına göre satılan kısma isabet eden tutar ise, bu hesaptan çıkarılarak "Gerçekleşen değer artışları/azalışları" hesaplarına aktarılır. Bu hesaplar ilgili dönemdeki diğer kapsamlı gelir tablosunda netleştirilerek "Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar" hesabında, Menkul kıymet alım satımına ait aracılık komisyonları da alım ve satım bedelinden ayrı olarak "Aracılık komisyonu gideri" hesabında izlenir.

Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

Ücret ve komisyonlar genel olarak tahsil edildikleri veya ödendikleri tarihte gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Bununla birlikte, fon yönetim ücreti ve denetim ücreti tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Faiz gelir ve gideri

Faiz gelir ve giderleri ilgili dönemdeki kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz geliri sabit veya değişken getirili yatırım araçlarının kuponlarından sağlanan gelirleri ve iskontolu devlet tahvillerinin iç iskonto esasına göre değerlendirilmelerini kapsar.

Temettü geliri

Temettü gelirleri ilgili temettüyü alma hakkı olduğu tarihte finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Yönetim ücreti

Yönetim ücreti Fon toplam değeri üzerinden yıllık %2,5+ BSMV'dir.

Giderler

Tüm giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Vergi

193 Sayılı Gelir Vergisi Kanunu'nun Geçici 67. maddesinde 7 Temmuz 2006 tarihinde 5527 sayılı yasa ile yapılan değişiklik ve bu değişiklik çerçevesinde yayınlanan 23 Temmuz 2006 tarih ve 26237 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan karar ile Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonları (borsa yatırım fonları ile konut finansman fonları ve varlık finansman fonları dahil) ile menkul kıymetler yatırım ortaklıklarının portföy işletmeciliği kazançları üzerinden yapılacak tevkifat oranı 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren %0 olarak değiştirilmiştir.

FİBABANKA BİRİNCİ VARLIK FİNANSMANI FONU

31 Aralık 2024 Tarihi İtibariyle Solo Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Fiyatlama Raporuna İlişkin Portföy Değerleme Esasları

Portföye alınan girişim sermayesi yatırımları alış maliyetleri ile kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alış maliyeti satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin TCMB döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.

Alış tarihinden başlamak üzere katılma payı fiyatının tespit edildiği fiyat raporunda;

- (a) Portföydeki payları borsada işlem görmeyen girişim şirketlerindeki paylar, girişim şirketi niteliğindeki halka açık anonim ortaklıkların imtiyazlı payları ile kolektif yatırım amacıyla yurtdışında kurulan kuruluşlardaki ve yurt içinde kurulu özel amaçlı şirketlerdeki payların değeri Kurulca uygun görülen kuruluşlara hazırlanacak değerleme raporları ile tespit ettirilir. Şu kadar ki, bir hesap dönemi içinden bir kereden fazla fiyat açıklanması halinde, yılsonunda hazırlanacak değerleme raporu tarihine kadar fon kurucusu tarafından belirlenecek periyotlarda söz konusu değerlerin değerleme raporlarını hazırlayan kuruluşlar tarafından gözden geçirilerek fiyat raporunda kullanılması yeterlidir.
- (b) Girişim sermayesi niteliğindeki halka açık anonim ortaklıklarının borsada işlem görmeyen payları değerleme gününde, borsada işlem gören paylar için borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören payların değerlemesinde kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır. Değerleme gününde borsada alım satım konu olmayan paylar için son işlem tarihindeki borsa fiyatı kullanılır.
- (c) Girişim sermayesi yatırım ortaklıkları tarafından ihraç edilen sermayesi piyasası araçlarından borsada işlem görmeyenler KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS hükümleri çerçevesinde değerlendirilir. Portföyde yer alan ve yukarıda belirtilenlerin dışında kalanlar dışındaki para ve sermaye araçları ile diğer varlık ve yükümlülükleri "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği" (II-14.2)'nin 9. maddesi çerçevesinde değerlendirilir.

2.10. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin açıklanmasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, Fon yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir.

FİBABANKA BİRİNCİ VARLIK FİNANSMANI FONU

31 Aralık 2024 Tarihi İtibariyle Solo Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

DİPNOT 3 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Nakit ve Nakit Benzerleri	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Vadesiz Mevduatlar	8.328	1.984.532
Vadesiz Mevduatlar	26.356.001	231.258.480
	26.364.329	233.243.011

Fon yönetimi fon hesaplarında biriken nakit akışlarını varlığa dayalı menkul kıymetlerin vade tarihlerine kadar değerlendirmek ile yetkilidir. Fon hesaplarında biriken bakiye vadeli mevduatta değerlendirilmektedir. Teminata verilen hak ve benzerleri bulunmamaktadır:

DİPNOT 4 – FİNANSAL VARLIKLAR

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, Fon'un itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal varlıklarının dağılımı aşağıdaki gibidir;

Alacaklar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Devir Alınan Kredi Tutarları	741.360.730	151.141.600
Devir Alınan Kredi Tutarları Reeskont Tutarı	(5.522.223)	(7.587.484)
	735.838.507	143.554.116

Fon'un varlık havuzunu oluşturan krediler devir anında devre konu kredi portföyünde hiçbir gecikmesi olmayan, Türk Lirası cinsinden, BDDK'nın 22.06.2016 tarihli 29750 sayılı Resmi gazetede yayımlanan hükümleri uyarınca özel karşılık ayrılmamış olan, üzerinde herhangi bir takyidat bulunmayan, eşit taksitli genel ihtiyaç kredilerinden oluşmaktadır.

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, Kredilerin kalan anaparalarının vade dağılımları aşağıdaki gibidir;

Alacaklar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Devir Alınan 0-3 Ay Vadeli Krediler	511.354.318	141.040.438
Devir Alınan 4-12 Ay Vadeli Krediler	230.006.412	9.101.162
31.12.2024 Tarihi İtibari ile Geri Vadeli Krediler	-	-
	741.360.730	151.141.600

FİBABANKA BİRİNCİ VARLIK FİNANSMANI FONU

31 Aralık 2024 Tarihi İtibariyle Solo Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

DİPNOT 5– İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, Fon'un ihraç ettiği menkul kıymetler, gerçek kişilere kullanılmış olan kredi borçlularından alacaklar karşılığında farklı vadelerde nitelikli yatırımcılara satılmış VDMK'lardan oluşmaktadır. VDMK'lar sadece Nitelikli Yatırımcıya ihraç Pazarı'nda işlem görebilmektedir.

Alacaklar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
İhraç Edilen Menkul Kıymetler Nominal Değeri	690.886.155	302.559.536
İhraç Edilen Menkul Kıymetler Gerçekleşmemiş Finansman Geliri	-	18.541.066
	690.886.155	321.100.602

"Fon" tarafından ihraç edilen menkul kıymetlere ilişkin detaylı tablo aşağıdaki gibidir;

İhraç	ISIN	Vade	Gün	İhraç Fiyatı	Anapara	Vade Sonu Değeri
1.1-Yeni	A-Tertip 1 - VDMK - TRPFB1F22510 - Vade 07.02.2025	07.02.2025	43	0,943850	188.770.000	200.000.000
1.1-Yeni	A-Tertip 2 - VDMK - TRPFB1F32519 - Vade 27.03.2025	27.03.2025	91	0,889650	231.309.000	260.000.000
1.1-Yeni	A-Tertip 3 - VDMK - TRPFB1F52517 - Vade 26.05.2025	26.05.2025	151	0,830740	137.072.100	165.000.000
1.1-Yeni	A-Tertip 4 - VDMK - TRPFB1F72515 - Vade 16.07.2025	16.07.2025	202	0,788390	58.735.055	74.500.000
1.1-Yeni	B-Tertip 5 - VDMK - TRPFB1F92513 - Vade 03.09.2025	03.09.2025	251	1	75.000.000	75.000.000
					690.886.155	774.500.000

31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, itfa olmayan ihraç edilen menkul kıymetlerin vade ve faiz oranı bazında dağılımı aşağıda sunulmuştur;

Vade	ISIN	Vade Sonu Değeri	Faiz Oranı (%)
07.02.2025	A-Tertip 1 - VDMK - TRPFB1F22510 - Vade 07.02.2025	200.000.000	50,50%
27.03.2025	A-Tertip 2 - VDMK - TRPFB1F32519 - Vade 27.03.2025	260.000.000	49,75%
26.05.2025	A-Tertip 3 - VDMK - TRPFB1F52517 - Vade 26.05.2025	165.000.000	49,25%
16.07.2025	A-Tertip 4 - VDMK - TRPFB1F72515 - Vade 16.07.2025	74.500.000	48,50%
03.09.2025	B-Tertip 5 - VDMK - TRPFB1F92513 - Vade 03.09.2025	75.000.000	0,00%

FİBABANKA BİRİNCİ VARLIK FİNANSMANI FONU

31 Aralık 2024 Tarihi İtibariyle Solo Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

DİPNOT 6 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR**a) Diğer Alacaklar**

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Diğer Alacaklar		
BSMV Alacakları	-	-
KKDF Alacakları	-	-
Diğer	-	1.614.968
Toplam	-	1.614.968

b) Diğer Borçlar

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Diğer Borçlar		
İhraç BSMV	-	-
İhraç KKDF	-	-
Borsa İstanbul A.Ş.	1.150.800	-
İhraçtan Kaynaklı Borçlar	-	-
Diğer	72.000	-
Toplam	1.222.800	-

DİPNOT 7 – TOPLAM DEĞER/ NET VARLIK DEĞERİ VE TOPLAM DEĞERİNDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/ AZALIŞ

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla toplam değer/ net varlık değeri ve toplam değerinde/net varlık değerinde artış/ azalışları aşağıdaki gibidir:

Dönem başı itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)	57.311.493	-
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış	12.782.388	57.311.493
Dönem sonu itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	70.093.881	57.311.493

FİBABANKA BİRİNCİ VARLIK FİNANSMANI FONU

31 Aralık 2024 Tarihi İtibariyle Solo Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

DİPNOT 8– HASILAT

Esas Faaliyetlerden Gelirler	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
Faiz Gelirleri	35.157.373	33.063.971
İhraç Gelirleri	-	81.350.723
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	62.530.759	12.860.899
	97.688.132	127.275.593

DİPNOT 9– ESAS FAALİYETLERDEN GİDERLER

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren dönemler itibariyle esas faaliyetlerden gelirler aşağıdaki gibidir:

Esas Faaliyetlerden Gelirler	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
Varlığa Dayalı Menkul Kıymet Faiz Gideri	(81.685.623)	(69.420.410)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(3.220.121)	(543.690)
Lisans Kiralama Gideri	-	(255.000)
Bağımsız denetim ücreti	(90.000)	(180.565)
SMMM hizmet gideri	(460.800)	(95.400)
Noter harç bedeli	(13.662)	(4.484)
Kamu Kurumu Giderleri	(417.150)	-
BIST Kotasyon Giderleri	(1.168.986)	-
Diğer	(1.069.523)	(8.241)
	(84.905.744)	(69.964.100)

DİPNOT 10– FİNANSMAN GİDERLERİ

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren dönemler itibariyle finansman giderleri bulunmamaktadır.

DİPNOT 11 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ ve DÜZEYİ

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

Kredi Riski

Kullandırılan krediler iç in, karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcuttur. Bu risk, derecelendirmeler veya belli bir kişiye kullandırılan kredinin sınırlandırılmasıyla yönetilmektedir. Fon'un kredi riski, ağırlıklı olarak faaliyetlerini yürüttüğü Türkiye'dedir.

FİBABANKA BİRİNCİ VARLIK FİNANSMANI FONU

31 Aralık 2024 Tarihi İtibariyle Solo Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

DİPNOT 11 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ ve DÜZEYİ (Devamı)**Kredi Riski (Devamı)**

31 Aralık 2024	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri		
	Ticari alacaklar		Diğer Alacaklar		Finansal Varlıklar (Krediler)	Nakit ve Nakit Benzerleri	Diğer
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf			
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	-	-	-	735.838.507	26.364.329	-
- Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	741.360.730	26.364.329	-
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	-	-	-	-	(5.522.223)	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	(5.522.223)	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

FİBABANKA BİRİNCİ VARLIK FİNANSMANI FONU

31 Aralık 2024 Tarihi İtibariyle Solo Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

DİPNOT 11 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ ve DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2023	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri		
	Ticari alacaklar		Diğer Alacaklar		Finansal Varlıklar (Krediler)	Nakit ve Nakit Benzerleri	Diğer
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf			
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	-	-	1.614.968	143.554.116	233.243.011	-
- Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	1.614.968	151.141.600	233.243.011	-
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	-	-	-	-	(7.587.484)	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	(7.587.484)	-	-
E. Bilanço dışı kredi içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

FİBABANKA BİRİNCİ VARLIK FİNANSMANI FONU

31 Aralık 2024 Tarihi İtibariyle Solo Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

DİPNOT 11 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ ve DÜZEYİ (Devamı)

Kur riski

Kur riski; döviz kurlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle Fon'un maruz kalabileceği zarar olasılığını ifade etmektedir. Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Kur riski, onaylanmış politikalara dayalı olarak yapılan vadeli döviz alım/satım sözleşmeleri ve yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülüklerin dengelenmesi ile yönetilmektedir. Fon' un 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, dövizli işlemleri bulunmadığından dolayı kur riskine maruz kalmamıştır.

Likidite riski

Likidite riski, Fon'un 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. Fon Yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Aşağıdaki tablo, fon'un türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Aşağıdaki tablolar, fon'un yükümlülükleri iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir

31 Aralık 2024	Defter Değeri	Sözleşmeye Dayalı Nakit Çıkışlar Toplamı	0-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası Çıkışlar
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	690.886.155	690.886.155	690.886.155	-
Diğer Borçlar	1.222.800	1.222.800	1.222.800	-

31 Aralık 2023	Defter Değeri	Sözleşmeye Dayalı Nakit Çıkışlar Toplamı	0-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası Çıkışlar
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	321.100.602	321.100.602	321.100.602	-

FİBABANKA BİRİNCİ VARLIK FİNANSMANI FONU

31 Aralık 2024 Tarihi İtibariyle Solo Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

DİPNOT 11 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ ve DÜZEYİ (Devamı)**Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri**

Gerçeğe uygun değer, bilgili ve istekli taraflar arasında, piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleşen işlemlerde, bir varlığın karşılığında el değiştirebileceği veya bir yükümlülüğün karşılanabileceği değerdir. Gerçeğe uygun değer. Bilgili ve istekli taraflar arasında, piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleşen işlemlerde, bir varlığın karşılığında el değiştirebileceği veya bir yükümlülüğün karşılanabileceği değerdir.

Nakit ve nakit benzeri değerler ve diğer alacaklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek kayıtlı değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

Krediler ve alacakların gerçeğe uygun değeri, sabit faizli krediler için cari piyasa faiz oranları kullanılarak ilerideki nakit akımlarının iskonto edilmesiyle hesaplanmaktadır.

Yönetim ücreti borçları ve diğer borçların gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle kayıtlı değerlerinden önemli ölçüde farklılık göstermeyeceği varsayılmıştır.

31.Aralık 2024

	İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri
Varlıklar	762.202.836	-	-	762.202.836
Bankalar	26.364.329	-	-	26.364.329
Finansal Varlıklar (devralınan krediler)	735.838.507	-	-	735.838.507
Diğer Alacaklar	-	-	-	-
Yükümlülükler	-	1.222.800	690.886.155	692.108.955
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	-	-	690.886.155	690.886.155
Diğer Borçlar	-	1.222.800	-	1.222.800

31.Aralık 2023

	İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri
Varlıklar	378.412.095	-	-	378.412.095
Bankalar	233.243.011	-	-	233.243.011
Finansal Varlıklar (devralınan krediler)	143.554.116	-	-	143.554.116
Diğer Alacaklar	1.614.968	-	-	1.614.968
Yükümlülükler	-	-	321.100.602	321.100.602
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	-	-	321.100.602	321.100.602

FİBABANKA BİRİNCİ VARLIK FİNANSMANI FONU

31 Aralık 2024 Tarihi İtibariyle Solo Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

DİPNOT 11 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ ve DÜZEYİ (Devamı)

Finansal Varlıklar

Nakit ve nakit benzeri değerler dahil olmak üzere diğer finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek kayıtlı değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

Borçlanma senetlerinin ve hisse senetlerinin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

Finansal Yükümlülükler

Takas borçları, yönetim ücreti borçları ve diğer borçlar da dahil olmak üzere finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin. Kısa vadeli olmaları nedeniyle kayıtlı değerlerinden önemli ölçüde farklılık göstermeyeceği varsayılmıştır.

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Seviye 1: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmektedir.
- Seviye 2: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.
- Seviye 3: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

DİPNOT 12 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren dönemler itibariyle raporlama döneminden sonraki olayları bulunmamaktadır.

DİPNOT 13 – BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞLARINDAN ALINAN HİZMETLER İLE İLGİLİ BİLGİ

Fon' un raporlama dönemine ait Bağımsız Denetçi/Bağımsız Denetim Kuruluşundan alınan hizmetlere ilişkin ücretler:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Raporlama Dönemine Ait Bağımsız Denetim Ücreti	75.000	150.000
Toplam	75.000	150.000