

**Nurol Yatırım Bankası**  
**Anonim Şirketi**  
**Otosor Varlık Finansman Fonu**

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren  
Hesap Dönemine Ait  
Finansal Tablolar ve  
Bağımsız Denetçi Raporu



## BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Nurol Yatırım Bankası Anonim Şirketi Otorite Varlık Finansman Fonu Kurucu Yönetim Kurulu'na

### A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

#### 1. Görüş

Nurol Yatırım Bankası Anonim Şirketi Otorite Varlık Finansman Fonu'nun ("Fon") 31 Aralık 2023 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 ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Fon'un 31 Aralık 2023 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'nca ("SPK") belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları 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 düzenlemeleri çerçevesinde kabul edilen 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 Sorumlulukları" 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. Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları**

Fon 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.

### **5. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları**

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. 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.



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.
- Fon 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.

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 aşacağı makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.



## **B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yüklümlülükler**

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Fon'un 1 Ocak - 31 Aralık 2023 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile Fon esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
2. TTK'nın 402. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Kurucu Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

PwC Bağımsız Denetim ve  
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.



Gökce Yaşar Temel, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 3 Mayıs 2024

**Nurol Yatırım Bankası  
Anonim Şirketi  
Otosor Varlık Finansman Fonu**

**İçindekiler**

Bağımsız Denetçi Raporu

Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

Toplam Değer / Net Varlık Değeri Değişim Tablosu

Nakit Akış Tablosu

Finansal Tablolar Dipnotları

## Nurol Yatırım Bankası Anonim Şirketi Otorite Varlık Finansman Fonu

31 Aralık 2023 Tarihli Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot Referansları	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
<b>Varlıklar</b>			
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	14,093,635	270,835
Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z' a Yansıtılan Finansal Varlıklar		17,330,712	15,945,720
İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar	6	22,670,206	56,542,563
Diğer Alacaklar	7	1,177,235	291,857
<b>Toplam Varlıklar (A)</b>		<b>55.271.788</b>	<b>73,050,975</b>
<b>Yükümlülükler</b>			
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	8	19,353,758	55,782,389
Diğer Borçlar	9	232,966	134,864
<b>Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)</b>		<b>19,586,724</b>	<b>55,917,253</b>
<b>Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)</b>		<b>35,685,064</b>	<b>17,133,722</b>

İlişkitedeki notlar, bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

**Nurol Yatırım Bankası Anonim Şirketi Otorite Varlık Finansman Fonu**

1 Ocak -31 Aralık 2023 Hesap Dönemine Ait  
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot Referansları	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
<b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>			
Faiz Gelirleri		37,538,321	33,341,055
Diğer Gelirler		5,024,958	2,310,509
<b>Esas Faaliyet Gelirleri</b>	<b>12</b>	<b>42,563,279</b>	<b>35,651,564</b>
Yönetim/Hizmet Ücretleri		(675)	(143,700)
Denetim Ücretleri		(198,240)	(84,000)
İlan Ücretleri		(8,190)	(5,145)
Beklenen Zarar Karşılıkları		270,837	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler		(709,810)	(38,687)
<b>Esas Faaliyet Giderleri</b>	<b>13</b>	<b>(646,078)</b>	<b>(271,532)</b>
<b>Esas Faaliyet Kar/Zararı</b>		<b>41,917,201</b>	<b>35,380,032</b>
Finansman Giderleri (-)	14	(23,365,859)	(18,249,643)
<b>Net Dönem Karı/Zararı (A)</b>		<b>18,551,342</b>	<b>17,130,389</b>
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI</b>			
Diğer Kapsamlı Gelir (B)		-	-
<b>TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ (A+B)</b>		<b>18,551,342</b>	<b>17,130,389</b>

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.



## Nurol Yatırım Bankası Anonim Şirketi Otorite Varlık Finansman Fonu

1 Ocak-31 Aralık 2023 Hesap Dönemine Ait  
Toplam Değer/Net Varlık Değeri Değişim Tablosu  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot Referansları	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak 31 Aralık 2022
<b>1 Ocak İtibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)</b>		<b>17,133,722</b>	<b>3,333</b>
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/(Azalış)	11	18,551,342	17,130,389
<b>31 Aralık İtibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)</b>	<b>11</b>	<b>35,685,064</b>	<b>17,133,722</b>

İlişkikteki notlar, bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

## Nurol Yatırım Bankası Anonim Şirketi Otorite Varlık Finansman Fonu

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait  
Nakit Akış Tablosu  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2023	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2022
<b>A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları</b>		<b>61,822,800</b>	<b>58,270,835</b>
<b>Net Dönem Karı/(Zararı)</b>		<b>18,551,342</b>	<b>17,130,389</b>
<b>Net Dönem Karı/(Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler</b>		<b>(2,424,211)</b>	<b>(7,546,765)</b>
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		(2,153,374)	(7,546,765)
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar ile İlgili Düzeltmeler	12	-	-
Beklenen zarar karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	13	(270,837)	-
<b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Düzeltmeler</b>		<b>45,695,669</b>	<b>48,687,211</b>
Alacaklardaki Artış/Azalış İle İlgili Düzeltmeler	7	885,378	55,492,691
Borçlardaki Artış/Azalış İle İlgili Düzeltmeler	9	11,669,471	9,007,608
Finansal Varlıklardaki Artış/ Azalış İle İlgili Düzeltmeler		33,140,820	(15,813,088)
<b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>		<b>61,822,800</b>	<b>58,270,835</b>
Alınan Faiz		-	-
Faiz Ödemeleri		-	-
<b>İşletme Faaliyetlerinden Net Nakit Akışları</b>		<b>61,822,800</b>	<b>58,270,835</b>
<b>B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları</b>		<b>(48,000,000)</b>	<b>(58,000,000)</b>
İhraç Edilen Menkul Kıymetlerden Elde Edilen Nakit			
İhraç Edilen Menkul Kıymet İçin Ödenen Nakit		(48,000,000)	(58,000,000)
<b>Finansman Faaliyetlerinden Net Nakit Akışları</b>		<b>(48,000,000)</b>	<b>(58,000,000)</b>
<b>Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)</b>		<b>13,822,800</b>	<b>270,835</b>
<b>C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)</b>		<b>13,822,800</b>	<b>270,835</b>
<b>D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri</b>	<b>21</b>	<b>270,835</b>	<b>-</b>
<b>Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)</b>	<b>21</b>	<b>14,093,635</b>	<b>270,835</b>

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

## **Nurol Yatırım Bankası Anonim Şirketi Otor Varlık Finansman Fonu**

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait  
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

---

### **1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER**

#### **Fon Hakkında Genel Bilgiler**

Nurol Yatırım Bankası A.Ş.. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 58'inci maddesine dayanılarak ve fonun 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 5 Mart 2021 tarihinde Nurol Yatırım Bankası A.Ş.. Otor Varlık Finansmanı Fonu kurulmuştur.

Fon, 16 Aralık 2021 tarihinde yatırımcılara nominal değeri 129,000,000 TL olan Varlığa Dayalı Menkul Kıymet ("VDMK") ihracı gerçekleştirerek, Kurucu ile imzaladığı "Varlık Devir Sözleşmesi" kapsamında Kaynak Kuruluş "Otor Otomotiv A.Ş."nin taksitli araç satışlarından oluşan 142,074,447 TL olan alacakları iskonto edilmiş değerinden devir olarak faaliyetlerine başlamıştır.

Fonun muhasebe, denetim, hesap ve işlemleri Sermaye Piyasası Kanunu, Bankacılık Kanunu, TTK, VUK ve Borçlar Kanunu'nun ilgili hükümlerine uygun olarak, kurucunun ve fon kurulu üyelerinin hesapları dışında özel hesaplarda izlenir. Fon varlıkları SPK'nın III-58.1 numaralı "Varlığa veya İpoteğe Dayalı Menkul Kıymetler Tebliği"nde ("Tebliğ") belirtilen esaslar çerçevesinde kaydedilir.

#### **Kurucu Hakkında Bilgiler**

Kurucu, Nurol Yatırım Bankası A.Ş.'dir.

#### **Kurucu ve Kaynak Kuruluş ile İlişkiler**

Fon'un yönetimi, Kurucu Yönetim Kurulu'nca atanan Fon Kurulu tarafından yürütülmekte olup, varlığa dayalı menkul kıymetlerin sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde fonu temsil eder ve yönetir. Fon portföyüne alınan varlıkların kayıtların doğruluğundan ve bu varlıkların korunması ve saklanması fon kurulu sorumludur.

Fon içtüzüğü uyarınca, Fon ile Kaynak Kuruluş arasında hizmet sözleşmesi mevcut olup, söz konusu sözleşme dahilinde, Kaynak Kuruluş, Fon'un portföyünde yer alan varlıkların günlük idaresini gerçekleştirmeyi kabul ve taahhüt etmektedir.

## **Nurol Yatırım Bankası Anonim Şirketi Otorite Varlık Finansman Fonu**

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait  
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

---

### **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**

#### **2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar**

##### **Uygulanan Muhasebe Standartları**

###### Finansal Tabloların Onaylanması:

Fon'un 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tabloları, Kurucu'nun Yönetim Kurulu tarafından yetki verilen Fon Kurulu'nca 3 Mayıs 2024 tarihinde onaylanmıştır.

###### Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli ve TMS'ye Uygunluk Beyanı

İlişkideki 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.

31 Aralık 2023 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.

###### Ölçüm Esasları

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen finansal yatırımlar haricinde tarihi maliyetler üzerinden hazırlanmıştır.

###### Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların, SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı uyarınca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellenmenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır. Tahminlerin kullanıldığı başlıca notlar aşağıdaki gibidir:

Not 6 – Finansal varlıklar

Not 10 – Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Not 18 – Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

###### Geçerli ve Raporlama Para Birimi

Fon'un finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Fon'un finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Fon'un geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

###### Yabancı Para

Bilanço tarihi itibarıyla Fon portföyünde dövizli menkul kıymet bulunmamaktadır.

## Nurol Yatırım Bankası Anonim Şirketi Otorite Varlık Finansman Fonu

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait  
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

---

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

#### 2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

##### Uygulanan Muhasebe Standartları (devamı)

##### Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

KGK, 23 Kasım 2023 tarihli “Bağımsız Denetime Tabi Şirketlerin Finansal Tablolarının Enflasyona Göre Düzeltilmesi Hakkında Duyurusu” ile, Türkiye Finansal Raporlama Standartları’nı uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının, TMS 29, “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı” (“TMS 29”) kapsamında enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiğini, bununla birlikte kendi alanlarında düzenleme ve denetleme yapmakla yetkili olan kurum ya da kuruluşların TMS 29 hükümlerinin uygulanmasına yönelik olarak farklı geçiş tarihleri belirleyebileceğini açıklamıştır. SPK Karar Organı’nın 7 Mart 2024 tarih ve 14/382 sayılı Kararı uyarınca; ilk enflasyona geçişte yatırım fonlarının enflasyon muhasebesi uygulamamış olması ile 20 Şubat 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.

#### 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 hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2023 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve 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.

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

##### • TMS 1, Uygulama Bildirimi 2 ve TMS 8’deki dar kapsamlı değişiklikler:

1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler muhasebe politikası açıklamalarını iyileştirmeyi ve finansal tablo kullanıcılarının muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikleri ayırt etmelerine yardımcı olmayı amaçlamaktadır.

## Nurol Yatırım Bankası Anonim Şirketi Otorite Varlık Finansman Fonu

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait  
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

---

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

#### 2.4 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

- **TMS 12, Tek bir işlemten kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergiye ilişkin değişiklik:**

1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, şirketler tarafından ilk defa finansal tablolara alındığında vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farkların eşit tutarlarda oluşmasına neden olan işlemler üzerinden ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmelerini gerektirmektedir.

- **TMS 12 'de değişiklik, Uluslararası vergi reformu:**

Geçici istisna, Aralık 2023 yıl sonu için geçerli olup açıklama gereksinimleri 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren başlayan muhasebe dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilir. Bu değişiklikler, şirketlere Asgari Vergi Uygulama Kılavuzu uluslararası vergi reformundan kaynaklanan ertelenmiş vergilerin muhasebeleştirilmesi konusunda geçici bir kolaylık sağlar. Ayrıca değişiklikler, etkilenen şirketler için açıklama gereksinimlerini de içerir.

- **TFRS 17, 'Sigorta Sözleşmeleri':**

1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4'ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

Bununla birlikte, Kamu Gözetimi Kurumu'nun (KGK) Türkiye Sigorta, Reasürans ve Emeklilik Şirketleri Birliği'ne gönderdiği 06.04,2023 tarihli yazısında sigorta, reasürans şirketleri ile emeklilik şirketleri, bu şirketlerde ortaklıkları/yatırımları bulunan bankalar ve yine bu şirketlerde ortaklıkları/yatırımları bulunan diğer şirketlere ait konsolide ve bireysel finansal tablolarda TFRS 17'nin 1/1/2024 tarihinden itibaren uygulanmasının yerinde olacağı kanaatine ulaşıldığı bildirilmiştir.

#### ii) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

- **TFRS 16, 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 muhasebelediğini 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.

## Nurol Yatırım Bankası Anonim Şirketi Otorite Varlık Finansman Fonu

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait  
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

---

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

#### 2.4 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

- **TFRS 16, Satış ve geri kiralama işlemleri:**

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. Değişiklikler aynı zamanda işletmenin bu koşullara tabi yükümlülüklerle ilgili sağladığı bilgilerin iyileştirilmesini de amaçlamaktadır.

- **TMS 7 ve TFRS 7 ‘deki tedarikçi finansman anlaşmalarına ilişkin değişiklikler:**

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 artırmak 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.

- **TMS 21 Değiştirilebilirliğin Eksikliği:**

1 Ocak 2025 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bir işletme, belirli bir amaç için belirli bir ölçüm tarihinde başka bir para birimine çevrilemeyen yabancı para biriminde yapılan bir işlem veya faaliyete sahip olduğunda bu değişikliklerden etkilenir. Bir para birimi, başka bir para birimini elde etme olanağı mevcut olduğunda (normal bir idari gecikmeyle) değiştirilebilir ve işlem; uygulanabilir haklar ve yükümlülükler yaratan bir piyasa veya takas mekanizması yoluyla gerçekleşir.

- **TSRS 1, “Sürdürülebilirlikle ilgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler”:**

1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, bir şirketin değer zinciri içerisindeki sürdürülebilirlikle ilgili maruz kaldığı tüm ciddi riskler ve fırsatların açıklanmasına yönelik temel çerçeveyi içerir.

- **TSRS 2, “İklimle ilgili açıklamalar”:**

1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, şirketlerin iklimle ilgili riskler ve fırsatlar hakkında açıklama gerekliliklerini belirleme konusundaki ilk standarttır.

Bununla birlikte, KGG'nın 29 Aralık 2023 tarihli Resmî Gazete’de yayımlanan Kurul Kararında belirli işletmelerin 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren zorunlu sürdürülebilirlik raporlamasına tabi olacağı açıklanmıştır. 5 Ocak 2024 tarihli “Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları (TSRS) Uygulama Kapsamına İlişkin Kurul Kararı” Kapsamında Sürdürülebilirlik Raporlamasına Tabi Olacak İşletmelerin Belirlenmesi amacıyla sürdürülebilirlik uygulaması kapsamına giren işletmeler sayılmaktadır.

## Nurol Yatırım Bankası Anonim Şirketi Otorite Varlık Finansman Fonu

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait  
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

---

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

#### 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.

#### 2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

##### Faiz gelirleri

Faiz gelir ve giderleri, kar veya zarar tablosunda iç verim oranıyla tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz gelirleri, ticari senet alacaklarından, sabit getirili menkul kıymetlerden elde edilen faizleri içermektedir.

##### Yönetim/Hizmet Ücretleri

Yönetim/hizmet ücretleri, kar veya zarar tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

##### Giderler

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

##### Finansal varlıklar

###### i. Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü

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 şartın 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.

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

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.



## Nurol Yatırım Bankası Anonim Şirketi Otorite Varlık Finansman Fonu

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait  
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

#### 2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

##### Finansal varlıklar (devamı)

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

Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların (ilk defa finansal tablolara alınması sırasında işlem bedeli üzerinden ölçülen ve önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar haricinde) ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilerek ölçülür.

Aşağıdaki muhasebe politikaları finansal varlıkların sonraki 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 uyarınca "beklenen kredi zararları" 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'lar: raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde finansal araca ilişkin gerçekleşmesi muhtemel temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarını temsil eden kısmıdır.
- Ömür boyu BKZ'lar: finansal aracın beklenen ömrü boyunca gerçekleşmesi muhtemel tüm temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarıdır.

Fon, ilk muhasebeleştirmeden itibaren kredi riskinin önemli ölçüde arttığı varlıkları için zarar karşılığını ömür boyu BKZ'lere eşit olan tutar üzerinde ölçer.

## Nurol Yatırım Bankası Anonim Şirketi Otorite Varlık Finansman Fonu

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait  
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

---

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

#### 2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

##### Finansal varlıklar (devamı)

##### ii. Finansal varlıklarda değer düşüklüğü (devamı)

Bir finansal varlıktaki kredi riskinin, ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli ölçüde artış 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 varlıkların temerrütte olduğunu kabul eder:

- Borçlunun Fon’a olan yükümlülüklerini, 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.

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

12 aylık beklenen kredi zararları, raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde gerçekleşmesi mümkün 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 tanınması;
- Borçlunun iflasının veya başka bir finansal yeniden yapılanmaya gireceğinin muhtemel olması; veya
- Finansal sıkıntılar nedeniyle bu finansal varlığa ilişkin aktif piyasanın ortadan kalkması.

## Nurol Yatırım Bankası Anonim Şirketi Otorite Varlık Finansman Fonu

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait  
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

---

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

#### 2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

##### Finansal yükümlülükler

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

##### 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.

##### 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.

Fon’un finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler işlem tarihindeki kurlar esas alınarak kaydedilmektedir. Finansal durum tablosunda yer alan yabancı para birimi bazındaki parasal varlıklar ve borçlar raporlama dönemi sonundaki döviz kurları kullanılarak TL’ye çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan işlemlerin TL’ye çevrilmesinden veya parasal kalemlerin ifade edilmesinden doğan kur farkı gider veya gelirleri ilgili dönemde kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “Net Yabancı Para Çevrim Farkı Gelirleri/Giderleri” hesabına yansıtılmaktadır.

##### Raporlama döneminden sonraki olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar; bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

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

##### Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Fon geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğün bulunduğu, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olduğu ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebileceği durumlarda, ilişikteki finansal tablolarda söz konusu yükümlülük tutarı kadar karşılık ayırmaktadır. Koşullu yükümlülükler, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelip gelmediğinin tespiti amacıyla sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin uzak olduğu durumlar hariç, finansal tablo dipnotlarında açıklanır. Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin muhtemel hale gelmesi halinde, koşullu varlıkla ilgili olarak finansal tablo dipnotlarında açıklama yapılır. Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin kesine yakın hale gelmesi durumunda ise, söz konusu varlık ve bununla ilgili gelir değişikliğinin olduğu tarihte finansal tablolara alınır.

## Nurol Yatırım Bankası Anonim Şirketi Otorite Varlık Finansman Fonu

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait  
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

---

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

#### 2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

##### İlişkili Taraflar

Hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşlar, ilişkili kuruluş olarak tanımlanırlar. İlişkili kuruluşlara aynı zamanda sermayedarlar ve Fon yönetimi de dahildir. İlişkili kuruluş işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir.

##### Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

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

Aynı Kanun'un 15'inci Maddesi'nin (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 uygulanmaktadır.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 34'üncü Maddesi'nin (8) numaralı fıkrasında, menkul kıymet yatırım fon ve ortaklıklarının, portföy işletmeciliği kazançlarının elde edilmesi sırasında 15'inci Madde gereğince kendilerinden kesilen vergileri, vergi kesintisi yapanlarca ilgili vergi dairesine ödenmiş olmak şartıyla, aynı Kanun'un 15'inci Maddesi'nin (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 ile 31 Aralık 2021 tarihleri arasında uygulanmak üzere 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu'na eklenen 5527 sayılı Kanun ile değişik Geçici 67'nci Madde'nin (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 kazançları ile dönemsel getirileri üzerinden 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren %0 oranında gelir vergisi kesintisi yapılmaktadır.

Geçici 67'nci Madde'nin (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 Kanunları'na göre ayrıca tevkifat yapılmaz.

##### 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 portföyündeki değer artış ve azalışlarından kaynaklanan nakit akışlarını gösterir.

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

## Nurol Yatırım Bankası Anonim Şirketi Otorite Varlık Finansman Fonu

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait  
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Fon'un faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili merci tarafından finansal performansları ayrı takip edilen bölümleri olmadığından faaliyet bölümlerine göre raporlama yapılmamıştır.

### 4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Fon'un kurucusu Türkiye'de kurulmuş olan NUROL YATIRIM BANKASI A.Ş.'dir. Fon ile diğer ilişkili taraflar arasındaki bakiye ve işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

#### İlişkili taraflardan alacaklar

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Diğer alacaklar – Kurucu (Rücu edilecek giderler)	1,127,149	291,857
<b>Toplam alacaklar</b>	<b>1,127,149</b>	<b>291,857</b>

#### İlişkili tarafa borçlar

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Diğer borçlar – Kaynak Kuruluş (Yönetim/hizmet bedeli)	1,018	143,700
<b>Toplam borçlar</b>	<b>1,018</b>	<b>143,700</b>

#### İlişkili taraflarla işlemler-Kar/zarar etkisi

	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Diğer gelirler – Kurucu (Rücu edilecek giderler)	1,127,149	291,857
Yönetim/hizmet ücretleri – Kaynak Kuruluş	(1,018)	(143,701)
<b>Toplam</b>	<b>1,126,131</b>	<b>148,156</b>

### 5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

#### Nakit ve nakit benzerleri

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kasa	--	--
Bankadaki nakit	14,093,635	270,835
- Vadesiz mevduat	14,093,635	270,835
- Vadesi üç aydan kısa olan vadeli mevduat	--	--
Diğer hazır değerler	--	--
<b>Toplam</b>	<b>14,093,635</b>	<b>270,835</b>

## Nurol Yatırım Bankası Anonim Şirketi Otorite Varlık Finansman Fonu

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait  
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 6. FİNANSAL VARLIKLAR

Fon'un itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal varlıklarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Ticari Alacaklar		
- İskonto edilmiş tutar (Anapara)	11,492,935	38,991,099
- Gelir reeskontu	11,419,546	18,064,576
- Faiz tahakkuku	-	-
- Beklenen zarar karşılıkları	(242,275)	(513,112)
<b>Toplam</b>	<b>22,670,206</b>	<b>56,542,563</b>

Beklenen zarar karşılıklarının detayı aşağıda sunulmuştur.

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
1. Aşama beklenen zarar karşılığı	242,275	513,112
2. Aşama beklenen zarar karşılığı	--	--
3. Aşama beklenen zarar karşılığı	--	--
<b>Toplam</b>	<b>242,275</b>	<b>513,112</b>

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlık bulunmamaktadır.

### 7. DİĞER ALACAKLAR

Diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Diğer Gelirler-Gider Tazmin Alacakları (*)	1,177,235	291,857
<b>Toplam</b>	<b>1,177,235</b>	<b>291,857</b>

(\*) İhraç belgesine göre Fon portföyünden yapılabilecek giderler toplamı Fon'un mükellefi olduğu BSMV ve KKDF ödemeleri hariç olmak üzere Fon'a devredilen varlıkların nominal değerinin onbinde ikisini (% 0.02) geçmeyecektir. Bu tutarı aşması durumunda aşan kısım ve ihraç öncesi resmi kurum ve kuruluşlara başvuru kapsamında ödenecek bedeller (SPK Kurul ücreti, Borsa İstanbul A.Ş. ücreti vb) ve derecelendirme ücreti Kurucu tarafından karşılanacaktır.

## Nurol Yatırım Bankası Anonim Şirketi Otorite Varlık Finansman Fonu

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait  
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 8. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER

Fon'un ihraç ettiği menkul kıymetler farklı vadelerde nitelikli yatırımcılara satılmış VDMK'lardan oluşmaktadır.

VDMK'lar sadece Nitelikli Yatırımcıya İhraç Pazarı'nda işlem görebilmektedir.

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
İhraç edilen menkul kıymetler iskonto edilmiş tutarı	13,553,900	45,681,740
İhraç edilen menkul kıymetler gider reeskontu	5,799,858	10,100,649
<b>İhraç edilen menkul kıymetler (net)</b>	<b>19,353,758</b>	<b>55,782,389</b>

Fon, ilk ihraçta 129,000,000 TL nominal değerinde 4 farklı vade diliminde VDMK ihraç etmiş olup, söz konusu menkul kıymetlerden 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla TRPNROS62211 ıslınlı nominal 30,000,000 TL, TRPNROSA2219 ıslınlı nominal 28,000,000 TL ve TRPNROSA2318 ıslınlı nominal 48,000,000 TL'lik ihraçlar itfa olmuştur.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla ihraç edilen menkul kıymetlerin vade ve faiz oranı bazında dağılımı aşağıda sunulmuştur.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla;

Vade	Nominal	Etkin faiz oranı (%)
26 Aralık 2024	23,000,000	19.07
<b>Toplam</b>	<b>23,000,000</b>	
İskonto Tutarı	(13,553,900)	
Finansman Gider Reeskontları	5,799,858	
<b>Net defter değeri</b>	<b>15,245,958</b>	

### 9. DİĞER BORÇLAR

Borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023
Bağımsız denetim ücreti	232,291
Yönetim/Hizmet Bedeli	675
Diğer Giderler	-
<b>Toplam</b>	<b>232,966</b>

## Nurol Yatırım Bankası Anonim Şirketi Otorite Varlık Finansman Fonu

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait  
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 9. DİĞER BORÇLAR (devamı)

Fon ile Kaynak Kuruluş (Otosor Otomotiv A.Ş.) arasında hizmet sözleşmesi mevcut olup; Kaynak Kuruluş hizmet sağlayıcı olarak Fon portföyünde yer alan varlıkların günlük idaresini gerçekleştirmeyi taahhüt etmektedir. Bu hizmetler karşılığında Fon, hizmet sağlayıcıya hizmet ücreti ödemektedir. 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla tahakkuk etmiş fon hizmet sözleşmesi ücreti 674,5 TL' dir.

### 10. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Fon'un vermiş olduğu teminat mektubu ve teminat senedi bulunmamaktadır.

### 11. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ VE TOPLAM DEĞERİNDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/(AZALIŞ)

31 Aralık 2022 itibarıyla Toplam Değer/Net Varlık Değeri 17,130,389 TL'dir.

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
1 Ocak itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem başı)	17,133,722	3,333
Toplam değerinde/net varlık değerinde artış/azalış	18,551,342	17,130,389
<b>31 Aralık itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri (Dönem sonu)</b>	<b>35,685,064</b>	<b>17,133,722</b>

### 12. ESAS FAALİYET GELİRLERİ

	1 Ocak – 31 Aralık 2023	1 Ocak – 31 Aralık 2022
<b>Esas faaliyet gelirleri</b>		
Finansal varlıklarla ilgili faiz reeskontları	30,235,349	27,385,239
Finansal varlıklarla ilgili faiz tahakkukları	4,062,708	1,756,176
Finansal varlıklarla ilgili gerçekleşmiş faiz gelirleri	7,379,843	5,981,592
Kurucuya rücu edilecek giderler alacak reeskontu	885,379	241,770
Diğer faaliyet gelirleri	-	286,787
<b>Toplam</b>	<b>42,563,279</b>	<b>35,651,564</b>

### 13. ESAS FAALİYET GİDERLERİ

	1 Ocak – 31 Aralık 2023	1 Ocak – 31 Aralık 2022
<b>Esas faaliyetlerden diğer giderler</b>		
Beklenen zarar karşılıkları	270,837	-
Denetim ücretleri	(198,240)	(84,000)
Vergi giderleri	(680,428)	-
Diğer giderler	(29,382)	(38,686)
İlan ücretleri	(8,190)	(5,146)
Yönetim/Hizmet bedelleri	(675)	(143,700)
<b>Toplam</b>	<b>(646,078)</b>	<b>(271,532)</b>



## Nurol Yatırım Bankası Anonim Şirketi Otorite Varlık Finansman Fonu

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait  
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 14. FİNANSMAN GİDERLERİ

<b>Finansman Giderleri</b>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2023</b>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2022</b>
VDMK faiz giderleri	(23,365,859)	(18,249,643)
<b>Toplam</b>	<b>(23,365,859)</b>	<b>(18,249,643)</b>

### 15. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Bulunmamaktadır.

### 16. KUR DEĞİŞİMLERİNİN ETKİLERİ

Bulunmamaktadır.

### 17. TÜREV ARAÇLAR

Bulunmamaktadır.

### 18. 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 için, karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcuttur. Bu risk, fon portföyünün kalitesinin artırılmasına yönelik işlemler ile yönetilmektedir. Bu işlemler ile devir sırasında kredi değerliliği ve performansı iyi olan borçlulara ait senetler seçilmiştir. Fon'un kredi riski, ağırlıklı olarak faaliyetlerini yürüttüğü Türkiye'dedir.

## Nurol Yatırım Bankası Anonim Şirketi Otorite Varlık Finansman Fonu

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait  
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### 18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

#### Kredi Riski (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

	31 Aralık 2023					Nakit ve Nakit Benzerleri		
	Alacaklar				Finansal varlıklar (Senet Alacakları)	Bankalardaki mevduat	Ters repo	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar					
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf				
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	--	--	--	1,177,235	22,670,206	14,093,635	--	---
- Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	---
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (*)	--	--	--	1,177,235	22,670,206.	14,093,635	--	---
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 (*)	--	--	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--	--	--
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--	--

(\*) Beklenen zarar karşılıkları varlıkların üzerinde net olarak sunulmuştur.

## Nurol Yatırım Bankası Anonim Şirketi Otorite Varlık Finansman Fonu

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait  
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### 18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

	31 Aralık 2022					Nakit ve Nakit Benzerleri		
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Finansal varlıklar (Senet Alacakları)	Bankalardaki mevduat	Ters repo	Diğer
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf				
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	--	--	--	291,857	56,542,563	270,835	--	--
- Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (*)	--	--	--	291,857	56,542,563	270,835	--	--
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 (*)	--	--	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--	--	--
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--	--

## Nurol Yatırım Bankası Anonim Şirketi Otorite Varlık Finansman Fonu

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait  
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

#### Faiz Oranı Riski

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

Fon'un ilgili finansal durum tablosu tarihleri itibarıyla faiz oranına duyarlı finansal varlık ve yükümlülüklerin dağılımı aşağıda sunulmuştur.

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
<b>Sabit faizli finansal varlıklar</b>		
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar (Senet alacakları)	22,670,206	56,542,563
Gerçeğe uygun değer farkı K/Z'â yansıtılan finansal varlıklar	17,330,712	15,945,720
Vadeli mevduat	--	--
Borsa para piyasası alacakları	--	--
<b>Toplam</b>	<b>40,000,918</b>	<b>72,488,283</b>
<b>Sabit faizli finansal yükümlülükler</b>		
İhraç edilen menkul kıymetler	19,353,758	55,782,389

Fon'un finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı sabit getirili menkul kıymetleri faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat ve faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2023 itibari ile Fon'un bu tanımlamaya uygun finansal varlığı bulunmamaktadır.

## Nurol Yatırım Bankası Anonim Şirketi Otorite Varlık Finansman Fonu

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait  
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

### 18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

#### Likidite Riski

Likidite riski, Fon’un net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya 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 bulundurmaya 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 2023	Kayıtlı Değeri	Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
<b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b>	<b>19,586,724</b>					
Kısa vadeli borçlanmalar	232,966	232,966	232,966	--	--	--
İhraç edilen menkul kıymetler	19,353,758	23,000,000	--	23,000,000	--	--

31 Aralık 2022	Kayıtlı Değeri	Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
<b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b>	<b>55,917,253</b>					
Kısa vadeli borçlanmalar	134,864	134,864	134,864	--	--	--
İhraç edilen menkul kıymetler	55,782,389	71,000,000	--	48,000,000	23,000,000	--

## Nurol Yatırım Bankası Anonim Şirketi Otorite Varlık Finansman Fonu

31 Aralık 2022 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait  
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

### 18. 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.

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.

VDMK ihracı sırasında Fon’a devredilen ticari alacaklar (senetlerin) gerçeğe uygun değeri, senetlerin ilişkilendirildiği ihraç edilen menkul kıymetlerin faiz oranları, ihraç tarihi raporlama dönemine çok yakın olduğu için cari piyasa faiz oranı olarak kabul edilerek ilerideki nakit akımlarının bu faiz oranları ile iskonto edilmesiyle hesaplanmıştır.

Diğer borçların gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle kayıtlı değerlerinden önemli ölçüde farklılık göstermeyeceği varsayılmıştır.

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
<i>Varlıklar</i>					
Bankalar	14,093,635	--	--	14,093,635	14,093,635
Finansal Varlıklar (senet alacakları)	22,670,206	17,330,712	--	40,000,918	40,000,918
Ticari Alacaklar	--	--	--	--	--
Diğer Alacaklar	1,177,235	--	--	1,177,235	1,177,235
<i>Yükümlülükler</i>					
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	19,353,758	--	--	19,353,758	19,353,758
Diğer Borçlar	232,966	--	--	232,966	232,966

31 Aralık 2022	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
<i>Varlıklar</i>					
Bankalar	270,835	--	--	270,835	270,835
Finansal Varlıklar (senet alacakları)	7,055,675	--	--	57,055,675	57,055,675
Ticari Alacaklar	--	--	--	--	--
Diğer Alacaklar	291,857	--	--	291,857	291,857
<i>Yükümlülükler</i>					
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	55,782,389	--	--	55,782,389	55,782,389
Diğer Borçlar	134,864	--	--	134,864	134,864

## Nurol Yatırım Bankası Anonim Şirketi Otosor Varlık Finansman Fonu

31 Aralık 2022 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait  
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

### 18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

#### Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri (devamı)

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.

İtfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal varlıkların gösterim amaçlı gerçeğe uygun değerleri, Seviye 2 olarak belirlenmiştir.

31 Aralık 2023 itibarı ile Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıklar bulunmamaktadır.

### 19. BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	90,000	84,000
<b>Toplam</b>	<b>90,000</b>	<b>84,000</b>

### 20. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRA ORTAYA ÇIKAN HUSUSLAR

Bulunmamaktadır.

### 21. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR.

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kasa	0	0
Bankadaki nakit	14,093,635	270,835
- Vadesiz mevduat	14,093,635	270,835
- Vadeli mevduat( Reeskontlar hari)	-	-
<b>Toplam</b>	<b>14,093,635</b>	<b>270,835</b>

## Nurol Yatırım Bankası Anonim Şirketi Otorite Varlık Finansman Fonu

31 Aralık 2022 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait  
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

---

### 22 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

#### Fon Yönetimine İlişkin Esaslar

*Fon'un kaçınıcı yılında olduğu*

Kuruluş tarihi 5 Mart 2021 yılı olup fon süresiz olarak kurulmuştur.

*Fon portföyünün yönetimi*

Fon'un, riskin dağıtılması ve inancılı 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*

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 başka bir amaçla tasarruf edilemez.

Fon hesaplarında senetlerin taksitlerinden sağlanan nakit akışı VDMK vade tarihlerine kadar VFF tarafından; mevduat, katılım hesabı, ters repo işlemleri, para piyasası fonları, özel sektör borçlanma araçları ve kira sertifikaları, kısa vadeli borçlanma araçları fonları ve Takasbank Para Piyasası işlemleri ile değerlendirilecektir.

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.

Fon'un erken kapanan ticari alacaklara karşılık Fon Kurulu kararı ve Kaynak Kuruluş'un portföyünde bu nitelikte ticari alacak bulunması şartı ile portföye, ilgili mevzuat ve ihraç belgesi hükümlerine uygun olmak kaydı ile aynı koşul ve şartlarda yeni ticari alacak alabilecektir.

Fon portföyünden yapılabilecek gider kalemleri, Fonun mükellefi olduğu BSMV ve KKDF ödemeleri hariç olmak üzere Varlık Finansman Fonu'nun portföyüne devredilen varlıkların nominal değerinin onbinde ikisini geçmeyecektir. Bu tutarı aşması durumunda aşan kısım ve ihraç öncesi Resmi Kurum ve kuruluşlara başvuru kapsamında ödenecek bedeller ve derecelendirme ücreti Kurucu tarafından karşılanacaktır.



## Nurol Yatırım Bankası Anonim Şirketi Otorite Varlık Finansman Fonu

31 Aralık 2022 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait  
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

---

### 23. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR (devamı)

#### Fon Yönetimine İlişkin Esaslar (devamı)

*Değerlemede uygulanan döviz kurları*

Raporlama tarihi itibarıyla portföyde döviz cinsinden varlık mevcut değildir.

#### Garanti

Bir Garantör bulunmamasına rağmen, senet tahsilatlarından sağlanan nakit akışı VDMK vade tarihlerine kadar Fon tarafından değerlendirilecek olup, Fon'un söz konusu nakit akışları düşük riskli yatırım enstrümanlarında değerlendirilerek getiri elde etmesi öngörülmektedir. Söz konusu getiri tüm VDMK'lar itfa olana kadar Fon bünyesinde muhafaza edilecek olup ek bir garanti sağlayacaktır. İhraç belgesinde belirtildiği gibi Fon portföyünün kalitesinin artırılmasına yönelik birtakım işlemler mevcut olup bunların arasında ihraç edilecek VDMK'ların nominal değerinin %5'ine karşılık gelen kısmının Kaynak Kuruluş tarafından satın alınması da yer almaktadır.