

FİBANKA
ÜÇÜNCÜ VARLIK FİNANSMANI FONU

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

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Fibabanka Anonim Şirketi Üçüncü Varlık Finansmanı Fonu Fon Kurulu'na

A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

Fibabanka Üçüncü Varlık Finansmanı Fonu'nun ("Fon") 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, Fonu'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 (II-14.2) ("Tebliğ") çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından 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 Kuralları ("Etik Kurallar") ile finansal tabloların bağımsız denetimi ile ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere 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)

SPK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekarlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.
- Fon'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- 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 yansıtıp 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 iletmış bulunmaktayız.

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

B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

- 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.
- 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- 33

FİBABANKA ÜÇÜNCÜ 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	669.181.540	446.805.058
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri	3		
Diğer Alacaklar	6		--
İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar	4	117.403.037	2.524.579.918
Toplam Varlıklar (A)		786.584.577	2.971.384.976
YÜKÜMLÜLÜKLER			
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	5	654.510.091	3.118.346.935
Diğer Borçlar	6	1.313	1.313
Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)		654.511.404	3.118.348.248
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)		132.073.173	(146.963.272)
Fon Gelir / Gider Farkı		132.073.173	(146.963.272)
Geçmiş Yıllar Fon Gelir Gider Farkı		(146.963.272)	--
Cari Yıl Fon Gelir Gider Farkı		279.036.445	(146.963.272)

İlişikteki dipnotlar bu Solo finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

FİBABANKA ÜÇÜNCÜ 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 Referans ları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.- 31.12.2024	Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.- 31.12.2023
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz Gelirleri	8	682.436.324	15.740.902
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	8		
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	8		
İhraç Gelirleri	8	465.755.308	369.117.459
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	8	37.987.769	7.047.691
Esas Faaliyet Gelirleri		1.186.179.401	391.906.052
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	9	(35.187.996)	(4.846.070)
Faiz Giderleri	9	(871.954.961)	(534.023.254)
Esas Faaliyet Giderleri		(907.142.957)	(538.869.324)
Esas Faaliyet Kar/Zararı		279.036.445	(146.963.272)
Finansman Giderleri	10	--	--
Net Dönem Karı/Zararı		279.036.445	(146.963.272)
TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ		279.036.445	(146.963.272)

İlişikteki dipnotlar bu Solo finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

FİBABANKA ÜÇÜNCÜ 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.)

	Dipnot	Bağımsız	Bağımsız
	Referansları	Denetimden	Denetimden
		Geçmiş	Geçmiş
		01.01.-	01.01.-
		31.12.2024	31.12.2023
Dönem başı itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)		(146.963.272)	
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış	7	279.036.445	(146.963.272)
Dönem sonu itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)		132.073.173	(146.963.272)

FİBABANKA ÜÇÜNCÜ VARLIK FİNANSMANI FONU
12 MAYIS - 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.- 31.12.2024	Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.- 31.12.2023
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		2.686.213.326	(23.689.092)
Net Dönem Karı/Zararı		279.036.445	(146.963.272)
Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(37.987.769)	(336.205.434)
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler			(336.205.434)
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevirim Farkları ile İlgili Düzeltmeler	8		
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler		(37.987.769)	
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		2.445.164.650	459.479.614
Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	6	--	(2.341.397.749)
Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	6	--	2.800.877.363
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		2.445.164.650	
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		--	--
Alınan Faiz			
B. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(2.463.836.844)	470.494.150
İhraç Edilen Menkul Kıymetlerle İlgili Nakit Girişleri			3.668.000.000
İhraç Edilen Menkul Kıymetlerle İlgili Nakit Çıktıları		(2.463.836.844)	(3.197.505.850)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B)		222.376.482	446.805.058
C. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		--	--
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDE NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		222.376.482	446.805.058
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	446.805.058	
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)	3	669.181.540	446.805.058

İlişikteki dipnotlar bu Solo finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

FİBABANKA ÜÇÜNCÜ 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

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 Üçüncü Varlık Finansmanı Fonu kurulmuştur.

Fon: Fibabanka Üçüncü 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 Tebliğ" ("Tebliğ ") hükümlerine göre yönetilmektedir.

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

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

FİBABANKA ÜÇÜNCÜ 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)

İhraç	Tertip	ISIN Kodu	Getiri Türü	İhraç Nominal	Devralınan Kredi Portföyü
1	VFF3.6	TRPFB3F52414	İskontolu	350.000.000,00	718.314.084
1	VFF3.6	TRPFB3F82429	İskontolu	300.000.000,00	
1	VFF3.6	TRPFB3FE2418	Değişken	85.000.000,00	
2	VFF3.7	TRPFB3F62421	İskontolu	700.000.000,00	1.004.672.396
2	VFF3.7	TRPFB3F92410	İskontolu	200.000.000,00	
2	VFF3.7	TRPFB3FE2426	Değişken	126.000.000,00	
3	VFF3.8	TRPFB3F62439	İskontolu	250.000.000,00	415.284.048
3	VFF3.8	TRPFB3F92428	İskontolu	125.000.000,00	
4	VFF3.8	TRPFB3FA2412	Değişken	50.000.000,00	
4	VFF3.9	TRPFB3F92436	İskontolu	450.000.000,00	712.022.630
5	VFF3.9	TRPFB3FK2410	İskontolu	200.000.000,00	
5	VFF3.9	TRPFB3F22516	Değişken	90.000.000,00	
	VFF3.10	TRPFB3FE2434	İskontolu	410.000.000,00	734.369.256
	VFF3.10	TRPFB3F12517	İskontolu	260.000.000,00	
	VFF3.10	TRPFB3F32515	Değişken	81.000.000,00	
	VFF3.11	TRPFB3FK2428	İskontolu	275.000.000,00	504.276.610
	VFF3.11	TRPFB3F22524	İskontolu	175.000.000,00	
	VFF3.11	TRPFB3F52513	Değişken	62.000.000,00	
	Toplam			4.189.000.000	4.088.939.023

FİBABANKA ÜÇÜNCÜ 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 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 Tebliğ 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 blokede tutulacaktır.

Varlığa Dayalı Menkul Kıymet İhracına Aracılık Eden aracı kurum Global Yatırım Menkul Değerler A.Ş.' dir. Global Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Fibabanka A.Ş. ve " Fon" arasında imzalanan "Varlığa Dayalı Menkul Kıymet İhracına Aracılık Sözleşmesi" kapsamında ; Sermaye Piyasası Kurulu Tebliği ile ilgili mevzuat çerçevesinde" Fon'un bankanın "Fon'a devredeceği varlıkları karşılık göstererek ihraç edeceği varlığa dayalı menkul kıymetlerin yurt içinde en iyi gayret aracılığı ile halka arz yolu ile ihraçların satışında veya halka arz edilmeksizin yapılacak ihraçların satışında , nitelikli yatırımcılara satışında veya tahsisli satışında Global Yatırım Menkul Değerler A.Ş. yetkili kuruluş /aracı kurum olarak yetkilendirilmiş olup, bu kapsamda finansal danışmanlık ve aracılık hizmetleri verecek tir.

Fibabanka A.Ş. aracılık sözleşmesi kapsamında Global Yatırım Menkul Değerler A.Ş.' ye;

- Satışı gerçekleştirilen VDMK araçlarının nominal değerinin net on binde beşi kadar,
- Satışın halka arz yolu ile olması durumunda halka arz edilen VDMK araçlarının nominal değerinin net binde biri oranına karşılık gelen tutarı aracılık komisyonu olarak ödeyecektir.

DİPNOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Muhasebe Standartları

Finansal Tabloların Onaylanması

Fon ' un 31 Aralık 2024 tarihi itibari ile hazırlanan finansal tabloları, Kurucu'nun Yönetim Kurulu tarafından yetki verilen Fon Kurulu'nca 02.04.2025 tarihinde onaylanmış ve yayımlanması için yetki verilmiştir.

Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli ve TFRS' ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar, Sermaye Piyasası Kurulu ' nun (" SPK") 30 Aralık 2013 tarih ve 28867 mükerrer sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-14.2 No'lu " Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") hükümlerini içeren; "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

FİBABANKA ÜÇÜNCÜ VARLIK FİNANSMANI FONU

31 Aralık 2024 Tarihi İtibariyle Solo Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

DİPNOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli ve TFRS' ye Uygunluk Beyanı (Devamı)

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla finansal tablo ve dipnotların hazırlanmasında, SPK'nın 30 Aralık 2013 tarih ve 2013/43 sayılı bülteninde açıklanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ Uyarınca Düzenlenecek Finansal Tablo ve Dipnot Formatları" başlıklı duyurusunda belirtilen esaslar kullanılmıştır.

Geçerli ve Raporlama Para Birimi

Fon'un finansal tabloları geçerli olan para birimi ile sunulmuştur. Fon'un finansal durumu ve faaliyet sonuçları, geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için raporlama para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Yabancı Para

Portföyde yabancı para cinsinden menkul kıymetler bulunmamaktadır.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Özellikleri

Sermaye Piyasası Kurul Karar Organı'nın 28.12.2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı ile "Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygula yan Kurulumuz finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31.12.2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir. " denilmiştir.

Sermaye Piyasası Kurul Karar Organı'nın 07/03/2024 tarih ve 14 /382 sayılı kararı uyarınca, ilk enflasyona geçişte yatırım fonlarının enflasyon muhasebesi uygulamamış olması ile 20.02.2024 tarihli ve 165 nolu Vergi Usul Kanunu Sirkülerinde yer alan hükümler dikkate alınarak, yatırım fonlarının TMS/TFRS uyarınca hazırlayacakları finansal tablolarında enflasyon muhasebesi uygulanmamasına karar verilmiştir. Bu nedenle Fon finansal tablolarında TMS 29 ilkeleri uygulanmamıştır.

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Uygulanan değerlendirme ilkeleri ve muhasebe politikaları sunumu yapılan tüm dönem bilgilerinde tutarlı bir şekilde uygulanmıştır. Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Fon'un cari dönem içerisinde muhasebe politikalarında önemli bir değişiklik olmamıştır.

2.3 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 dönem içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik olmamıştır.

Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak düzeltilir ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2.4 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren ara dönemine ait özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2023 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") /TFRS ve TMS/TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

FİBABANKA ÜÇÜNCÜ VARLIK FİNANSMANI FONU

31 Aralık 2024 Tarihi İtibariyle Solo Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

DİPNOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar Devamı)

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

TMS 1 Değişiklikleri - Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

Ocak 2021 ' de KKG, "TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2024 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yapılan bu değişiklikler yükümlülüklerin uzun ve kısa vade sınıflandırılmasına ilişkin kriterlere açıklamalar getirmektedir. Yapılan değişiklikler TMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" a göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

TMS 1 Değişiklikleri - Sözleşme koşulları olan uzun vadeli yükümlülükler

1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde uyması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırmasını nasıl etkilediğine açıklık getirmektedir.

TMS 7 ve TFRS 7 Değişiklikleri - Tedarikçi Finansman Anlaşmaları

1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler tedarikçi finansman anlaşmalarının ve işletmelerin yükümlülükleri, nakit akışları ve likidite risklerinin üzerindeki etkilerine dair şeffaflığı arttırmak için açıklama yapılmasını gerektirir. Açıklama gereklilikleri, UMSK (Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu)'nun, yatırımcıların, bazı şirketlerin tedarikçi finansmanı anlaşmalarının yeterince açık olmadığı ve yatırımcıların analizini engellediği yönündeki endişelerine verdiği yanıtıdır.

TFRS 16 Değişiklikleri - Satış ve geri kiralama işlemleri

1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin TFRS 16'daki bir satış ve geri kiralama işlemini işlem tarihinden sonra nasıl muhasebeleştirdiğini açıklayan satış ve geri kiralama hükümlerini içerir. Kira ödemelerinin bir kısmı veya tamamı bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemelerinden oluşan satış ve geri kiralama işlemlerinin etkilenmesi muhtemeldir.

TSRS 1 - Sürdürülebilirlikle ilgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler

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, KKG'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.

FİBABANKA ÜÇÜNCÜ VARLIK FİNANSMANI FONU

31 Aralık 2024 Tarihi İtibariyle Solo Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

DİPNOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

TSRS 2 - İklimle ilgili 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.

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

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 muhasebeleştirilmeye 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.

2.5 Karşılaştırmalı Bilgiler

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Fon' un finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Finansal tablo kalemlerinin karşılaştırılabilirliğini sağlamak amacıyla önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak sınıflandırılır.

FİBABANKA ÜÇÜNCÜ VARLIK FİNANSMANI FONU

31 Aralık 2024 Tarihi İtibariyle Solo Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

DİPNOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Hasılat

Faiz gelirleri:

Finansal varlıklardan elde edilen faiz geliri, Fon'un ekonomik faydaları elde edeceği ve gelirin güvenilir bir biçimde ölçülmesi mümkün olduğu sürece tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Faiz gelirleri, sabit getirili menkul kıymetlerden alınan kupon faizlerini, Borsa Para Piyasası ile ters repo işlemlerinden kaynaklanan faizleri ve vadeli işlem teminatlarının nemalarını içermektedir.

Temettü gelirleri:

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, Fon' un temettü alma hakkı doğduğu zaman (Fon' un ekonomik faydaları elde edeceği ve gelirin güvenilir bir biçimde ölçülmesi mümkün olduğu sürece) kayda alınır.

Giderler

Tüm giderler kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna tahakkuk esasına göre kaydedilmektedir.

Finansal Araçlar

i. Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin sınıflanması ve ölçümü

Fon' un TFRS 9'a göre finansal varlıklarını nasıl sınıflandığı, ölçtüğü ve ilgili gelir ve giderleri nasıl muhasebeleştirdiği konusunda detaylı bilgi aşağıda sunulmuştur.

Finansal varlıklar

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 hibrid sözleşmenin bir bütün olarak ne şekilde sınıflandırılacağı değerlendirilmelidir.

Bir finansal varlık, aşağıdaki her iki şartım birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılmaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür:

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

FİBANKA ÜÇÜNCÜ VARLIK FİNANSMANI FONU

31 Aralık 2024 Tarihi İtibariyle Solo Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

DİPNOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

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

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.

Gerçeğe uygun değer esas alınarak yönetilen ve performansı bu esasa göre değerlendirilen bir finansal varlık portföyü, sözleşmeye bağlı nakit akışlarını tahsil etmek amacıyla ya da sözleşmeye bağlı nakit akışlarını tahsil etmek ve finansal varlıkları satmak amacıyla elde tutulmaktadır. Şirket öncelikli olarak gerçeğe uygun değer bilgisine odaklanmakta ve bu bilgiyi söz konusu varlıkların performansını değerlendirmek ve kararlarını vermek amacıyla kullanmaktadır. Ayrıca, ticari amaçla elde tutulan tanımını karşılayan bir finansal varlık portföyü ne sözleşmeye bağlı nakit akışlarını tahsil etmek amacıyla ne de sözleşmeye bağlı nakit akışlarını tahsil etmek ve finansal varlıkları satmak amacıyla elde tutulmaktadır. Bu tür portföyler için, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsili, sadece iş modelinin amacına ulaşmada arızı bir olaydır. Sonuç olarak bu tür finansal varlık portföyleri gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülmelidir.

Aşağıdaki muhasebe politikaları finansal varlıkların sonra ki ölçümlerinde geçerlidir.

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar:

Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde gerçeğe uygun değerleri 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.

Fon'un finansal varlıkları ticari alacaklar, diğer alacaklar ve nakit ve nakit benzerlerinden oluşmaktadır; bu finansal varlıklar TFRS 9'a göre itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır.

ii. Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

TFRS 9, "beklenen kredi zararları" modeli itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklara ve sözleşme varlıklarına uygulanır ancak özkaynak araçlarına yapılan yatırımlara uygulanmaz.

İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar ticari alacaklar, diğer alacaklar ve nakit ve nakit benzerlerinden oluşmaktadır.

TFRS 9 kapsamında, zarar karşılıkları aşağıdaki esasların herhangi biri ile ölçülür:

- 12 aylık BKZ'ler: raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde finansal araca ilişkin gerçekleşmesi muhtemel temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarını temsil eden kısımdır.
- Ömür boyu BKZ'ler: finansal aracın beklenen ömrü boyunca gerçekleşmesi muhtemel tüm temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarıdır.

FİBABANKA ÜÇÜNCÜ VARLIK FİNANSMANI FONU

31 Aralık 2024 Tarihi İtibariyle Solo Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

DİPNOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Fon aşağıdaki 12 aylık BKZ olarak ölçülenler hariç olmak üzere, zarar karşılığını ömür boyu BKZ'le re eşit olan tutar üzerinden ölçer:

- Raporlama tarihinde düşük kredi riskine sahip olduğu belirlenen borçlanma araçları ve
- Diğer borçlanma araçları ve ilk muhasebeleştirmeden itibaren kredi riskinin (yani, finansal aracın beklenen ömrü boyunca ortaya çıkan temerrüt riski) önemli ölçüde artmadığı banka bakiyeleri.

Ticari alacaklar, diğer alacaklar, diğer varlıklar ve sözleşme varlıkları için zarar karşılıkları her zaman ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçülür. Bir finansal varlıktaki kredi riskinin, ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli ölçüde artıp artmadığı belirlenirken ve beklenen kredi zararları tahmin edilirken, aşırı maliyet veya çabaya katlanılmadan elde edilebilen makul ve desteklenebilir bilgiler dikkate alınır. Bunlar, Fon'un geçmiş deneyimlerine ve bilinçli kredi değerlendirmelerine dayanan niteliksel ve sayısal bilgileri ve analizleri ve ileriye yönelik bilgileri içerir. Fon, bir finansal varlık üzerindeki kredi riskinin, vadesinin 30 gün geçmesi durumunda önemli ölçüde arttığını varsaymaktadır.

Fon, aşağıdaki durumlarda finansal varlıkla 11n temerrütte olduğunu kabul eder:

- Borçlunun Fon'a olan yükümlülüklerin i, Fon teminatları bozdurmak gibi aksiyonlara başvurmadan önce (eğer teminatlar mevcutsa), tam olarak yerine getirmesi muhtemel değil ise; veya finansal varlık vadesini 90 günden fazla aşmışsa.

Fon, banka bakiyelerinin risk derecelendirmelerinin uluslararası tanımıyla "yatırım notu"na eşit olması durumunda bunların düşük kredi riskine sahip olduğunu kabul eder.

Ömür boyu beklenen kredi zararları, *bir* finansal aracın beklenen ömrü boyunca gerçekleşmesi muhtemel temerrüt hallerinin bir sonucudur.

12 aylık beklenen kredi zararları, raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde gerçekleşmesi muhtemel temerrüt hallerinden kaynaklanan beklenen kredi zararlarını temsil eden kısımdır. Beklenen kredi zararlarının ölçüleceği azami süre, Fon ' un kredi riskine maruz kaldığı azami sözleşme süresidir.

Fon, her raporlama döneminde itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkların kredi-değer düşüklüğü olup olmadığını değerlendirir. Bir finansal varlığın gelecekteki tahmini nakit akışlarını olumsuz şekilde etkileyen bir veya daha fazla olay gerçekleştiğinde söz konusu finansal varlık kredi-değer düşüklüğüne uğramıştır.

Aşağıdaki olaylara ilişkin gözlemlenebilir veriler finansal varlığın kredi-değer düşüklüğüne uğramış olduğunu gösteren kanıtlardır:

- Borçlunun önemli finansal sıkıntı içinde olması;
- Temerrüt nedeniyle bir sözleşme ihlalinin meydana gelmesi;
- Ekonomik veya sözleşmeye bağlı nedenlerle, borçlunun içine düştüğü finansal sıkıntıdan dolayı alacaklının borçluya normal şartlarda düşünmediği bir ayrıcalık tanıması;
- Borçlunun iflasının veya başka bir finansal yeniden yapılanmaya gireceğinin muhtemel olması; veya
- Finansal sıkıntılar nedeniyle bu finansal varlığa ilişkin aktif piyasanın ortadan kalkması.

Fon yönetimi, 31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla finansal tablolarında itfa edilmiş maliyetiyle ölçülen finansal varlıkların kredi risklerinde önemli bir değişimin olmadığını ve bu finansal varlıklara ilişkin TFRS 9' a göre hesaplanan değer düşüklüğü karşılığı tutarının finansal tabloların bütünü içinde değerlendirildiğinde önemsiz olduğunu tespit etmiştir. Buna göre, Fon yönetimi, 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla hazırlanan finansal tablolarında, ilgili finansal varlıklara ilişkin herhangi bir değer düşüklüğü karşılığı muhasebeleştirmemiştir.

FİBANKA ÜÇÜNCÜ VARLIK FİNANSMANI FONU

31 Aralık 2024 Tarihi İtibariyle Solo Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

DİPNOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Satım ve geri alım anlaşmaları:

Geri almak kaydıyla satılan menkul kıymetler ("repo") finansal tablolara yansıtılır ve karşı tarafa olan yükümlülük repo borçları hesabına kaydedilir. Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetler ("ters repo"), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın etkin faiz yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle "Ters Repo Alacakları" olarak kaydedilir.

Nakit ve nakit benzerleri:

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

Finansal yükümlülükler

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler:

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, raporlama tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

Diğer finansal yükümlülükler:

Diğer finansal yükümlülükler başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir. Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilmektedir.

Türev finansal araçlar

Gerçeğe uygun değer, işlem gören piyasa fiyatlarından ve gerektiğinde indirgenmiş nakit akışı modellerinden elde edilir. Borsa dışı vadeli döviz sözleşmelerinin gerçeğe uygun değerleri ilk vade oranının, sözleşmenin geri kalan süresi için ilgili para biriminin piyasa faiz oranlarına ilişkin hesaplanan vadedeki oranıyla karşılaştırılıp raporlama dönemi sonuna indirgenmesiyle belirlenir. Bütün türev araçlar gerçeğe uygun değer olarak finansal varlıklarda muhasebeleştirilir.

Netleştirme

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkının var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, bilançoda net değerleri ile gösterilebilmektedir.

Kur değişiminin etkileri

Fon'un finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Fon'un geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Yabancı para cinsinden olan işlemler, işlemin yapıldığı tarihte geçerli olan kurdan; yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve borçlar ise, dönem sonu Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası döviz alış kurundan Türk Lirasına çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan kalemlerin çevrimi sonucunda ortaya çıkan gelir ve giderler, ilgili yılın kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar ve finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarara dahil edilmiştir.

FİBANKA ÜÇÜNCÜ VARLIK FİNANSMANI FONU

31 Aralık 2024 Tarihi İtibariyle Solo Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

DİPNOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

İlişkili taraflar

Bu finansal tablolar açısından Fon' un kurucusu, Fon' un kurucusu ile sermaye ilişkisinde olan şirketler ve Fon' un portföy yönetimi ve aracılık hizmetlerini aldığı ilişkili kurumlar " ilişkili taraflar" olarak tanımlanmaktadır.

Katılma belgeleri

Katılma belgelerinin alım satımında, beher pay için, fon toplam değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesiyle bulunan değer esas alınmaktadır. Katılma payını içeren katılma belgelerinin satışından elde edilen kaynaklar satış tutarı esas alınarak katılma belgeleri hesabında yansıtılmakta, geri alınan belgeler ise alış tutarları esas alınarak bu hesaptan düşülmektedir.

Katılma payı işlemleri günlük olarak MK.K'ya bildirilir ve katılma payları MKK nezdindeki hesaplarda, her müşterinin kimlik bilgileri ve buna bağlı hesap kodları ile fon bilgileri bazında takip edilir.

Uygulanan değerlendirme ilkeleri

Fon portföyündeki finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin, Fon içtüzüğünde yer alan detaylı değerlendirme ilkeleri aşağıda sunulmuştur:

(1) Portföydeki varlıkların değeri aşağıdaki esaslara göre tespit edilir:

- a) Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alına günündeki yabancı para cinsinden değerinin TCMB döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.
- b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;
 - 1) Borsada işlem görenler değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlemesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.
 - 2) Borsada işlem görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satıma konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.
 - 3) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
 - 4) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
 - 5) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.
 - 6) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
 - 7) Borsa dışı repo- ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtacak şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.
 - 8) (1) ila (7) no' lu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, KGK tarafından yayımlanan TMSrFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.

FİBABANKA ÜÇÜNCÜ VARLIK FİNANSMANI FONU

31 Aralık 2024 Tarihi İtibariyle Solo Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

DİPNOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- 9) (7) ve (8) no' lu alt bentlerde yer alan yöntemlere ilişkin kararlar Fon Kurulu tarafından alınır.
- 10) Endeks fonların portföylerinde yer alan varlıklardan; baz alınan endeks kapsamında bulunan varlıklar endeksin hesaplanmasında kullanılan esaslar, diğer varlıklar ise (b) bendinde belirtilen esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
- 11) Fonun diğer varlık ve yükümlülükleri, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Şu kadar ki, fonun yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.

Raporlama döneminden sonraki olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar; raporlama tarihi ile finansal tabloların yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

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

Vergi

1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe giren, 21 Haziran 2006 tarihli ve 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun 5'inci maddesinin (1) numaralı fıkrasının (d) bendine göre Türkiye'de kurulu menkul kıymetler yatırım fonları ve ortaklıklarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları kurumlar vergisinden istisnad u-. Söz konusu kurumlar vergisi istisnası geçici vergi uygulaması bakımından da geçerlidir.

Aynı Kanunun 5'inci maddesinin (3) numaralı fıkrasına göre, menkul kıymet yatırım fon ve ortaklıklarının kurumlar vergisinden istisna edilen söz konusu portföy işletmeciliği kazançları üzerinden dağıtılın dağıtılmasın

%15 oranında vergi kesintisi yapılır. Söz konusu tevkifat oranı 2009/ 14594 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile

%0 olarak uygulanmaktayken, 3 Haziran 2020 tarihli ve 31144 sayılı Resmi Gazete' de yayımlanan 2604 Sayılı Cumhurbaşkanlığı Kararı ile, Gelir Vergisi Kanunu'nun geçici 67. maddesinde yer alan tevkifat oranları hakkındaki 2006/1073 I sayılı Bakanlar Kurulu Kararı'nın eki kararın 1. maddesinin b bendine eklenen (3) numaralı alt bent ile Gelir Vergisi Kanunu'nun geçici 67. maddesinin 17. fıkrasında yer alan yetki çerçevesinde, serbest (döviz) fonlarının portföy işletmeciliği kazançları üzerinden yapılacak tevkifat oranı %15 olarak belirlenmiştir.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 34'üncü maddesinin (8) numaralı fıkrasında, menkul kıymet yatırım fon ve ortaklıklarının, portföy işletmeciliği kazançlarının elde edilmesi sırasında 5'inci madde gereğince kendilerinden kesilen vergileri, vergi kesintisi yapanlarca ilgili vergi dairesine ödenmiş olmak şartıyla, aynı Kanunun 15'inci maddesinin (3) numaralı fıkrasına göre kurum bünyesinde yapacakları vergi kesintisinden mahsup edebilecekleri, mahsup edilemeyen kesinti tutarının başvuru halinde kendilerine red ve iade edileceği belirtilmiştir.

5281 sayılı Kanun ile 1 Ocak 2006 ila 31 Aralık 2020 tarihleri arasında uygulanmak üzere 93 sayılı Gelir Vergisi Kanununa eklenen 5527 sayılı Kanun ile değişik Geçici 67'nci maddenin (1) numaralı fıkrasına göre menkul kıymet yatırım fon ve ortaklıklarının banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla elde ettikleri menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası araçlarının alım-satım kazançtan ile dönemsel getirileri üzerinden 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren %0 oranında gelir vergisi kesintisi yapılmaktadır.

Geçici 67'nci maddenin (2) ve (4) numaralı fıkralarına göre, menkul kıymet yatırım fonu ve ortaklıklarının bu maddeye göre tevkifata tabi tutulan gelirleri üzerinden Kurumlar Vergisi ve Gelir Vergisi Kanunlarına göre ayrıca tevkifat yapılmaz.

FİBABANKA ÜÇÜNCÜ VARLIK FİNANSMANI FONU

31 Aralık 2024 Tarihi İtibariyle Solo Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

DİPNOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Nakit akış tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları esas faaliyetler ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Fon' un portföy işletmeciliği faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Fon' un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

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	354.890	287.089
Vadesiz Mevduatlar	668.826.650	446.517.969
	669.181.540	446.805.058

Fon yönetimi fon hesaplarında biriken nakit akışlarını varlığa dayalı menkul kıymetlerin vade tarihlerine kadar değerlendirmek ile yetkilidir. Fon hesaplarında biriken bakiye vadeli mevduatta değerlendirilmektedir.

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	120.228.246	2.707.762.087
Reeskont Tutarı	(2.825.209)	(183.182.169)
	117.403.037	2.524.579.918

...

FİBANKA ÜÇÜNCÜ VARLIK FİNANSMANI FONU

31 Aralık 2024 Tarihi İtibariyle Solo Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

DİPNOT 4 – FİNANSAL VARLIKLAR (Devamı)

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	68.418.073	2.304.683.056
Devir Alınan 4-12 Ay Vadeli Krediler	873.774	405.234.993
31.12.2024 Tarihi İtibari ile Geri Vadeli Krediler (*)	50.936.399	(2.155.962)
	120.228.246	2.707.762.087

DİPNOT 5– İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, Fon'un ihraç ettiği menkul kıymetler, gerçek kişilere kullandırılmış 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	654.510.091	2.800.876.050
İhraç Edilen Menkul Kıymetler Gerçekleşmiş Finansman geliri	-	317.472.198
	654.510.091	3.118.348.248

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

İhraç	Tertip	İşin Kodu	Getiri Türü	İhraç Nominal	İhraç Tarihi	İtfa Tarihi	İhraç Bedeli	İtfa Bedeli
1	VFF3.9	TRPFB3F22516	Değişken	90.000.000	15.05.24	14.02.25	90.000.000	133.353.450
2	VFF3.10	TRPFB3F12517	İskontolu	260.000.000	17.07.24	16.01.25	205.010.000	260.000.000
2	VFF3.10	TRPFB3F32515	Değişken	81.000.000	17.07.24	06.03.25	81.000.000	120.139.200
3	VFF3.11	TRPFB3F22524	İskontolu	175.000.000	14.08.24	07.02.25	140.164.500	175.000.000
3	VFF3.11	TRPFB3F52513	Değişken	62.000.000	14.08.24	09.05.25	62.000.000	85.988.973
	Toplam			668.000.000			578.174.500	774.481.623

FİBABANKA ÜÇÜNCÜ 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

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, ilişkili olmayan taraflara kısa vadeli diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

a) Diğer Alacaklar

Yoktur.

b) Diğer Borçlar

Diğer Borçlar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Ödenecek BSMV	1.313	1.313
BİST Kotasyon Giderleri	-	-
MKK ve KAP Giderleri	-	-
	1.313	1.313

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:

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.- 31.12.2024	Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.- 31.12.2023
Dönem başı itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)		(146.963.272)	
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış	7	279.036.445	(146.963.272)
Dönem sonu itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)		132.073.173	(146.963.272)

DİPNOT 8– HASILAT

Esas Faaliyetlerden Gelirler	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
Faiz Gelirleri	682.436.324	15.740.902
İhraç Gelirleri	465.755.308	369.117.459
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	37.987.769	7.047.691
	1.186.179.401	391.906.052

FİBANKA ÜÇÜNCÜ VARLIK FİNANSMANI FONU

31 Aralık 2024 Tarihi İtibariyle Solo Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

DİPNOT 9– ESAS FAALİYETLERDEN GİDERLER

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

Esas Faaliyetlerden Giderler	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
Varlığa Dayalı Menkul Kıymet Faiz Gideri	(871.954.961)	(534.023.254)
BSMY-K.KDF Giderleri	(15.398.144)	-
Bağımsız denetim ücreti	(91.138)	(217.706)
SMMM hizmet gideri	(316.800)	(60.000)
Noter harç bedeli	(7.336)	(2.400)
MKK ve KAP Giderleri	(3.158.320)	(2.113.400)
BIST Kotasyon Giderleri	(4.648.665)	(2.245.950)
Diğer	(11.567.593)	(206.614)
	(907.142.957)	(538.869.324)

FİBANKA ÜÇÜNCÜ VARLIK FİNANSMANI FONU

31 Aralık 2024 Tarihi İtibariyle Solo Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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

Finansal Risk Faktörleri

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.

FİBANKA ÜÇÜNCÜ 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)	-	-	-	-	117.403.037	669.181.540	-
- Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	120.228.246	669.181.540	-
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	-	-	-	-	(2.825.209)	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	(2.825.209)	-	-
E. Bilanço dışı kredi içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

FİBABANKA ÜÇÜNCÜ 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 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)	-	-	-	-	2.524.579.918	446.805.058	-
- Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	2.707.762.087	446.805.058	-
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	-	-	-	-	(183.182.169)	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	(182.182.169)	-	-
E. Bilanço dışı kredi içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

FİBANKA ÜÇÜNCÜ 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 Çıktılar Toplamı	0-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası Çıktılar
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	654.510.091	654.510.091	654.510.091	
Diğer Borçlar	1.313	1.313	1.313	

31 Aralık 2023	Defter Değeri	Sözleşmeye Dayalı Nakit Çıktılar Toplamı	0-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası Çıktılar
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	3.118.346.935	3.118.346.935	3.118.346.935	-
Diğer Borçlar	1.313	1.313	1.313	-

FİBABANKA ÜÇÜNCÜ 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.

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.

FİBABANKA ÜÇÜNCÜ 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 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.

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	Gerçeğe uygun değeri
Varlıklar	786.584.577			786.584.577	786.584.577
Bankalar	669.181.540	-	-	669.181.540	669.181.540
Finansal Varlıklar (devralınan krediler)	117.403.037	-	-	117.403.037	117.403.037
Yükümlülükler			654.511.404	654.511.404	654.511.404
İhraç Edilen Menkul Kıymetler			654.510.091	654.510.091	654.510.091
Diğer Borçlar			1.313	1.313	1.313

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	Gerçeğe uygun değeri
Varlıklar	2.964.899.863			2.964.899.863	3.154.567.145
Bankalar	440.319.944	-	-	440.319.944	446.805.058
Finansal Varlıklar (devralınan krediler)	2.524.579.918	-	-	2.524.579.918	2.524.579.918
Diğer Alacaklar	-	-	-	-	-
Yükümlülükler			3.118.346.935	3.118.346.935	3.555.473.511
İhraç Edilen Menkul Kıymetler			3.118.346.935	3.118.346.935	3.118.346.935
Diğer Borçlar			1.313	1.313	1.313

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 ikinci 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.

FİBABANKA ÜÇÜNCÜ VARLIK FİNANSMANI FONU

31 Aralık 2024 Tarihi İtibariyle Solo Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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	180.000
Toplam	75.000	180.000