

BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE SINIRLI BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

01 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI HAKKINDA

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Birikim Varlık Yönetim Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu'na

Finansal tablolara ilişkin rapor

Birikim Varlık Yönetim Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2019 tarihli ilişikteki finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ait kar veya zarar tablosunun, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz.

Şirket Yönetim Kurulu'nun sorumluluğuna ilişkin açıklama

Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından finansal kiralama, faktoring ve finansman şirketlerinin hesap ve kayıt düzenine ilişkin yayımlanan diğer düzenlemeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu genelge ve açıklamalarına (hep birlikte "BDDK Muhasebe ve Raporlama mevzuatı") ve BDDK Muhasebe ve Raporlama mevzuatı ile düzenlenmiş konular dışında Türkiye Muhasebe Standartları 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı"na uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, Birikim Varlık Yönetim Anonim Şirketi 'nin ("Şirket") 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla finansal durumunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin finansal performansının ve nakit akışlarının BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Mevzuattan kaynaklanan diğer yükümlülüklerle ilişkin rapor

- 1) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak – 30 Haziran 2019 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

09 Ağustos 2019

HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş.

Member, Crowe Global

Özkan Cengiz

Sorumlu Ortak Başdenetçi, SMMM

İstanbul, Türkiye

BİRİNCİ BÖLÜM

Genel Bilgiler

- 1.1 Şirket'in kuruluş tarihi, başlangıç statüsü, anılan statüde meydana gelen değişiklikleri ihtiva eden tarihçesi
- 1.2 Şirket'in sermaye yapısı, yönetim ve denetimi doğrudan veya dolaylı olarak tek başına veya birlikte elinde bulunduran ortakları, varsa bu hususlarda yıl içindeki değişiklikler ile dâhil olduğu guruba ilişkin açıklama
- 1.3 Şirket'in yönetim kurulu başkan ve üyeleri, denetim komitesi üyeleri ile genel müdür ve yardımcılarının nitelikleri varsa Şirket'te sahip oldukları paylara ve sorumluluk alanlarına ilişkin açıklamalar
- 1.4 Şirket'te nitelikli pay sahibi olan kişi ve kuruluşlara ilişkin açıklamalar
- 1.5 Şirket'in hizmet türü ve faaliyet alanlarını içeren özet bilgiler

İKİNCİ BÖLÜM

Finansal Tablolar

- 2.1 Finansal durum tablosu
- 2.2 Nazım hesaplar tablosu
- 2.3 Kar veya zarar tablosu
- 2.4 Özkaynaklarda muhasebeleştirilen gelir gider kalemlerine ilişkin tablo
- 2.5 Özkaynak değişim tablosu
- 2.6 Nakit akış tablosu
- 2.7 Kar dağıtım tablosu

ÜÇÜNCÜ BÖLÜM

Muhasebe Politikaları

- 3.1 Sunum esaslarına ilişkin açıklamalar
- 3.2 Finansal araçların kullanım stratejisi ve yabancı para cinsinden işlemlere ilişkin açıklamalar
- 3.3 Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile türev ürünlere ilişkin açıklamalar
- 3.4 Faiz gelir ve giderine ilişkin açıklamalar
- 3.5 Ücret ve komisyon gelir ve giderlerine ilişkin açıklamalar
- 3.6 Finansal varlıklara ilişkin açıklamalar
- 3.7 Finansal varlıklarda değer düşüklüğüne ilişkin açıklamalar
- 3.8 Finansal araçların netleştirilmesine ilişkin açıklamalar
- 3.9 Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemlerine ilişkin açıklamalar
- 3.10 Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlıklar ile bu varlıklara ilişkin borçlar hakkında açıklamalar
- 3.11 Şerefiye ve diğer maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar
- 3.12 Maddi duran varlıklara ilişkin açıklamalar
- 3.13 Kiralama işlemlerine ilişkin açıklamalar
- 3.14 Karşılıklar ve koşullu yükümlülükler ile ilişkin açıklamalar
- 3.15 Çalışanların haklarına ilişkin yükümlülükler ile ilişkin açıklamalar
- 3.16 Vergi uygulamalarına ilişkin açıklamalar
- 3.17 Borçlanmalara ilişkin ilave açıklamalar
- 3.18 İhraç edilen hisse senetlerine ilişkin açıklamalar
- 3.19 Aval ve kabullere ilişkin açıklamalar
- 3.20 Devlet teşviklerine ilişkin açıklamalar
- 3.21 Raporlamanın bölümlenmeye göre yapılmasına ilişkin açıklamalar
- 3.22 Kar Yedekleri ve Karın Dağıtılmasına İlişkin Açıklamalar
- 3.23 İlişkili Taraflara İlişkin Açıklamalar
- 3.24 Hisse Başına Kazanca İlişkin Açıklamalar
- 3.25 Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklara İlişkin Açıklamalar
- 3.26 İştirak ve Bağlı Ortaklıklara İlişkin Açıklamalar
- 3.27 Diğer hususlara ilişkin açıklamalar

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM

Mali Bünyeye İlişkin Bilgiler

- 4.1 Özkaynak kalemlerine ilişkin açıklamalar
- 4.2 Kredi riskine ilişkin açıklamalar
- 4.3 Kur riskine ilişkin açıklamalar
- 4.4 Piyasa riskine ilişkin açıklamalar
- 4.5 Operasyonel riske ilişkin açıklamalar
- 4.6 Faiz oranı riskine ilişkin açıklamalar
- 4.7 Likidite riskine ilişkin açıklamalar
- 4.8 Finansal varlık ve borçların gerçeğe uygun değeri ile gösterilmesine ilişkin açıklamalar
- 4.9 Hisse senedi pozisyon riskine ilişkin açıklamalar
- 4.10 Menkul kıymetleştirme pozisyonları
- 4.11 Kredi riski azaltım teknikleri
- 4.12 Kaldıraç oranına ilişkin açıklamalar

BEŞİNCİ BÖLÜM

Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

- 5.1 Finansal durum tablosunun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar
- 5.2 Finansal durum tablosunun pasif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar
- 5.3 Bilanço dışı yükümlülüklerle ilişkin açıklama ve dipnotlar
- 5.4 Kar veya zarar tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar
- 5.5 Özkaynak değişim tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar
- 5.6 Nakit akış tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar
- 5.7 Şirket'in dâhil olduğu risk grubuna ilişkin açıklamalar
- 5.8 Şirketin yurt içi, yurt dışı, kıyı bankacılığı bölgelerindeki şubeleri ile yurt dışı temsilciliklerine ilişkin açıklamalar

ALTINCI BÖLÜM

Şirket'in Faaliyetlerine İlişkin Diğer Açıklamalar

- 6.1 Şirket'in faaliyetine ilişkin diğer açıklamalar
- 6.2 Finansal durum tablosu tarihi sonrası hususlara ilişkin açıklamalar

YEDİNCİ BÖLÜM

Bağımsız Denetim Raporu

- 7.1 Bağımsız denetim raporuna ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar
- 7.2 Bağımsız denetçi tarafından hazırlanan açıklama ve dipnotlar

Birikim Varlık Yönetim Anonim Şirketi'nin 30.06.2019 tarihi itibarıyla hazırlanan dönem finansal raporu

Şirket'in yönetim merkezinin adresi: Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Özsezen İş Merkezi A Blok No:122 Kat:5 Şişli – İstanbul

Şirket'in telefon numarası: (0212) 355 19 00

Şirket'in Fax numarası: (0212) 327 76 63

Şirket'in elektronik posta adresi: info@birikimvarlik.com.tr

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından düzenlenen Bankalarca Kamuya Açıklanacak Finansal Tablolar ile Bunlara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar Hakkında Tebliğe göre hazırlanan ara dönem finansal raporu aşağıda yer alan bölümlerden oluşmaktadır.

- I. ŞİRKET HAKKINDA GENEL BİLGİLER
- II. ŞİRKET'İN FİNANSAL TABLOLARI
- III. İLGİLİ DÖNEMDE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR
- IV. ŞİRKET'İN MALİ BÜNYESİNE İLİŞKİN BİLGİLER
- V. FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
- VI. DİĞER AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
- VII. BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Bu raporda yer alan finansal tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotlar Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik, Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları, bunlara ilişkin ek ve yorumlar ile Şirketimiz kayıtlarına uygun olarak, aksi belirtmediği müddetçe **bin Türk Lirası (TL)** cinsinden hazırlanmış olup, bağımsız denetime tabi tutulmuş ve ilişikte sunulmuştur.

İnan ALTINBAŞ
Yönetim Kurulu Başkanı

Hüseyin ALTINBAŞ
Yönetim Kurulu Başkan Vekili

Özkan ATİLA
Yönetim Kurulu Üyesi

Ömer Aykut ÜNLÜ
Yönetim Kurulu Üyesi

Fahrettin ÖZYAPAR
Yönetim Kurulu Üyesi/Genel Müdür

BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

BİRİNCİ BÖLÜM**Genel Bilgiler****1 Genel bilgiler****1.1 Şirket'in kuruluş tarihi, başlangıç statüsü, anılan statüde meydana gelen değişiklikleri ihtiva eden tarihçesi**

Birikim Varlık Yönetim Anonim Şirketi, ("Şirket") Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun ("BDDK") 6858 sayılı ve 21 Nisan 2016 tarihli izniyle kurulmuştur. Şirket'in 03 Ekim 2016 tarihinde tescil edilen kuruluş kararı, 07 Ekim 2016 tarih ve 9171 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayımlanmıştır.

Şirket, 10.09.2018 tarihli 2018-14 numaralı yönetim kurulu kararı ve 17.09.2018 tarihindeki olağanüstü genel kurul kararına istinaden Final Varlık Yönetim A.Ş.'ni 6102 sayılı TTK'nın 155. Maddesinin 1. Fıkrasının (b) bendi ve 156. Maddesi hükümleri ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19 ve 20. Maddeleri uyarınca kolaylaştırılmış birleşme hükümlerine göre bütün aktif ve pasifleriyle birlikte devir almak ve tasfiyesiz infisah etmek suretiyle birleştirilmesine, birleşme işlemi ile ilgili devir alan ve devir olan şirketler için hazırlanan Özvarlığın Tespitine İlişkin 25.05.2018 tarihli YMM-594-2646/2018-20 sayılı Y.M.M. raporunun kabulüne, birleşme işleminin 14.05.2018 tarihli mali tablolar üzerinden yapılmasına ve kabulüne karar verilmiştir.

İlgili kararlar İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğüne 21.09.2018 tarihinde tescil edilmiş ve 27.09.2018 tarihili Ticaret Sicil Gazetesi'nde birleşme işlemine ilişkin tescil yayınlanmıştır.

1.2 Şirket'in sermaye yapısı, yönetim ve denetimini doğrudan veya dolaylı olarak tek başına veya birlikte elinde bulunduran ortakları, varsa bu hususlarda yıl içindeki değişiklikler ile dâhil olduğu gruba ilişkin açıklama

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla, Şirketin sermayesi 40.000 TL olup (31.12.2018: 40.000 TL), sermayenin tamamı her türlü muvazaadan ari olarak ödenmiştir. Sermaye beheri, 0,10 TL (tam) nominal değerde 400.000.000 adet (31.12.2018: 400.000.000 adet) hisseye ayrılmıştır.

Şirketin sermayesi ve sermayenin ortaklara dağılımı aşağıdaki gibidir;

30 Haziran 2019				31 Aralık 2018		
	Pay oranları (%)	Hisse Adedi	Toplam değer (TL)	Pay oranları (%)	Hisse Adedi	Toplam değer (TL)
Altınhas Holding A.Ş.	98,49%	393.956.710	39.396	98,49%	393.956.710	39.396
İnan Altınbaş	0,07%	269.315	27	0,07%	269.315	27
Hüseyin Altınbaş	0,07%	269.315	27	0,07%	269.315	27
Ak Faktoring A.Ş.	1,28%	5.104.660	510	1,28%	5.104.660	510
Paladyum Madencilik A.Ş.	0,10%	400.000	40	0,10%	400.000	40
Toplam	100%	400.000.000	40.000	100%	400.000.000	40.000

Şirket sermayesi içinde imtiyazlı pay bulunmamaktadır. Şirket sadece nama yazılı pay çıkarabilir, hamiline yazılı pay çıkaramaz.

BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

1.3 Şirket'in Yönetim Kurulu Başkan ve üyeleri, Denetim Komitesi üyeleri ile Genel Müdür ve yardımcılarının varsa Şirket'te sahip oldukları paylara ve sorumluluk alanlarına ilişkin açıklamalar**Yönetim Kurulu Başkanı ve Üyeleri**

Adı Soyadı	Görevi	Atanma Tarihi	Öğrenim Durumu
İnan Altınbaş	Yönetim Kurulu Başkanı	24 Mayıs 2019	Lise
Hüseyin Altınbaş	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	24 Mayıs 2019	Lise
Özkan Atıla	Yönetim Kurulu Üyesi	24 Mayıs 2019	Yüksek Lisans
Ömer Aykut ÜNLÜ	Yönetim Kurulu Üyesi	24 Mayıs 2019	Lisans
Fahrettin Özyapar	Yönetim Kurulu Üyesi	24 Mayıs 2019	Lisans

Yukarıda belirtilen kişilerden şirket hissesi olanların payları Not 1.2'de açıklanmıştır.

Şirket Yönetim Kurulu Üyeleri, 07.10.2016 tarihli Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde yayımlanan ana sözleşme gereği 3 yılına seçilmiştir. 31.01.2019 tarihinde Yılmaz BİŞGEN yönetim kurulu üyeliğinden istifa etmiş olup, boşalan yönetim kurulu üyeliğine süreyi tamamlamak üzere geçici olarak Anıl Osman YÜRÜT atanmıştır. 24.05.2019 tarihli Genel Kurul'da yapılan seçim ile Yönetim Kurulu yukarıdaki şekilde oluşmuştur.

Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcısı

Adı Soyadı	Görevi	Göreve Atanma Tarihi	Öğrenim Durumu
Fahrettin Özyapar	Genel Müdür	7 Ekim 2016	Lisans
Ersin KAPLAN	Genel Müdür Yardımcısı	12 Nisan 2018	Doktora
Reyhan Çetin	Genel Müdür Yardımcısı	12 Nisan 2018	Lisans
Tolga Çolak	Genel Müdür Yardımcısı	12 Nisan 2018	Lisans

1.4 Şirket'te nitelikli pay sahibi olan kişi ve kuruluşlara ilişkin açıklamalar

	30 Haziran 2019			31 Aralık 2018		
	Pay oranları (%)	Hisse Adedi	Toplam değer (TL)	Pay oranları (%)	Hisse Adedi	Toplam değer (TL)
Altınhas Holding A.Ş.	98,49%	393.956.710	39.396	98,49%	393.956.710	39.396

1.5 Şirket'in hizmet türü ve faaliyet alanlarına ilişkin özet bilgiler

Şirket'in ana sözleşmesinde belirtilen faaliyet alanları ana başlıklar halinde aşağıdaki gibidir:

- Bankaların, özel finans kurumu ve diğer mali kurumların alacakları ile diğer varlıklarını satın alabilir, satabilir;
- Satın aldığı alacakları borçlusundan tahsil edebilir, varlıkları nakde çevirebilir veya bunları yeniden yapılandırarak satabilir;
- Bankaların, özel finans kurumu ve diğer mali kurumların alacakları ile diğer varlıkların yeniden yapılandırılması veya üçüncü kişilere satışında danışmanlık ve bu işlerde aracılık hizmeti verebilir;
- Sermaye Piyasası Kurulu'ndan gerekli izinleri almak kaydıyla sermaye piyasası mevzuatı dahilinde faaliyette bulunabilir ve menkul kıymet ihraç edebilir;
- Faaliyetlerini gerçekleştirmek amacıyla iştirak edinebilir;
- Diğer varlık yönetim şirketlerinin satışına aracılık ettiği veya ihraç ettiği finansal ürünlere yatırım yapabilir;
- Şirketlere kurumsal ve finansal yeniden yapılandırma alanlarında danışmanlık hizmeti verebilir.

Şirket, yukarıda sayılan amaç ve faaliyetlerini gerçekleştirebilmesi için;

- İlgili mevzuat hükümlerine uygun olmak kaydıyla, yerli ve yabancı piyasalardan kısa, orta ve uzun vadeli krediler, garantiler veya teminat mektupları almak sureti ile teminatlı veya teminatsız finansman temin edebilir ve gerektiği takdirde, söz konusu finansman işlemleri çerçevesinde tahakkuk edecek borçlarının teminatı olarak varlıklarının ve/veya alacaklarının tümü veya bir kısmı üzerinde ipotek, rehin veya sair takyidatlar tesis edebilir;
- Finansal, idari, ticari ve sınaî faaliyetleri için yatırımlarda bulunabilir;
- Şirket amaç ve konusu gerçekleştirmek için her türlü mali taahhütte bulunabilir;
- Şirket'in amaç ve konusu içinde kalmak kaydıyla, ilgili makamlardan gerekli izinleri alarak şirketler kurabilir. Şirket amaç ve konusu ile ilgili veya amaç ve konusuna yardımcı veya kolaylaştırıcı faaliyetlerde bulunabilmek için yerli ve yabancı uyruklu tüzel kişiliklerle iştirak edilebilir, yerli ve yabancı uyruklu gerçek kişilerle ortaklıklar veya bağlı kuruluşlar kurabilir, aracılık faaliyetinde bulunmamak koşulu ile diğer tüzel kişilere ait hisse, tahvil ve diğer menkul kıymetleri alıp satabilir ve bunlar üzerinde her türlü hukuki tasarrufta bulunabilir;
- Her türlü marka, ihtira beratı, telif ve patent hakları, lisans, imtiyaz, model, resim, know-how, ticaret unvanı, hususi imal ve istihsal usulleri, alametifarika dâhil olmak ancak bunlarla sınırlı olmamak kaydı ile her türlü fikri mülkiyet hakları ve imtiyazlar iktisap edebilir, kullanabilir, iktisap edilen fikri mülkiyet hakları ile ilgili her türlü ticari muameleleri yapabilir, bunlar üzerinde her türlü hukuki tasarrufta bulunabilir, söz konusu fikri mülkiyet haklarını tescil veya iptal ettirebilir, yerli ve yabancı gerçek ve/veya tüzel kişiler ile lisans sözleşmeleri akdedebilir;
- Konusu ile ilgili olarak her nevi menkul, gayrimenkul malları, aynı hakları satın alabilir veya iktisap edebilir, zilyetliğinde bulundurabilir, ariyet verebilir, kira ile tutabilir, finansal kiralama haricinde kiraya verebilir, satabilir veya sair hukuki veya ticari tasarrufta bulunabilir, üçüncü şahısların menkul ve gayrimenkulleri ve alacakları üzerinde kendi lehine ipotek, rehin ve sair yükümlülükler tesis edebilir; üçüncü şahısların borçlarının teminatı olarak şirket varlıklarının ve/veya alacaklarının tümü veya bir kısmı üzerinde ipotek, rehin veya sair takyidat tesis edebilir, tesis edilen söz konusu hakları fek edebilir;
- Şirket amaç ve konusuna ilişkin veya amaç ve konusunun gerçekleştirilmesi için faydalı olabilecek her türlü ticari, sınaî ve/veya mali işlemlere, anlaşmalara ve düzenlemelere taraf olabilir, bunlara ilişkin her türlü sözleşmeyi akdedebilir;

1.5 Şirket’in hizmet türü ve faaliyet alanlarına ilişkin özet bilgiler (devamı)

- İşlerin yürütülmesi ve/veya gelecekte kurulacak tesislerin işletilmesi için gereken yerli ve yabancı teknik, idari ve uzman personel ve grupları istihdam edebilir, iş akitleri imzalayabilir, yabancılar için çalışma izni başvurusunda bulunabilir ve gerekli olduğu takdirde yabancı çalışanların maaşlarını yurtdışına transfer edebilir;
- İlgili mevzuat hükümleri uyarınca şirketlerin ihraç edebilecekleri her nevi tahvil, menkul kıymetler, finansman bonoları, kar-zarar ortaklığı belgelerini ihraç edebilir;

Yukarıda belirtilen faaliyetler dışında, ileride Şirket için faydalı, lüzumlu görülecek başka işlere girilmek istendiği takdirde; keyfiyet Yönetim Kurulu’nun önerisi üzerine Genel Kurul’un onayına sunulacak, bu hususta Genel Kurul tarafından karar alınmasını müteakip öngörülen işler, Şirket tarafından yapılabilecektir. Ana sözleşme değişikliği mahiyetinde olan iş bu Genel Kurul kararının uygulanabilmesi için Genel Kurul’un onayından önce Yönetim Kurulu tarafından BDDK ve gerekli olduğu takdirde diğer yetkili adli ve idari makamlardan gerekli izinler alınacaktır.

İKİNCİ BÖLÜM
FİNANSAL TABLOLAR

BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ BİLANÇO (FİNANSAL DURUM TABLOSU)

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“Bin TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2.1 Finansal Durum Tablosu

BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ 30 HAZİRAN 2019 VE 31 ARALIK 2018 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU							
AKTİF KALEMLER	Dipnot	TÜRK LİRASI (TL)					
		Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
		CARİ DÖNEM			ÖNCEKİ DÖNEM		
		30 HAZİRAN 2019			31 ARALIK 2018		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		39.168	--	39.168	7.186	--	7.186
1.1 Nakit ve Nakit Benzerleri	5.1.1.	39.168	--	39.168	7.186	--	7.186
1.1.1 Nakit Değerler ve Merkez Bankası							
1.1.2 Bankalar		39.168	--	39.168	7.186	--	7.186
1.1.3 Para Piyasalarından Alacaklar							
1.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar		--	--	--	--	--	--
1.2.1 Devlet Borçlanma Senetleri							
1.2.2 Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler							
1.2.3 Diğer Finansal Varlıklar							
1.3 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		--	--	--	--	--	--
1.3.1 Devlet Borçlanma Senetleri							
1.3.2 Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler							
1.3.3 Diğer Finansal Varlıklar							
1.4 İfta Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar		--	--	--	--	--	--
1.4.1 Devlet Borçlanma Senetleri							
1.4.2 Diğer Finansal Varlıklar							
1.5 Türev Finansal Varlıklar		--	--	--	--	--	--
1.5.1 Türev Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Kısım							
1.5.2 Türev Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Kısım							
1.6 Donuk Finansal Varlıklar		--	--	--	--	--	--
1.7 Beklenen Zarar Karşılıkları (-)		--	--	--	--	--	--
II. KREDİLER (Net)	5.1.4.2	212.082	--	212.082	226.639	--	226.639
2.1 Krediler		--	--	--	--	--	--
2.1.1 İfta Edilmiş Maliyetiyle Ölçülenler		--	--	--	--	--	--
2.1.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılanlar		--	--	--	--	--	--
2.1.3 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılanlar		--	--	--	--	--	--
2.2 Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		--	--	--	--	--	--
2.2.1 Finansal Kiralama Alacakları		--	--	--	--	--	--
2.2.2 Faaliyet Kiralaması Alacakları		--	--	--	--	--	--
2.2.3 Kazanılmamış Gelirler (-)		--	--	--	--	--	--
2.3 Faktoring Alacakları		--	--	--	--	--	--
2.3.1 İfta Edilmiş Maliyetiyle Ölçülenler		--	--	--	--	--	--
2.3.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılanlar		--	--	--	--	--	--
2.3.3 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılanlar		--	--	--	--	--	--
2.4 Donuk Alacaklar		246.881	--	246.881	249.621	--	249.621
2.5 Beklenen Zarar Karşılıkları (-)		(34.799)	--	(34.799)	(22.982)	--	(22.982)
2.5.1 12 Aylık Beklenen Zarar Karşılığı (Birinci Aşama)		(7.179)	--	(7.179)	(4.650)	--	(4.650)
2.5.2 Kredi Riskinde Önemli Artış (İkinci Aşama)		--	--	--	--	--	--
2.5.3 Temerrüt (Üçüncü Aşama/Özel Karşılık)		(27.620)	--	(27.620)	(18.332)	--	(18.332)
2.5 Beklenen Zarar Karşılıkları (-)		--	--	--	--	--	--
III. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIKLAR (Net)	5.1.9.	18.679	--	18.679	18.927	--	18.927
3.1 Satış Amaçlı		18.679	--	18.679	18.927	--	18.927
3.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin							
IV. ORTAKLIK YATIRIMLARI		--	--	--	--	--	--
4.1 İştirakler (Net)		--	--	--	--	--	--
4.1.1 Özkaynak Yöntemine Göre Değerlenenler		--	--	--	--	--	--
4.1.2 Konsolide Edilmeyenler		--	--	--	--	--	--
4.2 Bağlı Ortaklıklar (Net)		--	--	--	--	--	--
4.2.1 Konsolide Edilmeyen Mali Ortaklıklar		--	--	--	--	--	--
4.2.2 Konsolide Edilmeyen Mali Olmayan Ortaklıklar		--	--	--	--	--	--
4.3 Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)		--	--	--	--	--	--
4.3.1 Özkaynak Yöntemine Göre Değerlenenler		--	--	--	--	--	--
4.3.2 Konsolide Edilmeyenler		--	--	--	--	--	--
V. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	5.1.5.	4.824	--	4.824	4.991	--	4.991
VI. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	5.1.6.	496	--	496	563	--	563
6.1 Şerefiye							
6.2 Diğer							
VII. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)	5.1.10.	20.000	--	20.000	20.000	--	20.000
VIII. CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI		--	--	--	--	--	--
IX. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	5.1.7.2.	--	--	--	--	--	--
X. DİĞER AKTİFLER	5.1.8.	6.779	--	6.779	9.959	--	9.959
AKTİF TOPLAMI		302.028	--	302.028	288.265	--	288.265

BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARI İLE BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ BİLANÇO (FİNANSAL DURUM TABLOSU)

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“Bin TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2.1 Finansal Durum Tablosu (Devamı)

BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ 30 HAZİRAN 2019 VE 31 ARALIK 2018 TARİHLERİ İTİBARI İLE FİNANSAL DURUM TABLOSU							
PASİF KALEMLER	Dipnot	TÜRK LİRASI (TL)					
		Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
		CARİ DÖNEM			ÖNCEKİ DÖNEM		
		30 HAZİRAN 2019			31 ARALIK 2018		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. MEVDUAT		--	--	--	--	--	--
II. ALINAN KREDİLER	5.2.1.	135.629	--	135.629	145.885	--	145.885
III. PARA PİYASALARINA BORÇLAR		6.000	--	6.000	6.000	--	6.000
IV. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)		52.585	--	52.585	--	--	--
4.1 Bonolar		52.585	--	52.585	--	--	--
4.2 Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		--	--	--	--	--	--
4.3 Tahviller		--	--	--	--	--	--
V. FONLAR		--	--	--	--	--	--
5.1 Müstakrizlerin Fonları		--	--	--	--	--	--
5.2 Diğer		--	--	--	--	--	--
VI. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		--	--	--	--	--	--
VII. TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		--	--	--	--	--	--
7.1 Türev Finansal Yükümlülüklerin Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Kısım		--	--	--	--	--	--
7.2 Türev Finansal Yükümlülüklerin Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Kısım		--	--	--	--	--	--
VIII. FAKTORİNG YÜKÜMLÜLÜKLERİ		--	--	--	--	--	--
IX. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN YÜKÜMLÜLÜKLER	3.13.	9.521	--	9.521	12.822	--	12.822
9.1 Finansal Kiralama		10.585	--	10.585	14.818	--	14.818
9.2 Faaliyet Kiralaması		--	--	--	--	--	--
9.3 Diğer		--	--	--	--	--	--
9.4 Ertelemiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		(1.064)	--	(1.064)	(1.996)	--	(1.996)
X. KARŞILIKLAR	5.2.4.	2.502	--	2.502	2.264	--	2.264
10.1 Yeniden Yapılanma Karşılığı		--	--	--	--	--	--
10.2 Çalışan Hakları Karşılığı		1.163	--	1.163	991	--	991
10.3 Sigorta Teknik Karşılıkları (Net)		--	--	--	--	--	--
10.4 Diğer Karşılıklar		1.339	--	1.339	1.273	--	1.273
XI. CARİ VERGİ BORCU	5.2.5.	1.252	--	1.252	3.274	--	3.274
XII. ERTELENMİŞ VERGİ BORCU	5.1.7.2	3.826	--	3.826	1.753	--	1.753
XIII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		--	--	--	--	--	--
13.1 Satış Amaçlı		--	--	--	--	--	--
13.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		--	--	--	--	--	--
XIV. SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI		--	--	--	--	--	--
14.1 Krediler		--	--	--	--	--	--
14.2 Diğer Borçlanma Araçları		--	--	--	--	--	--
XV. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	5.2.3.	12.389	--	12.389	39.584	--	39.584
XVI. ÖZKAYNAKLAR	5.2.6.	78.324	--	78.324	76.683	--	76.683
16.1 Ödenmiş Sermaye		40.000	--	40.000	40.000	--	40.000
16.2 Sermaye Yedekleri		--	--	--	--	--	--
16.2.1 Hisse Senedi İhraç Primleri		--	--	--	--	--	--
16.2.2 Hisse Senedi İptal Kârları		--	--	--	--	--	--
16.2.3 Diğer Sermaye Yedekleri		--	--	--	--	--	--
16.3 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		4.421	--	4.421	5.521	--	5.521
16.4 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		--	--	--	--	--	--
16.5 Kâr Yedekleri		16.613	--	16.613	22.075	--	22.075
16.5.1 Yasal Yedekler		16.613	--	16.613	22.075	--	22.075
16.5.2 Statü Yedekleri		--	--	--	--	--	--
16.5.3 Olağanüstü Yedekler		--	--	--	--	--	--
16.5.4 Diğer Kâr Yedekleri		--	--	--	--	--	--
16.6 Kâr veya Zarar		17.290	--	17.290	9.087	--	9.087
16.6.1 Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı		14.549	--	14.549	(4.965)	--	(4.965)
16.6.2 Dönem Net Kâr veya Zararı		2.741	--	2.741	14.052	--	14.052
16.7 Azınlık Payları		--	--	--	--	--	--
PASİF TOPLAMI		302.028	--	302.028	288.265	--	288.265

BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ NAZIM HESAPLAR

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“Bin TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2.2 Nazım Hesaplar Tablosu

BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ 30 HAZİRAN 2019 VE 31 ARALIK 2018 TARİHLERİ İTİBARIYLA NAZIM HESAPLAR									
NAZIM HESAP KALEMLERİ		Dipnot	TÜRK LİRASI (TL)						
			Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş			
			CARİ DÖNEM			ÖNCEKİ DÖNEM			
			30 HAZİRAN 2019			31 ARALIK 2018			
			TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM	
A.	BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER (I+II+III)		--	--	--	--	--	--	
I.	GARANTİ ve KEFALETLER		--	--	--	--	--	--	
1.1	Teminat Mektupları		--	--	--	--	--	--	
1.1.1	Devlet İhale Kanunu Kapsamına Girenler		--	--	--	--	--	--	
1.1.2	Dış Ticaret İşlemleri Dolayısıyla Verilenler		--	--	--	--	--	--	
1.1.3	Diğer Teminat Mektupları		--	--	--	--	--	--	
1.2	Banka Kredileri		--	--	--	--	--	--	
1.2.1	İthalat Kabul Kredileri		--	--	--	--	--	--	
1.2.2	Diğer Banka Kabulleri		--	--	--	--	--	--	
1.3	Akreditifler		--	--	--	--	--	--	
1.3.1	Belgeli Akreditifler		--	--	--	--	--	--	
1.3.2	Diğer Akreditifler		--	--	--	--	--	--	
1.4	Garanti Verilen Prefinansmanlar		--	--	--	--	--	--	
1.5	Cirolar		--	--	--	--	--	--	
1.5.1	T.C. Merkez Bankasına Cirolar		--	--	--	--	--	--	
1.5.2	Diğer Cirolar		--	--	--	--	--	--	
1.6	Menkul Kıy. İh. Satın Alma Garantilerimizden		--	--	--	--	--	--	
1.7	Faktoring Garantilerinden		--	--	--	--	--	--	
1.8	Diğer Garantilerimizden		--	--	--	--	--	--	
1.9	Diğer Kefaletlerimizden		--	--	--	--	--	--	
II.	TAAHHÜTLER		--	--	--	--	--	--	
2.1	Cayılamaz Taahhütler		--	--	--	--	--	--	
2.1.1	Vadeli, Aktif Değerler Alım Satım Taahhütleri		--	--	--	--	--	--	
2.1.2	Vadeli, Mevduat Alım-Satım Taahhütleri		--	--	--	--	--	--	
2.1.3	İştir. ve Bağ. Ort. Ser. İst. Taahhütleri		--	--	--	--	--	--	
2.1.4	Kul. Gar. Kredi Tahsis Taahhütleri		--	--	--	--	--	--	
2.1.5	Men. Kıy. İhr. Aracılık Taahhütleri		--	--	--	--	--	--	
2.1.6	Zorunlu Karşılık Ödeme Taahhüdü		--	--	--	--	--	--	
2.1.7	Çekler İçin Ödeme Taahhütleri		--	--	--	--	--	--	
2.1.8	İhracat Taahhütlerinden Kaynaklanan Vergi ve Fon Yükümlülükleri		--	--	--	--	--	--	
2.1.9	Kredi Kartı Harcama Limit Taahhütleri		--	--	--	--	--	--	
2.1.10	Kredi Kartları ve Bankacılık Hizmetlerine İlişkin Promosyon Uyg. Taah.		--	--	--	--	--	--	
2.1.11	Açığa Menkul Kıymet Satış Taahhütlerinden Alacaklar		--	--	--	--	--	--	
2.1.12	Açığa Menkul Kıymet Satış Taahhütlerinden Borçlar		--	--	--	--	--	--	
2.1.13	Diğer Cayılamaz Taahhütler		--	--	--	--	--	--	
2.2	Cayılabilir Taahhütler		--	--	--	--	--	--	
2.2.1	Cayılabilir Kredi Tahsis Taahhütleri		--	--	--	--	--	--	
2.2.2	Diğer Cayılabilir Taahhütler		--	--	--	--	--	--	
III.	TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR		--	--	--	--	--	--	
3.1	Risikten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		--	--	--	--	--	--	
3.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		--	--	--	--	--	--	
3.1.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		--	--	--	--	--	--	
3.1.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		--	--	--	--	--	--	
3.2	Alım Satım Amaçlı İşlemler		--	--	--	--	--	--	
3.2.1	Vadeli Döviz Alım-Satım İşlemleri		--	--	--	--	--	--	
3.2.1.1	Vadeli Döviz Alım İşlemleri		--	--	--	--	--	--	
3.2.1.2	Vadeli Döviz Satım İşlemleri		--	--	--	--	--	--	
3.2.2	Para ve Faiz Swap İşlemleri		--	--	--	--	--	--	
3.2.2.1	Swap Para Alım İşlemleri		--	--	--	--	--	--	
3.2.2.2	Swap Para Satım İşlemleri		--	--	--	--	--	--	
3.2.2.3	Swap Faiz Alım İşlemleri		--	--	--	--	--	--	
3.2.2.4	Swap Faiz Satım İşlemleri		--	--	--	--	--	--	
3.2.3	Para, Faiz ve Menkul Değer Opsiyonları		--	--	--	--	--	--	
3.2.3.1	Para Alım Opsiyonları		--	--	--	--	--	--	
3.2.3.2	Para Satım Opsiyonları		--	--	--	--	--	--	
3.2.3.3	Faiz Alım Opsiyonları		--	--	--	--	--	--	
3.2.3.4	Faiz Satım Opsiyonları		--	--	--	--	--	--	
3.2.3.5	Menkul Değerler Alım Opsiyonları		--	--	--	--	--	--	
3.2.3.6	Menkul Değerler Satım Opsiyonları		--	--	--	--	--	--	
3.2.4	Futures Alım Satım İşlemleri		--	--	--	--	--	--	
3.2.4.1	Futures Para Alım İşlemleri		--	--	--	--	--	--	
3.2.4.2	Futures Para Satım İşlemleri		--	--	--	--	--	--	
3.2.5	Futures Faiz Alım-Satım İşlemleri		--	--	--	--	--	--	
3.2.5.1	Futures Faiz Alım İşlemleri		--	--	--	--	--	--	
3.2.5.2	Futures Faiz Satım İşlemleri		--	--	--	--	--	--	
3.2.6	Diğer		--	--	--	--	--	--	
B.	EMANET VE REHİNLİ KIYMETLER (IV+V+VI)	5.3.3.	13.682	--	13.682	15.959	--	15.959	
IV.	EMANET KIYMETLER		--	--	--	--	--	--	
4.1	Müşteri Fon ve Portföy Mevcutları		--	--	--	--	--	--	
4.2	Emanete Alınan Menkul Değerler		--	--	--	--	--	--	
4.3	Tahsile Alınan Çekler		--	--	--	--	--	--	
4.4	Tahsile Alınan Ticari Senetler		--	--	--	--	--	--	
4.5	Tahsile Alınan Diğer Kıymetler		--	--	--	--	--	--	
4.6	İhracına Aracı Olunan Kıymetler		--	--	--	--	--	--	
4.7	Diğer Emanet Kıymetler		--	--	--	--	--	--	
4.8	Emanet Kıymet Alanlar		--	--	--	--	--	--	
V.	REHİNLİ KIYMETLER		13.682	--	13.682	15.959	--	15.959	
5.1	Menkul Kıymetler		--	--	--	--	--	--	
5.2	Teminat Senetleri		13.682	--	13.682	15.959	--	15.959	
5.3	Emtia		--	--	--	--	--	--	
5.4	Varant		--	--	--	--	--	--	
5.5	Gayrimenkul		--	--	--	--	--	--	
5.6	Diğer Rehinli Kıymetler		--	--	--	--	--	--	
5.7	Rehinli Kıymet Alanlar		--	--	--	--	--	--	
VI.	KABUL EDİLEN AVALLER VE KEFALETLER		--	--	--	--	--	--	
	BİLANÇO DIŞI HESAPLAR TOPLAMI (A+B)		13.682	--	13.682	15.959	--	15.959	

BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ GELİR TABLOSU**

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“Bin TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2.3 Kar veya Zarar Tablosu

BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ 01 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 VE 2018 DÖNEMİNE AİT DEYALİ KAR VEYA ZARAR TABLOSU				
GELİR VE GİDER KALEMLERİ		Dipnot	TÜRK LİRASI (TL)	
			Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş
			1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018
I.	FAİZ GELİRLERİ	5.4.1.	64.037	20.646
1.1	Kredilerden Alınan Faizler		62.767	19.679
1.2	Zorunlu Karşılıklardan Alınan Faizler		--	--
1.3	Bankalardan Alınan Faizler		1.270	967
1.4	Para Piyasası İşlemlerinden Alınan Faizler		--	--
1.5	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		--	--
1.5.1	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılanlar		--	--
1.5.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılanlar		--	--
1.5.3	İtfâ Edilmiş Maliyeti İle Ölçülenler		--	--
1.6	Finansal Kiralama Gelirleri		--	--
1.7	Diğer Faiz Gelirleri		--	--
II.	FAİZ GİDERLERİ (-)	5.4.2.	24.727	148
2.1	Mevduata Verilen Faizler		--	--
2.2	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		20.747	148
2.3	Para Piyasası İşlemlerine Verilen Faizler		--	--
2.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		3.075	--
2.5	Diğer Faiz Giderleri		905	--
III.	NET FAİZ GELİRİ/ GİDERİ (I - II)		39.310	20.498
IV.	NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ/ GİDERLERİ	5.4.3.	(2.150)	(1)
4.1	Alınan Ücret ve Komisyonlar		--	--
4.1.1	Gayri Nakdi Kredilerden		--	--
4.1.2	Diğer		--	--
4.2	Verilen Ücret ve Komisyonlar (-)		(2.150)	(1)
4.2.1	Gayri Nakdi Kredilere		--	--
4.2.2	Diğer		(2.150)	(1)
V.	PERSONEL GİDERLERİ (-)	5.4.6.1	(13.385)	--
VI.	TEMETTÜ GELİRLERİ		--	--
VII.	TİCARİ KÂR/ZARAR (Net)	5.4.4.	1	--
7.1	Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı/Zararı		--	--
7.2	Türev Finansal İşlemlerden Kâr/Zarar		--	--
7.3	Kambiyo İşlemleri Kârı/Zararı		1	--
VIII.	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	5.4.5.	1.909	52
IX.	FAALİYET BRÜT KÂRI (III+IV+V+VI+VII+VIII)		25.685	20.549
X.	BEKLENEN ZARAR KARŞILIKLARI (-)	5.4.6.2	(12.421)	--
XI.	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	5.4.6.1	(9.550)	(3.274)
XII.	NET FAALİYET KÂRI/ZARARI (IX-X-XI)		3.714	17.275
XIII.	BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		--	--
XIV.	ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KÂR/ZARAR		--	--
XV.	NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI		--	--
XVI.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XII+...+XV)		--	--
XVII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	5.4.7.	(973)	(3.680)
17.1	Cari Vergi Karşılığı		--	(4.034)
17.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		(973)	--
17.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		--	354
XVIII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVI±XVII)		2.741	13.595
XIX.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		--	--
19.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		--	--
19.2	İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Karları		--	--
19.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		--	--
XX.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		--	--
20.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		--	--
20.2	İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Zararları		--	--
20.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		--	--
XXI.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XIX-XX)		--	--
XXII.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)		--	--
22.1	Cari Vergi Karşılığı		--	--
22.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		--	--
22.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		--	--
XXIII.	DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XXI±XXII)		--	--
XXIV.	DÖNEM NET KÂRI/ZARARI (XVIII+XXIII)		2.741	13.595
24.1	Grubun Kârı / Zararı		--	--
24.2	Azınlık Payları Kârı / Zararı (-)		--	--
	Hisse Başına Kâr / Zarar (,000 TL)		0,00001	0,00003

BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“Bin TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2.4 Özkaynaklarda Muhasebeleştirilen Gelir Gider Kalemlerine İlişkin Tablo

BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ 01 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 VE 2018 DÖNEMLERİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU			
	Dipnot	TÜRK LİRASI (TL)	
		Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş
		1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018
I. DÖNEM KARI/ZARARI		2.741	13.595
II. DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		(1.100)	--
2.1 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(1.100)	--
2.1.1 Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		--	--
2.1.2 Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		--	--
2.1.3 Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		--	--
2.1.4 Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		--	--
2.1.5 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		(1.100)	--
2.2 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		--	--
2.2.1 Yabancı Para Çevirim Farkları		--	--
2.2.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıkların Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri		--	--
2.2.3 Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri		--	--
2.2.4 Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri		--	--
2.2.5 Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		--	--
2.2.6 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		--	--
III. TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)		1.641	13.595

BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“Bin TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2.5 Özkaynak Değişim Tablosu

BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 DÖNEMLERİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI													
ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER	Dipnot	TÜRK LİRASI (TL)											
		Ödenmiş Sermaye	Diğer Sermaye Yedekleri	1	2	3	4	5	6	Kar Yedekleri	Geçmiş Dönem Kârı / (Zararı)	Dönem Net Kar veya Zararı	Toplam Özkaynak
CARİ DÖNEM		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
1 Ocak - 30 Haziran 2019		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi		40.000	5.500	--	21	--	--	--	--	22.075	(4.965)	14.052	76.683
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2.1 Hataların Düzeltmesinin Etkisi		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
III. Yeni Bakiye (I+II)		40.000	5.500	--	21	--	--	--	--	22.075	(4.965)	14.052	76.683
IV. Toplam Kapsamlı Gelir		--	(1.100)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	(1.100)
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
VI. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
IX. Sermaye Benzeri Borçlanma Araçları		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
X. Birleşme Etkisiyle Artış /Azalış		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
XI. Dönem Net Kârı veya Zararı		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	2.741	2.741
XII. Kâr Dağıtımı		--	--	--	--	--	--	--	--	(5.462)	19.514	(14.052)	--
12.1 Dağıtılan Temettü		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
12.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar		--	--	--	--	--	--	--	--	38	14.014	(14.052)	--
12.3 Diğer		--	--	--	--	--	--	--	--	(5.500)	5.500	--	--
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI+XII)		40.000	4.400	--	21	--	--	--	--	16.613	14.549	2.741	78.324

1. Duran varlıklar birikmiş yeniden değerlendirme artışları/azalışları,

2. Tanımlanmış fayda planlarının birikmiş yeniden ölçüm kazançları/kayıpları,

3. Diğer (Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kâr/zararda sınıflandırılmayacak payları ile diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları)

4. Yabancı para çevirim farkları,

5. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların birikmiş yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazançları/kayıpları,

6. Diğer (Nakit akış riskinden korunma kazançları/kayıpları, özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kâr/zararda sınıflandırılacak payları ve diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları) ifade eder.

BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“Bin TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2.5 Özkaynak Değişim Tablosu (Devam)

BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 DÖNEMLERİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI													
ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER	Dipnot	TÜRK LİRASI (TL)											
		Ödenmiş Sermaye	Diğer Sermaye Yedekleri	1	2	3	4	5	6	Kar Yedekleri	Geçmiş Dönem Kâr / (Zararı)	Dönem Net Kar veya Zararı	Toplam Özkaynak
ÖNCEKİ DÖNEM		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
1 Ocak - 30 Haziran 2018		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi		10.000	--	--	--	--	--	--	--	2	38	(761)	9.279
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
III. Yeni Bakiye (I+II)		10.000	--	--	--	--	--	--	--	2	38	(761)	9.279
IV. Toplam Kapsamlı Gelir		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		10.000	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	10.000
VI. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
IX. Sermaye Benzeri Borçlanma Araçları		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
X. Birleşme Etkisiyle Artış /Azalış		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
XI. Dönem Net Kârı veya Zararı		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	13.595	13.595
XII. Kâr Dağıtımı		--	--	--	--	--	--	--	--	--	(761)	761	--
12.1 Dağıtılan Temettü		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
12.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar		--	--	--	--	--	--	--	--	--	(761)	761	--
12.3 Diğer		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI+XII)		20.000	--	--	--	--	--	--	--	2	(723)	13.595	32.874

1. Duran varlıklar birikmiş yeniden değerlendirme artışları/azalışları,

2. Tanımlanmış fayda planlarının birikmiş yeniden ölçüm kazançları/kayıpları,

3. Diğer (Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kâr/zararda sınıflandırılmayacak payları ile diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları)

4. Yabancı para çevirim farkları,

5. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların birikmiş yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazançları/kayıpları,

6. Diğer (Nakit akış riskinden korunma kazançları/kayıpları, özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kâr/zararda sınıflandırılacak payları ve diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları) ifade eder.

BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“Bin TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2.6 Nakit Akış Tablosu

BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ 01 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 VE 2018 DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU			
	Dipnot	TÜRK LİRASI (TL)	
		CARİ DÖNEM 30.06.2019	ÖNCEKİ DÖNEM 30.06.2018
A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
1.1 Esas Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı		3.714	14.002
1.1.1 Alınan Faizler	5.4.1.	51.616	20.646
1.1.2 Ödenen Faizler	5.4.2.	(24.727)	(148)
1.1.3 Alınan Temettümler		--	--
1.1.4 Alınan Ücret ve Komisyonlar		--	--
1.1.5 Elde Edilen Diğer Kazançlar	5.4.5.	1.909	--
1.1.6 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar		--	--
1.1.7 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler	5.4.6.1	(13.385)	(3.274)
1.1.8 Ödenen Vergiler		--	--
1.1.9 Diğer		(11.699)	(3.222)
1.2 Esas Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim		(23.859)	(34.612)
1.2.1 Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'a Yansıtılan FV'larda Net (Artış) Azalış		--	--
1.2.2 Bankalar Hesabındaki Net (Artış) Azalış	5.1.1.	--	--
1.2.3 Kredilerdeki Net (Artış) Azalış	5.1.4.2	14.557	--
1.2.4 Diğer Varlıklarda Net (Artış) Azalış	5.1.8.	3.180	(597)
1.2.5 Bankaların Mevduatlarında Net Artış (Azalış)		--	--
1.2.6 Diğer Mevduatlarda Net Artış (Azalış)		--	--
1.2.7 Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'a Yansıtılan FY'lerde Net Artış (Azalış)		--	--
1.2.8 Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)	5.2.1.	(10.256)	(250.947)
1.2.9 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		--	--
1.2.10 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		(31.340)	216.932
I. Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(20.145)	(20.610)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(458)	--
2.1 İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		--	--
2.2 Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		--	--
2.3 Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller		(458)	--
2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		--	--
2.5 Elde Edilen Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		--	--
2.6 Elden Çıkarılan Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		--	--
2.7 Satın Alınan İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar		--	--
2.8 Satılan İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar		--	--
2.9 Diğer		--	--
II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(458)	--
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		52.585	10.000
3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		52.585	--
3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		--	--
3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları		--	--
3.4 Temettü Ödemeleri		--	--
3.5 Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler	3.13.	--	--
3.6 Nakit Sermaye arttırımı	5.2.6.	--	10.000
III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		52.585	10.000
IV. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		--	--
V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış		31.982	(10.610)
VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	5.1.1.	7.186	11.335
VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar		39.168	725

ÜÇÜNCÜ BÖLÜM
Muhasebe Politikaları

3 Muhasebe politikaları

3.1 Sunum esaslarına ilişkin açıklamalar

Şirket, ilişikteki finansal tabloları ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotlarını, 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerinin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik” ile Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlara (“TMS / TFRS”) ve BDDK tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, açıklama ve genelgelere (tümü “raporlama standartları”) uygun olarak hazırlanmıştır.

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında tarihi maliyet esası baz alınarak TL olarak hazırlanmıştır.

Finansal tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotlarda yer alan tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.

Finansal tabloların onaylanması

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 30 Temmuz 2019 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul ve diğer yetkili merciler, onaylanan finansal tabloları değiştirme yetkisine sahiptir.

3.2 Finansal araçların kullanım stratejisi ve yabancı para cinsinden işlemlere ilişkin açıklamalar

Şirket’in temel faaliyet alanı finansal kuruluşlardan satın alınan tahsili gecikmiş kredi portföylerinden tahsilat yapmaktır.

Yabancı para işlemlerden doğan kur farkı gelirleri ve giderleri işlemin yapıldığı dönemde kayıtlara intikal ettirilmiştir. Dönem sonlarında, yabancı para aktif ve pasif hesapların bakiyeleri, dönem sonu Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (“TCMB”) döviz alış kurlarından değerlemeye tabi tutularak TL’ye çevrilmekte ve oluşan kur farkları, kambiyo işlemleri karı veya zararı olarak kayıtlara yansıtılmaktadır.

Şirket tarafından kullanılan 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

Tarih	TL / USD	TL / EURO
30 Haziran 2019	5,7551	6,5507
31 Aralık 2018	5,2609	6,0280

3.3 Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile türev ürünlere ilişkin açıklamalar

“Finansal Araçların Muhasebeleştirilmesi ve Ölçmeye İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı” (“TMS 39”) hükümleri uyarınca riskten korunma amaçlı olarak değerlendirilmeyen vadeli döviz alım-satım sözleşmeleri ve swap işlemleri, alım satım amaçlı işlemler olarak sınıflandırılmaktadır. Vadeli işlem sözleşmeleri rayiç bedelle değerlendirilmektedir. Alım satım amaçlı vadeli döviz alım-satım sözleşmelerinin rayiç değeri, iç fiyatlama modellerine piyasa beklentilerinin dahil edilmesi suretiyle hesaplanmakta, ortaya çıkan gelir gider reeskontları cari dönem kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket’in vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri bulunmamaktadır.

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket’in ana sözleşmeden ayrıştırılmak suretiyle oluşturulan veya riskten korunma amaçlı türev ürünleri yoktur.

3.4 Faiz gelir ve giderine ilişkin açıklamalar

Faiz gelirleri ve giderleri etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak hesaplanır ve tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir.

Kredilerden alınan faizler

Şirket, satın aldığı kredi portföylerinin değerlemelerinde, satın alma tarihinde belirlenen etkin faiz oranını kullanarak tahsili gecikmiş alacakların beklenen tahsilat projeksiyonlarının net bugünkü değerlerini hesaplamakta ve kayıtlarına almaktadır. Kredi portföylerinin kayıtlı defter değerleri üzerinden kredi portföylerinin ilk alımında belirlenen krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranı kullanılarak hesaplanan faiz geliri “Kredilerden alınan faizler” kalemi altında gelir olarak kaydedilmektedir.

3.5 Ücret ve komisyon gelir ve giderlerine ilişkin açıklamalar

Finansal varlık ve yükümlülüklerin bir parçası olarak ödenen ücret ve komisyonlar, ilgili varlık veya yükümlülüğün etkin faiz oranı hesaplamasına dahil edilmektedir.

Diğer ücret ve komisyon gelir ve giderleri, servis verildiğinde veya hizmet alındığında gelir/gider hesaplarında muhasebeleştirilmektedir.

3.6 Finansal varlıklara ilişkin açıklamalar

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket’in finansal varlıkları, bankalar hesabında tuttuğu nakit değerlerden ve kredilerden (tahsili gecikmiş kredi alacaklarından) oluşmaktadır.

Şirket’in takipteki kredileri, Türkiye’de yerleşik çeşitli bankalardan ve diğer mali kurumlardan satın aldığı vadesi gecikmiş alacaklardan oluşmaktadır. Krediler ve alacaklar elde etme maliyeti üzerinden kayda alınmakta ve müteakip dönemlerde etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmiş değerleriyle takip edilmektedir. Bunların teminatı olarak alınan varlıklarla ilgili olarak ödenen harçlar ve benzeri diğer tahsilat masraflar işlem maliyetinin bir parçası olarak kabul edilmemekte ve gider hesaplarına yansıtılmaktadır.

Şirket, bu kredi portföylerinin değerlemelerini tahsili gecikmiş alacakların beklenen tahsilat projeksiyonlarının net bugünkü değerlerini hesaplamakta ve kayıtlarına almaktadır. Kredi portföylerinin hesaplanan tahsilat projeksiyonlarının net bugünkü değerleri ile kayıtlı defter değerleri arasındaki pozitif farklar “Kredilerden alınan faizler” kalemi altında gelir olarak kaydedilmektedir. Kredi portföylerinin hesaplanan tahsilat projeksiyonlarının etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş net bugünkü değerlerinin arasındaki negatif farklar için ise değer düşüş karşılığı ayrılmaktadır.

Bankalara yapılan plasmanlar, etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmiş değerleri ile kayıtlara yansıtılmaktadır.

3.7 Finansal varlıklarda değer düşüklüğüne ilişkin açıklamalar

Finansal araçların gelecekte beklenen nakit akışlarının “etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi” ile iskonto edilmek suretiyle hesaplanan tahmini tahsil edilebilir tutarının veya varsa gerçeğe uygun değerine göre muhasebeleştirilen tutarının defter değerinden düşük olması durumunda söz konusu finansal aracın zafiyete uğradığı kabul edilir. Finansal araçların zafiyete uğraması sonucu oluşan değer düşüklüğü için karşılık ayrılır ve ayrılan karşılık gider hesapları ile ilişkilendirilir.

3.8 Finansal araçların netleştirilmesine ilişkin açıklamalar

Finansal varlıklar ve borçlar, Şirket’in netleştirmeye yönelik yasal bir hakka ve yaptırım gücüne sahip olması ve ilgili finansal aktif ve pasifi net tutarları üzerinden tahsil etme/ödeme niyetinde olması veya ilgili finansal varlığı ve borcu eşzamanlı olarak sonuçlandırma hakkına sahip olması durumlarında finansal durum tablosunda net tutarları üzerinden gösterilir.

3.9 Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemlerine ilişkin açıklamalar

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket'in yeni eklenen satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemleri bulunmamaktadır.

3.10 Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlıklar ile bu varlıklara ilişkin borçlar hakkında açıklamalar

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket'in bilançosundaki satış amaçlı elde tutulan kaleminde yer alan tutarlar satın alınan portföylerden yapılan tahsilatlar nedeniyle elde edilen gayrimenkullerdir.

Durdurulan bir faaliyet, Şirket'in elden çıkarılan veya satış amacıyla elde tutulan olarak sınıflandırılan bir bölümdür. Durdurulan faaliyetlere ilişkin sonuçlar kar veya zarar tablosunda ayrı olarak sunulur. Şirket'in 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla durdurulan faaliyetleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

3.11 Şerefiye ve diğer maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket'in finansal tablolarına yansıtılması gereken şerefiyesi bulunmamaktadır.

Şirket'in maddi olmayan duran varlıklarını, yazılım programları oluşturmaktadır. Yazılım programları, satın alım maliyet değerlerinden finansal durum tablosu tarihine kadar oluşmuş birikmiş itfa payları düşülerek yansıtılır. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa payları, satın alımdan itibaren 5 yılı aşmamak kaydıyla tahmini ekonomik ömürlerine göre eşit tutarlı, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak giderleştirilmiştir.

3.12 Maddi duran varlıklara ilişkin açıklamalar

Maddi duran varlıklar, "Maddi Duran Varlıkların Muhasebeleştirilmesi Standardı" ("TMS 16") uyarınca alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman tutarları düşülerek finansal tablolara yansıtılmıştır.

Maddi duran varlıklara ilişkin amortismanlar, varlıkların faydalı ömürlerine göre eşit tutarlı, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak düzeltilmiş değerleri üzerinden ayrılmıştır. Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından doğan kazanç ve kayıplar net elden çıkarma hasılatı ile ilgili maddi duran varlığın net defter değerinin arasındaki fark olarak hesaplanmaktadır. Maddi duran varlıklara yapılan normal bakım ve onarım harcamaları gider olarak muhasebeleştirilmektedir.

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, maddi duran varlıkların üzerinde herhangi bir rehin, ipotek ve diğer tedbir bulunmamaktadır.

Maddi duran varlıklarının tahmini ekonomik ömrü 3 yıl ile 10 yıl arasındadır.

BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

3.13 Kiralama işlemlerine ilişkin açıklamalar

	30 Haziran 2019		31 Aralık 2018	
	TP	YP	TP	YP
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	10.585	--	14.818	--
Ertelenmiş finansal kiralama giderleri (-)	(1.064)	--	(1.996)	--
Toplam	9.521	--	12.822	--

İlgili finansal kiralama işlemi, 22.08.2017 tarihinde Halk Finansal Kiralama AŞ'den sat geri kirala yöntemi ile kiralamış oldukları İstanbul Beşiktaş mevkinde yer alan taşınmazdan oluşmaktadır.

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket'in vadesinden önce sona erdirilen herhangi bir faaliyet kiralaması işlemi bulunmamaktadır.

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kiralayan olduğu herhangi bir finansal veya faaliyet kiralaması işlemi bulunmamaktadır.

3.14 Karşılıklar ve koşullu yükümlülüklerle ilişkin açıklamalar

"Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("TMS 37") uyarınca, geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi durumunda karşılık muhasebeleştirilmektedir. Karşılıklar, finansal durum tablosu tarihi itibarıyla, yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın, Şirket yönetimi tarafından yapılan en iyi tahminine göre hesaplanır ve etkisinin önemli olduğu durumlarda bugünkü değerine indirmek için iskonto edilir. Tutarın yeterince güvenilir olarak ölçülmediği ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için Şirket'ten kaynak çıkma ihtimalinin bulunmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük "koşullu" olarak kabul edilmekte ve dipnotlarda açıklanmaktadır.

3.15 Çalışanların haklarına ilişkin yükümlülüklerle ilişkin açıklamalar

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket çalışanlarının emekliliğinden doğan ve Türk İş Kanunu'na göre hesaplanan muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerine indirgenmiş tutarına göre ayrılmaktadır. Çalışanlar tarafından hak edildikçe tahakkuk esasına göre hesaplanır ve finansal tablolarda muhasebeleştirilir. Yükümlülük tutarı devlet tarafından duyurulan kıdem tazminatı tavanı baz alınarak hesaplanmaktadır.

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senelik çalışma süresini doldurmuş olan ve Şirket ile ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet yılını (kadınlarda 20) dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. 23 Mayıs 2002 tarihindeki mevzuat değişikliğinden sonra emeklilikten önceki hizmet süresine ilişkin bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı", şirketlerin istatistiksel değerlendirme yöntemleri kullanarak olası yükümlülüklerinin bugünkü değerinin hesaplanmasını öngörmektedir.

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir.

Kullanılmamış izin karşılığı

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

3.16 Vergi uygulamalarına ilişkin açıklamalar

3.16.1 Kurumlar vergisi

Kurum kazançları %22 oranında kurumlar vergisine tabidir. Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna gibi indirimlerin sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

23 Temmuz 2006 tarih ve 26237 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu kararı ile 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 15 ve 30’uncu maddelerinde yaralan bazı tevkifat oranları yeniden belirlenmiştir. Bu bağlamda Türkiye’de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemeleri üzerinde %10 oranında uygulanan stopaj oranı %15’e çıkarılmıştır. Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kar dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulanmasında, ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan uygulamalar da göz önünde bulundurulur. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Geçici vergiler o yıl kazançlarının tabi olduğu kurumlar vergisi oranında hesaplanarak ödenir. Yıl içinde ödenen geçici vergiler, o yılın yıllık kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanan kurumlar vergisine mahsup edilebilmektedir.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25’inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

3.16.2 Ertelenmiş vergiler

Ertelenmiş vergi borcu veya varlığı “Gelir Vergilerine İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı” (“TMS 12”) uyarınca varlıkların ve borçların finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki “geçici farklılıkların”, finansal durum tablosu yöntemine göre vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Vergi mevzuatına göre varlıkların ya da borçların iktisap tarihinde oluşan mali ya da ticari karı etkilemeyen farklar bu hesaplamanın dışında tutulur.

İşlemler ve diğer olaylar kar veya zararda muhasebeleştirilmişse, bunlarla ilgili vergi etkileri de kar veya zararda muhasebeleştirilir. İşlemler ve diğer olaylar doğrudan doğruya özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilmişse, ilgili vergi etkileri de doğrudan özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilir.

Hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ile ertelenmiş vergi borçları finansal tablolarda netleştirilerek gösterilmektedir.

3.16.3 Transfer fiyatlandırması

Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 13’üncü maddesinin transfer fiyatlandırması yoluyla “Örtülü Kazanç Dağıtımı” başlığı altında transfer fiyatlandırması konusu işlenmekte olup; 18 Kasım 2007 tarihinde yayımlanan “Transfer Fiyatlandırması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtımı Hakkında Genel Tebliğ”i bu konu hakkında uygulamadaki detayları belirlemiştir.

İlgili tebliğe göre, eğer vergi mükellefleri ilgili kuruluşlarla (kişilerle), fiyatlandırmaları emsallere uygunluk ilkesi çerçevesinde yapılmayan ürün, hizmet veya mal alım ve satım işlemlerine giriyorlarsa, ilgili karlar transfer fiyatlaması yoluyla örtülü bir şekilde dağıtıldığı kanaatine varılacaktır. Bu tarz transfer fiyatlaması yoluyla örtülü kar dağıtımları kurumlar vergisi açısından vergi matrahından indirilemeyecektir.

3.17 Borçlanmalara ilişkin ilave açıklamalar

Şirket alınan kredilerini maliyet bedelleri ile kayıtlara almakta ve müteakip dönemlerde etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmiş değerleriyle takip etmektedir.

3.18 İhraç edilen menkul kıymetlere ilişkin açıklamalar

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Not 5.2.2. ihraç edilen menkul kıymetlere ait detaylar paylaşılmıştır.

3.19 Aval ve kabullere ilişkin açıklamalar

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket'in verdiği aval ve kabulü bulunmamaktadır.

3.20 Devlet teşviklerine ilişkin açıklamalar

5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nun 143'üncü maddesine göre, Varlık Yönetim Şirketleri ile 4743 sayılı Mali Sektöre Olan Borçların Yeniden Yapılandırılması ve Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanunun bu Kanunla yürürlükten kaldırılan 3'üncü maddesinin yedinci fıkrası uyarınca BDDK'nın çıkarmış olduğu yönetmelik kapsamında kurulan varlık yönetim şirketlerinin yaptıkları işlemler ve bununla ilgili olarak düzenlenen kağıtlar, kuruluş işlemleri de dahil olmak üzere kuruldukları takvim yılı ve bunu izleyen beş yıl süresince 488 sayılı Damga Vergisi Kanununa göre ödenecek damga vergisinden, 492 sayılı Harçlar Kanununa göre ödenecek harçlardan, her ne nam altında olursa olsun tahsil edilecek tutarlar 6802 sayılı Gider Vergileri Kanunu gereği ödenecek banka ve sigorta muameleleri vergisinden, kaynak kullanımını destekleme fonuna yapılacak kesintilerden ve 4054 sayılı Rekabetin Korunması Hakkında Kanunun 39'uncu maddesi hükmünden istisnadır.

3.21 Raporlamanın bölümlenmeye göre yapılmasına ilişkin açıklamalar

Şirket'in tek faaliyeti çeşitli bankalardan devir alınmış tahsili gecikmiş kredilerden yapılan tahsilatlar olduğundan, raporlama için bir bölümlenme çalışması yapılmamaktadır.

3.22 Kar Yedekleri ve Karın Dağıtılmasına İlişkin Açıklamalar

Finansal tablolarda yasal yedekler dışında, birikmiş karlar, aşağıda belirtilen yasal yedek şartına tabi olmak kaydıyla dağıtımına açıktır.

Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, Şirket'in ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

3.23 İlişkili Taraflara İlişkin Açıklamalar

Bu finansal tabloların amacı doğrultusunda ortaklar, üst düzey yöneticiler ve yönetim kurulu üyeleri, aileleri ve kendileri tarafından kontrol edilen veya kendilerine bağlı şirketler ile birlikte, iştirakler ve müşterek yönetime tabi ortaklıklar TMS 24 "İlişkili Taraf Açıklamaları" standardı kapsamında ilişkili taraflar olarak kabul edilmiştir. İlişkili taraflarla yapılan işlemler Beşinci Bölüm VII no'lu dipnotta gösterilmiştir.

3.24 Hisse Başına Kazanca İlişkin Açıklamalar

Hisse başına kazanca ilişkin Uluslararası Muhasebe Standardı TMS 33 "Hisse Başına Kazanç" standardı kapsamında hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler hisse başına kazanç açıklamak zorunda değildir. Bununla birlikte kar veya zarar tablosunda bu bilgiye yer verilmektedir.

3.25 Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklara İlişkin Açıklamalar

Nakit akış tablolarının hazırlanmasına esas olan “Nakit”, kasa, efektif deposu ve bankalardaki vadesiz mevduat olarak, “Nakde eşdeğer varlık” ise orijinal vadesi üç aydan kısa olan bankalardaki vadeli depolar olarak tanımlanmaktadır.

3.26 İştirak ve Bağlı Ortaklıklara İlişkin Açıklamalar

Şirket’in 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla iştiraki ve/veya bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

3.27 Diğer hususlara ilişkin açıklamalar

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

a) Finansal tablolarda raporlanan tutarları ve dipnotları etkileyen TMS’de yapılan değişiklikler

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında, KGG tarafından yayınlanan TFRS 9 Finansal Araçlar (TFRS 9) standardına ait değer düşüklüğüne ilişkin hükümlerini ve TFRS 15 standardını (Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat), 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren ilk kez uygulamaya başlamıştır.

Şirket, 2017 yılı için TFRS 9 kapsamındaki finansal araçlara ilişkin karşılaştırmalı bilgileri yeniden düzenlememiş olup, standardın ilk uygulamasına ilişkin toplam etki cari dönem özkaynaklar değişim tablosu içerisinde 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla geçmiş yıllar kar/zararı kalemi içerisinde gösterilmektedir.

1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren TFRS 15 ve diğer yürürlüğe giren TMS/TFRS değişikliklerinin Şirket’in muhasebe politikaları, finansal durum ve performansları üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

3.27 Diğer hususlara ilişkin açıklamalar (Devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

a) Finansal tablolarda raporlanan tutarları ve dipnotları etkileyen TMS’de yapılan değişiklikler (Devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar

TFRS 9, finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesine ve ölçümüne ilişkin hükümleri düzenlemektedir. Bu standart TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerini almıştır.

Önemli yeni muhasebe politikalarının detayları ve önceki muhasebe politikalarındaki değişikliklerin etkisi ve niteliği aşağıda belirtilmiştir.

Finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçümü

TFRS 9’da yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkilemektedir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir.

TFRS 9, finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü için TMS 39’deki mevcut hükümleri büyük oranda korumaktadır. Ancak, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlık, kredi ve alacaklar ile satılmaya hazır finansal varlıklar için önceki TMS 39 sınıflama kategorileri kaldırılmıştır.

TFRS 9’un uygulanmasının Şirket’in finansal borçları ve türev finansal araçları ile ilgili muhasebe politikaları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Şirket, sınıflandırma ve ölçüm (değer düşüklüğü dahil) gereklilikleri açısından önceki dönemler için karşılaştırmalı bilgileri yeniden düzenlememe istisnasını kullanmıştır. Bu nedenle, finansal tablolar karşılaştırmalı olarak sunulmamış olup, geçmiş dönem finansal tabloları, TMS 39 kapsamında yürürlükten kalkan geçmiş dönem finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlarına cari dönem verilerini takip eden bölümlerde yer verilmiştir. 2017 yılı için TFRS 9 kapsamındaki standardın ilk uygulamasına ilişkin toplam etki şirketin faaliyet iznini 08.03.2018 tarihinde alması ve birleşme ile geçmişten gelen portföylerin etkisinin önemsiz olması sebebiyle mali tablolara alınmamıştır.

TFRS 9’un finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü üzerindeki etkisi ise aşağıda belirtilmiştir.

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.

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:

3.27 Diğer hususlara ilişkin açıklamalar (Devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

a) Finansal tablolarda raporlanan tutarları ve dipnotları etkileyen TMS’de yapılan değişiklikler (Devamı)

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 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.
3. Ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak araçlarına yapılan yatırımların ilk defa finansal tablolara alınmasında, gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir. Bu tercihin seçimi her bir yatırım bazında yapılabilir.
4. 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.
5. 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.

3.27 Diğer hususlara ilişkin açıklamalar (Devamı)**Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)****a) Finansal tablolarda raporlanan tutarları ve dipnotları etkileyen TMS’de yapılan değişiklikler (Devamı)**

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.
GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları	Bu varlıklar sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz geliri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer kazanç ve kayıplar ise diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir. Finansal varlıklar finansal durum tablosu dışı bırakıldığında daha önceden diğer kapsamlı gelire yansıtılan toplam kazanç veya kayıplar kâr veya zararda yeniden sınıflandırılır.
GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçları	Bu varlıklar sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Temettüleri, açıkça yatırımın maliyetinin bir kısmının geri kazanılması niteliğinde olmadıkça kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer net kazanç ve kayıplar diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir ve kar veya zararda yeniden sınıflandırılmazlar.

3.27 Diğer hususlara ilişkin açıklamalar (Devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

a) Finansal tablolarda raporlanan tutarları ve dipnotları etkileyen TMS’de yapılan değişiklikler (Devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

TFRS 9’un uygulanmasıyla birlikte, “Beklenen Kredi Zararı” (BKZ) modeli TMS 39’daki “Gerçekleşmiş Zarar” modelinin yerini almıştır. Yeni değer düşüklüğü modeli, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar, sözleşme varlıkları ve GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları için geçerli olmakla birlikte, özkaynak araçlarına yapılan yatırımlar için uygulanmamaktadır.

İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar ticari alacaklar, nakit ve nakit benzerleri ve devlet borçlanma araçlarından 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 kısımdır ve
- Ömür boyu BKZ’lar: finansal aracın beklenen ömrü boyunca gerçekleşmesi muhtemel tüm temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarıdır.

Şirket, satın alındığında ya da oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar için yalnızca ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana ömür boyu beklenen kredi zararlarındaki toplam değişiklikleri zarar karşılığı olarak finansal tablolara alır. Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar, ilk defa finansal tablolara alınması sırasında kredi değer düşüklüğü bulunan, satın alınmış veya oluşturulmuş finansal varlıklardır.

3.27 Diğer hususlara ilişkin açıklamalar (Devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

a) Finansal tablolarda raporlanan tutarları ve dipnotları etkileyen TMS’de yapılan değişiklikler (Devamı)

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü (Devamı)

Her raporlama tarihinde, Şirket ömür boyu beklenen kredi zararlarındaki değişikliğin tutarını bir değer düşüklüğü kazanç ya da kaybı olarak kar veya zararda finansal tablolara alır. Ömür boyu beklenen kredi zararları, varlık ilk defa finansal tablolara alınırken tahmin edilen beklenen kredi zararlarından düşük olsa dahi, ömür boyu beklenen kredi zararlarındaki olumlu değişiklikler değer düşüklüğü kazancı, “Kredilerden alınan faizler” olarak finansal tablolara alınır.

Yeni ya da düzenlenmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının ve yorumlarının uygulanması

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler;

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1 “Finansal Tabloların Sunuluşu” ve TMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar” daki değişiklikler ile bu değişikliklere bağlı olarak diğer TFRS’lerdeki değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- i) TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı
- ii) önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi ve
- iii) önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1 ‘deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi

TFRS 3’teki değişiklikler - işletme tanımı;

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikte birlikte işletme tanımı revize edilmiştir. UMSK tarafından alınan geri bildirimlere göre, genellikle mevcut uygulama rehberliğinin çok karmaşık olduğu düşünülmektedir ve bu işletme birleşmeleri tanımının karşılanması için çok fazla işlemler sonuçlanmaktadır.

TFRS 17, “Sigorta Sözleşmeleri”;

1 Ocak 2022 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.

3.27 Diğer hususlara ilişkin açıklamalar (Devamı)

Yeni ya da düzenlenmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının ve yorumlarının uygulanması (Devamı)

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Kavramsal Çerçeve (güncellenmiş)

Güncellenen Kavramsal Çerçeve KGK tarafından 27 Ekim 2018 tarihinde yayımlanmıştır. Kavramsal Çerçeve; KGK'ya yeni TFRS'leri geliştirirken finansal raporlamalarına rehberlik sağlayacak olan temel çerçeveyi ortaya koymaktadır. Kavramsal Çerçeve; standartların kavramsal olarak tutarlı olmasını ve benzer işlemlerin aynı şekilde ele alınmasını sağlamaya yardımcı olmakta ve böylece yatırımcılar, borç verenler ve kredi veren diğer taraflar için faydalı bilgiler sağlamaktadır. Kavramsal Çerçeve, şirketlere, belirli bir işlem için herhangi bir TFRS'nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikaları geliştirmelerine ve daha geniş bir biçimde, paydaşların bu standartları anlamalarına ve yorumlamalarına yardımcı olmaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve ise önceki versiyonundan daha kapsamlı olup, KGK 'ya standartların oluşturulmasında gerekli olan tüm araçların sağlanmasını amaçlamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve finansal raporlamanın amacından başlayarak sunum ve açıklamalara kadar standart oluşturulmasının tüm yönlerini kapsamaktadır.

Güncellenen Kavramsal Çerçeve, belirli bir işlem için herhangi bir TFRS'nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikalarını geliştirmek için Kavramsal Çerçeve'yi kullanan şirketler için, erken uygulamaya izin verilmekle birlikte, 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinden itibaren geçerli olacaktır.

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki ("UFRS") değişiklikler Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayınlanmış fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Buna bağlı olarak UMSK tarafından yayımlanan fakat halihazırda KGK tarafından yayımlanmayan standartlara UFRS veya UMS şeklinde atıfta bulunmaktadır. Şirket, finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

Yıllık iyileştirmeler- 2015–2017 Dönemi

UFRS'deki iyileştirmeler

Halihazırda yürürlükte olan standartlar için yayınlanan "UFRS'de Yıllık İyileştirmeler / 2015-2017 Dönemi" aşağıda sunulmuştur. Bu değişiklikler 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS'lerdeki bu değişikliklerin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

UMS 12 Gelir Vergileri

UMS 12 temettülerden kaynaklanan gelir vergilerinin (öz kaynak olarak sınıflandırılan finansal araçlara yapılan ödemeler de dahil olmak üzere) işletmenin dağıtılabilir kar tutarını oluşturan işlemlerle tutarlı olarak (örneğin; kâr veya zararda, diğer kapsamlı gelir unsurları içerisinde veya özkaynaklarda), muhasebeleştirilmesini açıklığa kavuşturmak üzere değiştirilmiştir.

3.27 Diğer hususlara ilişkin açıklamalar (Devamı)

Yeni ya da düzenlenmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının ve yorumlarının uygulanması (Devamı)

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla itibarıyla geçerli olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TFRS 16 Kiralamalar

KGK tarafından TFRS 16 "Kiralamalar" Standardı 16 Nisan 2018 tarihinde yayınlanmıştır. Bu Standart kiralama işlemlerinin muhasebeleştirilmesinin düzenlendiği mevcut TMS 17 "Kiralama İşlemleri" Standardının, TFRS Yorum 4 "Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi" ve TMS Yorum 15 "Faaliyet Kiralamaları – Teşvikler" yorumlarının yerini almakta ve TMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" Standardında da değişiklikler yapılmasına neden olmuştur. TFRS 16, kiracılar açısından mevcut uygulama olan finansal kiralama işlemlerinin bilançoda ve faaliyet kiralamasına ilişkin yükümlülüklerin bilanço dışında izlenmesi şeklindeki ikili muhasebe modelini ortadan kaldırmaktadır. Bunun yerine, tüm kiralamalar için mevcut finansal kiralama muhasebesine benzer olarak bilanço bazlı tekil bir muhasebe modeli ortaya koyulmaktadır. Kiraya verenler için muhasebeleştirme mevcut uygulamalara benzer şekilde devam etmektedir.

Şirket, TMS 17 "Kiralama İşlemleri" nin yerini alan TFRS 16 "Kiralamalar" standardını ilk uygulama tarihi olan 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla uygulamıştır. Şirket, basitleştirilmiş geçiş uygulamasını kullanarak önceki yıl için karşılaştırılabilir tutarları ve kısa süreli kiralamaları yeniden düzenlememiştir.

TFRS 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına ilişkin belirsizlikler

KGK tarafından 24 Mayıs 2018'de gelir vergilerinin hesaplanmasına ilişkin belirsizliklerin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını belirlemek üzere TFRS Yorum 23 "Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler" Yorumu yayımlanmıştır. Belirli bir işlem veya duruma vergi düzenlemelerinin nasıl uygulanacağına veya vergi otoritesinin bir şirketin vergi işlemlerini kabul edip etmeyeceğine yönelik belirsizlikler bulunabilir. TMS 12 "Gelir Vergileri", cari ve ertelenmiş verginin nasıl hesaplanacağına açıklık getirmekle birlikte, ancak bunlara ilişkin belirsizliklerin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağına yönelik rehberlik sağlamamaktadır. TFRS Yorum 23, gelir vergilerinin muhasebeleştirmesinde gelir vergilerine ilişkin belirsizliğin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını açıklığa kavuşturmak suretiyle TMS 12'de yer alan hükümlere ilave gereklilikler getirmektedir. Bu Yorumun yürürlük tarihi 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

TFRS 9'daki değişiklikler - Negatif Tazminata Yol Açan Erken Ödemeler

KGK tarafından Aralık 2017'de finansal araçların muhasebeleştirilmesine yönelik açıklık kazandırmak üzere TFRS 9'un gerekliliklerini değiştirmiştir. Erken ödendiğinde negatif tazminata neden olan finansal varlıklar, TFRS 9'un diğer ilgili gerekliliklerini karşılaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden veya gerçeğe uygun değer farkları diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülebilir. TFRS 9 uyarınca, sözleşmesi erken sona erdirildiğinde, henüz ödenmemiş anapara ve faiz tutarını büyük ölçüde yansıtan 'makul bir ilave bedel' ödenmesini gerektiren erken ödeme opsiyonu içeren finansal varlıklar bu kriteri karşılamaktadır.

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM
Mali Bünyeye İlişkin Bilgiler

4 Mali bünyeye ilişkin bilgiler

4.1 Özkaynak Kalemlerine İlişkin Açıklamalar:

Şirket “Varlık Yönetim Şirketi” statüsünde bulunması nedeniyle bankaların tabi olduğu sermaye yeterliliği raporlamasına tabi değildir.

Şirket “Varlık Yönetim Şirketi” statüsünde bulunması nedeniyle bankaların tabi olduğu sermaye yeterliliği yükümlülüğüne ve raporlamasına tabi olmamakla birlikte, “Finansal Tabloların Sunuluşuna İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı (“TMS 1”) doğrultusunda Şirket’in sermaye yönetimine ilişkin açıklamaları aşağıda sunulmuştur.

Sermaye yönetiminde esas unsur, tahsili gecikmiş alacak portföylerinden yapılan tahsilatlardır. Şirket, ödenmiş sermayesi ve kullanmış olduğu krediler ile yeni portföyler satın almıştır ve bu portföylerden elde ettiği tahsilatlar ile de nakit akışı sağlamaktadır. İşletme dışı etkenlerden kaynaklanan sermaye gereksinimleri yoktur. Şirketin sermaye gereksinimi, faaliyetlerini sürdürmek ve iş hacmini büyütme adına yeni portföy alımlarından oluşmaktadır. Bu gereksinim dönem içerisinde gerçekleştirdiği tahsilatlardan, tahsilatların yapılabilmesi için sürdürülen faaliyet giderleri karşılandıktan sonra kalan tutarları ve alınan krediler ile karşılanmaktadır.

4.2 Kredi riskine ilişkin açıklamalar

Şirket temel faaliyetleri doğrultusunda;

- Bankaların, özel finans kurumu ve diğer mali kurumların alacakları ile diğer varlıklarını satın alabilir, satabilir;
- Satın aldığı alacakları borçlusundan tahsil edebilir, varlıkları nakde çevirebilir veya bunları yeniden yapılandırarak satabilir;
- Bankaların, özel finans kurumu ve diğer mali kurumların alacakları ile diğer varlıkların yeniden yapılandırılması veya üçüncü kişilere satışında danışmanlık ve bu işlerde aracılık hizmeti verebilir.

Şirket yukarıda bahsedilen faaliyetler sonucunda kredi riskine maruz kalmaktadır.

Bankalar ve mali kurumlardan satın alınmak sureti ile temlik alınan ticari krediler için ihale ve/veya teklif sunma sürecinde satıcı kurumun paylaşıma açtığı borçlu bilgileri Şirket’in tecrübeli ve uzman personelleri ile müşavir avukatlarınca analiz edilmektedir. Şirket, satın aldığı kredileri, portföy bazında takip etmektedir. Şirket, bu kredi portföylerinin değerlemelerini tahsili gecikmiş alacakların yıllar itibarıyla tahsilat performansları izlenerek geleceğe yönelik tahsilat projeksiyonlarının net bugünkü değerlerini hesaplamakta ve kayıtlarına almaktadır.

BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“Bin TL”) olarak ifade edilmiştir.)

4.3 Kur riskine ilişkin açıklamalar

Yabancı para riski, herhangi bir finansal aracın değerinin döviz kurundaki değişikliğe bağlı olarak değişmesinden doğan risktir.

Şirket'in 30.06.2019 itibarıyla yabancı para işlemi olmadığından dolayı kur riski bulunmamaktadır.

31 Aralık 2018	Avro	ABD doları	Yen	Diğer YP	Toplam
Varlıklar					
Bankalar	--	--	--	--	--
Krediler ve alacaklar	--	--	--	--	--
Diğer varlıklar	--	--	--	--	--
Toplam varlıklar	--	--	--	--	--
Yükümlülükler					
Muhtelif borçlar	--	(1.476)	--	--	(1.476)
Toplam yükümlülükler	--	(1.476)	--	--	(1.476)
Net finansal durum tablosu pozisyonu	--	(1.476)	--	--	(1.476)
Net nazım hesap pozisyonu	--	--	--	--	--
Türev finansal araçlardan alacaklar	--	--	--	--	--
Türev finansal araçlardan borçlar	--	--	--	--	--

Kur riskine duyarlılık analizi

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla TL'nin diğer döviz cinsleri karşısında %10 oranında değer kaybetmesi ve diğer tüm değişkenlerin aynı kalması varsayımı altında, yabancı para biriminde olan varlık ve yükümlülüklerden doğan net kur farkı geliri sonucu vergi öncesi karındaki ve özkaynaklarındaki artış/(azalış) aşağıdaki tabloda sunulmuştur.

	30 Haziran 2019		31 Aralık 2018	
	Gelir / (gider)	Özkaynak (*)	Gelir / (gider)	Özkaynak (*)
ABD Doları	--	--	(148)	(148)
Toplam	--	--	(148)	(148)

(*) Gelir-gider etkisini içermektedir.

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, TL'nin, diğer döviz cinsleri karşısında %10 oranında değer kazanması ve diğer tüm değişkenlerin aynı kalması varsayımı altında, yabancı para biriminde olan varlık ve yükümlülüklerden değişim, yukarıdaki tabloda gösterilen ile aynı tutarda ancak ters yönde etkiye sahip olacaktı.

BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“Bin TL”) olarak ifade edilmiştir.)

4.4 Piyasa Riskine İlişkin Açıklamalar

Şirket, “Varlık Yönetim Şirketi” statüsünde bulunması nedeniyle bankaların tabi olduğu piyasa riski raporlamasına tabi değildir.

4.5 Operasyonel Riske İlişkin Açıklamalar

Şirket, “Varlık Yönetim Şirketi” statüsünde bulunması nedeniyle bankaların tabi olduğu operasyonel risk raporlamasına tabi değildir.

4.6 Faiz oranı riskine ilişkin açıklamalar

Faiz oranı riski, faiz oranlarındaki hareketler nedeniyle Şirket’in pozisyon durumuna bağlı olarak maruz kalabileceği zarar olasılığını ifade etmektedir.

30 Haziran 2019							
	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Faizsiz	Toplam
Finansal varlıklar							
Bankalar	--	--	--	--	--	39.168	39.168
Toplam varlıklar	--	--	--	--	--	39.168	39.168
Finansal yükümlülükler							
Alınan krediler	(38.457)	(10.872)	(86.300)	--	--	--	(135.629)
Para piyasalarına borçlar	(6.000)	--	--	--	--	--	(6.000)
Finansal kiralama borçları	--	--	(9.521)	--	--	--	(9.521)
Muhtelif borçlar	--	--	(12.389)	--	--	--	(12.389)
Çıkarılmış tahviller	--	--	(52.585)	--	--	--	(52.585)
Toplam yükümlülükler	(44.457)	(10.872)	(160.795)	--	--	--	(216.124)
Bilançodaki uzun pozisyon	--	--	--	--	--	--	--
Bilançodaki kısa pozisyon	(44.457)	(10.872)	(160.795)	--	--	39.168	(176.956)
Nazım hesaplardaki uzun pozisyon	--	--	--	--	--	--	--
Nazım hesaplardaki kısa pozisyon	--	--	--	--	--	--	--
Toplam	(44.457)	(10.872)	(160.795)	--	--	39.168	(176.956)

BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“Bin TL”) olarak ifade edilmiştir.)

4.6 Faiz oranı riskine ilişkin açıklamalar (Devamı)

	31 Aralık 2018					Faizsiz	Toplam
	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri		
Finansal varlıklar							
Bankalar	--	--	--	--	--	7.186	7.186
Toplam varlıklar	--	--	--	--	--	7.186	7.186
Finansal yükümlülükler							
Alınan krediler	(31.289)	(11.275)	(103.321)	--	--	--	(145.885)
Finansal kiralama borçları	--	--	(12.822)	--	--	--	(12.822)
Muhtelif borçlar	--	--	(39.584)	--	--	--	(39.584)
Çıkarılmış tahviller	--	--	--	--	--	--	--
Toplam yükümlülükler	(31.289)	(11.275)	(155.727)	--	--	--	(198.291)
Bilançodaki uzun pozisyon	--	--	--	--	--	--	--
Bilançodaki kısa pozisyon	(31.289)	(11.275)	(155.727)	--	--	7.186	(191.105)
Nazım hesaplardaki uzun pozisyon	--	--	--	--	--	--	--
Nazım hesaplardaki kısa pozisyon	--	--	--	--	--	--	--
Toplam	(31.289)	(11.275)	(155.727)	--	--	7.186	(191.105)

Faiz oranı riski, faiz oranlarındaki hareketler nedeniyle Şirket'in pozisyon durumuna bağlı olarak maruz kalabileceği zarar olasılığını ifade etmektedir.

Şirket'in faize duyarlı varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
<u>Sabit faizli finansal varlıklar ve yükümlülükler</u>		
Nakit Değerler	--	--
Bankalar (Vadeli Mevduatlar)	38.400	6.140
İhraç Edilen Menkul Değerler	(52.585)	--
Alınan Krediler	(135.629)	(145.885)
<u>Değişken faizli finansal varlıklar ve yükümlülükler</u>		
Nakit Değerler	--	--
Bankalar (Vadeli Mevduatlar)	--	--
İhraç Edilen Menkul Değerler	--	--

Faiz oranlarındaki dalgalanmalardan doğabilecek ekonomik değer farkları önemsiz seviyede hesaplanmaktadır.

BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“Bin TL”) olarak ifade edilmiştir.)

4.7 Likidite riskine ilişkin açıklamalar

Aşağıdaki tablo, finansal durum tablosu tarihi itibarıyla sözleşmenin vade tarihine kadar olan geri kalan dönemini baz alarak, Şirket’in finansal yükümlülüklerinin, uygun vade gruplaması yaparak analizini sağlar. Tabloda belirtilen tutarlar sözleşmeye bağlı iskonto edilmemiş nakit akımlarıdır:

30 Haziran 2019							
	Kayıtlı değer	Sözleşme değeri	6 aydan az	6-12 ay arası	1-2 yıl arası	2-3 yıl arası	3 yıl Üzeri
Finansal yükümlülükler							
Alınan krediler	135.629	135.629	129.629	6.000	--	--	--
Çıkarılmış tahviller	52.585	52.585	--	52.585	--	--	--
Muhtelif borçlar	12.389	12.389	--	12.389	--	--	--
Toplam	200.603	200.603	129.629	70.974	--	--	--

31 Aralık 2018							
	Kayıtlı değer	Sözleşme değeri	6 aydan az	6-12 ay arası	1-2 yıl arası	2-3 yıl arası	3 yıl Üzeri
Finansal yükümlülükler							
Alınan krediler	145.885	145.885	42.564	103.321	--	--	--
Diğer yükümlülükler	39.584	39.584	--	39.584	--	--	--
Toplam	185.469	185.469	42.564	142.905	--	--	--

4.8 Finansal varlık ve borçların gerçeğe uygun değeri ile gösterilmesine ilişkin açıklamalar

Şirket, finansal araçların makul değerlerini, ulaşılabilen mevcut piyasa bilgilerini ve uygun değerlendirme metodlarını kullanarak hesaplamıştır. Ancak, Şirket yönetimi, kısa vadeli oldukları için finansal araçlarının makul değerlerinin ilgili araçların kayıtlı değerlerinden önemli ölçüde farklı olmadığına karar vermiştir. Söz konusu finansal araçlar, bankalar ve diğer yükümlülükler bakiyelerini içermektedir.

4.9 Hisse Senedi Pozisyon Riskine İlişkin Açıklamalar

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket’in finansal varlıkları arasında hisse senedi yatırımları bulunmamaktadır.

4.10 Menkul Kıymetleştirme Pozisyonları

Şirket, “Varlık Yönetim Şirketi” statüsünde bulunması nedeniyle bankaların tabi olduğu menkul kıymetleştirme pozisyonları raporlamasına tabi değildir.

4.11 Kredi Riski Azaltım Teknikleri

Şirket, “Varlık Yönetim Şirketi” statüsünde bulunması nedeniyle bankaların tabi olduğu kredi riski azaltım teknikleri raporlamasına tabi değildir.

4.12 Kaldıraç Oranına İlişkin Açıklamalar

Şirket, “Varlık Yönetim Şirketi” statüsünde bulunması nedeniyle bankaların tabi olduğu kaldıraç oranı açıklamaları raporlamasına tabi değildir.

BEŞİNCİ BÖLÜM
Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

5 Finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar**5.1 Finansal durum tablosunun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar****5.1.1 Nakit değerler ve TCMB’ye ilişkin bilgiler**

Yoktur. (31 Aralık 2018 - Yoktur.)

5.1.2 Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklara ilişkin bilgiler

Yoktur. (31 Aralık 2018 - Yoktur.)

5.1.3 Bankalara ilişkin bilgiler

	30 Haziran 2019		31 Aralık 2018	
	TP	YP	TP	YP
Bankalar	39.168	--	7.186	--
<i>Yurtiçi</i>	39.168	--	7.186	--
<i>Yurtdışı</i>	--	--	--	--
Toplam	39.168	--	7.186	--

BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“Bin TL”) olarak ifade edilmiştir.)

5.1.4 Krediler ve alacaklara ilişkin açıklamalar**5.1.4.1 Şirket’in ortaklarına ve mensuplarına verilen her çeşit kredi veya avansın bakiyesine ilişkin bilgiler**

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket’in ortaklarına ve mensuplarına verilen avansı bulunmamaktadır.

5.1.4.2 Krediler ve diğer alacaklara ilişkin bilgiler

	30 Haziran 2019		31 Aralık 2018	
	TP	YP	TP	YP
Dönembaşı bakiye	226.639	--	--	--
Dönemiçi girişler (**)	618	--	274.077	--
Dönemiçi çıkışlar	--	--	--	--
Dönem içindeki maliyetler, net	(12.719)	--	(37.245)	--
Beklenen zarar karşılıkları (-)	(11.817)	--	(22.982)	--
Kredilerden alınan faizler (*)	9.027	--	12.789	--
Diğer dönem içi hareketler	334	--	--	--
Toplam	212.082	--	226.639	--

(*) Şirketin 2019 yılı Ocak-Haziran dönemindeki kredi portföy girişlerine ait bilgiler aşağıdaki gibidir;

Şirket, 2019 yılı Ocak-Haziran döneminde, Bank Pozitif Kredi ve Kalkınma Bankası A.Ş.’den 28 TL, Burgan Bank A.Ş.’den 554 TL ve Ak Faktoring A.Ş.’den 35 TL bedel karşılığında yeni portföy satın almıştır.

Şirket, 27.05.2019 tarihinde Ziraat Katılım Bankası A.Ş.’den 0,1 TL bedel karşılığında yeni kredi portföyü hasılat paylaşımı olarak satın almıştır.

(**) Şirket, takipteki kredi alacaklarından yapmış olduğu tahsilatların kredi alacağı maliyetini (tahsili gecikmiş alacağın alım bedeli) aşan kısmını kredilerden alınan faiz geliri olarak muhasebeleştirilmiştir. Ayrıca tahsili gecikmiş alacakların net bugünkü değeri ile kayıtlı defter değerleri arasındaki 9.027 TL tutarındaki fark, kredilerden alınan faiz geliri olarak muhasebeleştirilmiştir.

Şirket ileriye dönük tahsilat projeksiyonlarını oluşturmuş ve kayıtlarında bu portföyleri etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmiş değerleriyle takip etmektedir.

BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

5.1.4 Krediler ve alacaklara ilişkin açıklamalar, (Devamı)**5.1.4.2 Krediler ve diğer alacaklara ilişkin bilgiler (Devamı)**

Kredilerinin kullanıcılara göre dağılımı aşağıdaki gibidir.

	30.Haz.19		31.Ara.18	
	TP	YP	TP	YP
Kamu	--	--	--	--
Özel	212.082	--	226.639	--
Toplam	212.082	--	226.639	--

Kredilerin yurtiçi ve yurtdışı dağılımı aşağıdaki gibidir.

	30.Haz.19		31.Ara.18	
	TP	YP	TP	YP
Yurtiçi	212.082	--	226.639	--
Yurtdışı	--	--	--	--
Toplam	212.082	--	226.450	--

Satın alınan tüm tahsili gecikmiş alacaklar yurtiçi kredilerden oluşmaktadır.

Tahsili gecikmiş alacakların hesaplanan tahsilat projeksiyonlarının net bugünkü değerleri ile kayıtlı defter değerleri arasındaki pozitif farklar "Kredilerden alınan faizler" kalemi altında gelir olarak negatif farklar ise "Beklenen zarar karşılıkları" altında gider olarak kaydedilmektedir. Tahsili gecikmiş alacakların ilk muhasebeleştirme sonrasında değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin yeni tarafsız göstergelerin bulunması durumunda, tahsil imkanı kalmayan alacaklar için karşılık ayrılmaktadır. 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla yukarıda bahsedilen yöntemin uygulanması sonucu tahsili gecikmiş alacakların net kayıtlı değeri 212.082 TL'dir. (31 Aralık 2018: 226.639 TL.)

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla, Şirket satın aldığı portföyleri için ödediği satın alma bedellerini finansal durum tablosunda krediler ana başlığı altında donuk alacaklar kalemi içerisinde göstermektedir. Krediler ve alacaklar elde etme maliyet üzerinden kayda alınmakta ve etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet değeri üzerinden taşınmaktadır. Şirket, risk yönetimi ve yatırım stratejileri dahilinde tahmini nakit akışlarını düzenli olarak gözden geçirmektedir.

Bilançoya yansıtılan etkin faiz oranları yöntemi değerlemesi hesaplamasında kullanılmış olan varsayımların önemlileri şu şekildedir;

Tahmini Tahsilat Projeksiyonları: Şirket işlemeyen kredi portföylerini aldıktan sonra, tecrübelerini dosyaların içeriklerini ve piyasa şartlarını göz önünde bulundurarak bu portföyler için belirli tahsilat projeksiyonları yapmış ve gelecek yıllar için tahsilatlarını dönemler halinde planlamıştır. Söz konusu tahminleri yaparken, piyasa katılımcılarının durumuna göre dikkate alacakları diğer unsurları da projeksiyonlarına dahil etmiştir. Mevcut tahsili gecikmiş alacaklar için Şirket'in 2019-2024 yılları için tahmin ettiği indirgenmemiş tahsilat tutarı 212.082 TL'dir (31 Aralık 2018 226.639 TL)

BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“Bin TL”) olarak ifade edilmiştir.)

5.1.4 Krediler ve alacaklara ilişkin açıklamalar, (Devamı)**5.1.4.2 Krediler ve diğer alacaklara ilişkin bilgiler (Devamı)**

Kredilere ilişkin olarak ayrılan özel karşılıklar veya temerrüt (Üçüncü Aşama) karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	Cari dönem
	30.06.2019
12 Aylık Beklenen Zarar Karşılığı (Birinci Aşama)	(7.179)
Kredi Riskinde Önemli Artış (İkinci Aşama)	--
Temerrüt (Üçüncü Aşama/Özel Karşılık)	(27.620)
Toplam	(34.799)

	Önceki dönem
	31.12.2018
12 Aylık Beklenen Zarar Karşılığı (Birinci Aşama)	(4.650)
Kredi Riskinde Önemli Artış (İkinci Aşama)	--
Temerrüt (Üçüncü Aşama/Özel Karşılık)	(18.332)
Toplam	(22.982)

BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“Bin TL”) olarak ifade edilmiştir.)

5.1.5 Maddi duran varlıklara ilişkin açıklamalar

	Menkuller	Özel Maliyetler	Yapılmakta Olan Yatırımlar	Toplam
Maliyet değeri				
1 Ocak 2018	--	--	--	--
Alımlar	--	--	--	--
Final Varlık Birleşmesinden Gelen	3.222	3.350	1.333	7.905
Satışlar (-)	--	--	--	--
31 Aralık 2018	3.222	3.350	1.333	7.905
Alımlar	--	--	360	360
Final Varlık Birleşmesinden Gelen	--	--	--	--
Satışlar (-)	--	--	--	--
30 Haziran 2019	3.222	3.350	1.693	8.265
Birikmiş amortisman				
1 Ocak 2018	--	--	--	--
Dönem gideri	--	--	--	--
Final Varlık Birleşmesinden Gelen	1.203	1.711	--	2.914
Satışlar (-)	--	--	--	--
31 Aralık 2018	1.203	1.711	--	2.914
Dönem gideri	289	238	--	527
Final Varlık Birleşmesinden Gelen	--	--	--	--
Satışlar (-)	--	--	--	--
30 Haziran 2019	1.492	1.949	--	3.441
Net defter değeri				
31 Aralık 2018	2.019	1.639	1.333	4.991
30 Haziran 2019	1.730	1.401	1.693	4.824

BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“Bin TL”) olarak ifade edilmiştir.)

5.1.6 Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar

	Yazılım
Maliyet değeri	
1 Ocak 2018	--
Alımlar	--
Final Varlık Birleşmesinden Gelen	1.427
Satışlar (-)	--
31 Aralık 2018	1.427
Alımlar	98
Final Varlık Birleşmesinden Gelen	--
Satışlar (-)	--
30 Haziran 2019	1.525
Birikmiş amortisman	
1 Ocak 2018	--
Dönem gideri	--
Final Varlık Birleşmesinden Gelen	864
Satışlar (-)	--
31 Aralık 2018	864
Dönem gideri	165
Final Varlık Birleşmesinden Gelen	--
Satışlar (-)	--
30 Haziran 2019	1.029
Net defter değeri	
31 Aralık 2018	563
30 Haziran 2019	496

5.1.7 Vergi varlığına / borcuna ilişkin açıklamalar**5.1.7.1 Cari vergi varlığına ilişkin açıklamalar**

Şirketin, 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla cari vergi varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Yoktur.)

BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“Bin TL”) olarak ifade edilmiştir.)

5.1.7 Vergi varlığına / borcuna ilişkin açıklamalar (Devamı)**5.1.7.2 Ertelenmiş vergi varlığına / borcuna ilişkin açıklamalar**

Şirket'in 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlığı/(borcu) detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019		31 Aralık 2018	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı / borcu	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı / borcu
Kıdem tazminatı karşılığı	(675)	135	(538)	108
Kullanılmamış izin karşılığı	(488)	98	(453)	91
IRR	22.573	(4.515)	13.546	(2.709)
Beklenen zarar karşılığı	(7.179)	1.436	(4.650)	930
Sabit kıymet düzeltmeleri	737	(147)	861	(172)
Gayrimenkul değer artışı	5.500	(1.100)	--	--
Dava karşılığı	(1.339)	268	--	--
Ertelenmiş vergi borcu	19.128	(3.826)	8.766	(1.753)

Ertelenmiş vergi varlığı / (borcu) hareketleri	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
1 Ocak, açılış bakiyesi	(1.753)	13
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(973)	(1.597)
Özkaynaklarda muhasebeleştirilen	(1.100)	1
Birleşme etkisi ile gelen	--	(170)
Kapanış bakiyesi	(3.826)	(1.753)

5.1.8 Diğer aktiflere ilişkin bilgiler

	30 Haziran 2019		31 Aralık 2018	
	TP	YP	TP	YP
Devreden KDV	2.090	--	1.994	--
Verilen avanslar	2.072	--	2.455	--
Vergi dairesinden alacaklar	1.889	--	248	--
Tevkif edilen gelir vergileri	113	--	248	--
Geçici vergi	--	--	4.687	--
Diğer	615	--	575	--
Toplam	6.779	--	10.207	--

BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

5.1.9 Satış Amaçlı Elde Tutulan Varlıklar

Satış amaçlı elde tutulan varlıklar Şirket'in alacağı ilişkin elde ettiği gayrimenkul ve menkullerden oluşmaktadır. 30 Haziran 2019 itibarıyla Şirket'in satış amaçlı olarak sınıfladığı 18.184 TL alım maliyetli gayrimenkulü, 495 TL tutarında taşıtı bulunmaktadır.

(31 Aralık 2018 itibarıyla Şirket'in satış amaçlı olarak sınıfladığı 17.972 TL alım maliyetli gayrimenkulü, 679 TL taşıtı ve 276 TL tutarında menkulu bulunmaktadır. Satış amaçlı elde tutulan varlıkların 16.886 TL'si birleşme etkisiyle Final Varlık Yönetim A.Ş.'den gelmektedir.)

5.1.10 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Şirket'in 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla 20.000 TL tutarındaki yatırım amaçlı gayrimenkulü bulunmaktadır. (31 Aralık 2018: 20.000 TL. İlgili gayrimenkul şirketin Final Varlık Yönetim A.Ş. ile birleşmesi sonucu elde edilmiştir.)

5.2 Finansal durum tablosunun pasif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar**5.2.1 Alınan kredilere ve finansal kiralamalara ilişkin açıklamalar**

	30 Haziran 2019		31 Aralık 2018	
	TP	YP	TP	YP
Kısa vadeli	135.629	--	145.885	--
Banka kredileri	133.870	--	143.283	--
Faiz tahakkukları	1.759	--	2.602	--
Orta ve uzun vadeli	--	--	--	--
Toplam	135.629	--	145.885	--

	30 Haziran 2019		31 Aralık 2018	
	TP	YP	TP	YP
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	10.585	--	(**) 14.818	--
Ertelenmiş finansal kiralama giderleri (-)	(1.064)	--	(1.996)	--
Toplam	9.521	--	12.822	--

(*) Alınan kredilerin Final Varlık Yönetim A.Ş. birleşmesi ile gelen tutarı 158.563 TL'dir.

(**) Finansal kiralama işlemleri Final Varlık Yönetim A.Ş.'ye ait olup birleşme etkisiyle gelmiştir.

BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“Bin TL”) olarak ifade edilmiştir.)

5.2.2 Çıkarılmış tahvillere ilişkin açıklamalar

	30 Haziran 2019		31 Aralık 2018	
	TP	YP	TP	YP
İhraç edilen bonolar (*)	52.585	--	--	--
Toplam	52.585	--	--	--

(*) Şirket, 28.03.2019 ihraç tarihli 168 gün vadeli 26.480 TL ve 12.06.2019 ihraç tarihli 168 gün vadeli 26.105 TL tutarında 2 adet bono ihraç etmiştir.

5.2.3 Muhtelif borçlara ilişkin açıklamalar

	30 Haziran 2019		31 Aralık 2018	
	TP	YP	TP	YP
İlişkili taraflara borçlar (Not 5.7)	142	--	26.805	--
Satın alınan portföy ile ilgili borçlar	6.881	--	7.052	--
Aracılık edinilen portföy ile ilgili borçlar	1.294	--	1.437	--
Hizmet tedarik eden satıcılara olan borçlar	567	--	627	--
Peşin tahsil edilen gelirler	329	--	586	--
Gider tahakkukları	--	--	184	--
Diğer muhtelif borçlar	3.176	--	2.892	--
Toplam	12.389	--	39.584	--

5.2.4 Karşılıklara ilişkin açıklamalar

	30 Haziran 2019		31 Aralık 2018	
	TP	YP	TP	YP
Kullanılmamış izin karşılığı (*)	488	--	453	--
Kıdem tazminatı karşılığı (**)	675	--	538	--
Dava karşılıkları (***)	1.339	--	1.273	--
Toplam	2.502	--	2.264	--

(*) 31 Aralık 2018 itibarıyla Şirket, çalışanlarının hak etmiş olduğu fakat finansal durum tablosu tarihi itibarıyla henüz kullanmamış olduğu yıllık izinler için ilişikteki finansal tabloda karşılık ayırmıştır. Şirket, Final Varlık Yönetim A.Ş. ile birleşmesi sonucu Final Varlık Yönetim A.Ş. çalışanlarının hakları devredilerek Birikim Varlık Yönetim A.Ş. çalışanları olmuştur.

(**) Şirketin kıdem tazminatı karşılığını aşağıdaki şekilde hesaplanmıştır. 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla karşılık, her hizmet yılı için maksimum 6.018 TL (tam rakam olarak) olmak üzere 30 günlük ücret üzerinden ve emeklilik ya da ayrılış tarihindeki oranlar kullanılarak hesaplanmaktadır. (31.12.2018: 5.434 TL (tam rakam olarak))

BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

5.2.4 Karşılıklara ilişkin açıklamalar (Devamı)

Şirket, 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren dönemlere ait finansal tablolarında yukarıda belirtilen esaslara dayanarak beklenen enflasyon oranı ve reel reeskont oranı kullanılarak bilanço gününe indirgenerek hesaplanmış kıdem tazminatı yükümlülüğünü finansal tablolarına yansıtmıştır. Finansal durum tablosu gününde kullanılan temel varsayımlara ait oranlar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Reeskont oranı	%18,50	%18,50
Enflasyon oranı	%15,50	%15,50
Reel iskonto oranları	%2,60	%2,60

(***) Dava karşılıkları ödemesi muhtemel çalışan davaları ve İdari para cezası karşılıklarından kaynaklanmaktadır. Dava karşılığına konu olan şirket'in taraf olduğu dava sayısı 9'dur. Şirket'in ana faaliyet konusundan kaynaklı olarak taraf olduğu dava sayısı 30.06.2019 itibarıyla 5.757 adettir.

Şirket, çalışanlarına kıdem tazminatı dışında başka bir fayda sağlamamaktadır. Kıdem tazminatı karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Kıdem tazminatı karşılığı hareketleri:	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
1.Oca	538	35
Hizmet maliyeti	130	866
Faiz maliyeti	7	1
Aktüeryal fark	--	(370)
Ödenen tazminatlar (-)	--	6
Dönem sonu	675	538

5.2.5 Vergi borcuna ilişkin açıklamalar

	30 Haziran 2019		31 Aralık 2018	
	TP	YP	TP	YP
Ödenecek kurumlar vergisi	--	--	2.357	--
Kurumlar vergisi karşılığı	--	--	2.357	--
Peşin ödenen vergiler (-)	--	--	--	--
Ödenecek vergi ve fonlar (*)	19	--	9	--
Ücretlerden kesilen gelir vergisi	296	--	449	--
Sosyal güvenlik primleri	937	--	458	--
Toplam	1.252	--	3.274	--

(*) Ödenecek vergiler muhtasar beyanname ile ödenmesi gereken vergilerden, damga vergilerinden ve KDV'den oluşmaktadır.

BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“Bin TL”) olarak ifade edilmiştir.)

5.2.6 Özkaynaklara ilişkin bilgiler**5.2.6.1 Ödenmiş sermayenin gösterimi**

30 Haziran 2019				31 Aralık 2018		
	Pay oranları (%)	Hisse Adedi	Toplam değer (TL)	Pay oranları (%)	Hisse Adedi	Toplam değer (TL)
Altınhas Holding A.Ş.	98,49%	393.956.710	39.396	98,49%	393.956.710	39.396
İnan Altınbaş	0,07%	269.315	27	0,07%	269.315	27
Hüseyin Altınbaş	0,07%	269.315	27	0,07%	269.315	27
Ak Faktoring A.Ş.	1,28%	5.104.660	510	1,28%	5.104.660	510
Paladyum Madencilik A.Ş.	0,10%	400.000	40	0,10%	400.000	40
Toplam	100%	400.000.000	40.000	100%	400.000.000	40.000

“Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu’nun 21.02.2019 tarih ve 8254 sayılı kararı ile; yönetmeliğin 4. Maddesinin 3 numaralı fıkrası uyarınca, yönetmeliğe tabi şirketlerin ödenmiş sermayelerinin üretici fiyatları endeksindeki artış kapsamında artırılarak 30.000.000 TL olarak belirlenmesine ve söz konusu sermaye artırımına ilişkin olarak şirketlere 21.02.2019 tarihinden itibaren bir yıl süre verilmesine karar verilmiştir.” hükmü mevcuttur.

Sermaye’nin 10.000 TL’si Not 5.2.6.3’de açıklandığı üzere iç kaynakların sermayeye ilavesi suretiyle, 20.000 TL’si Final Varlık Yönetim A.Ş. hisse devirleri ile gerçekleşmiş olup dönem sonu itibarıyla mevcut sermayesi 40.000 TL olmuştur.

5.2.6.2 Ödenmiş sermaye tutarı, şirkette kayıtlı sermaye sisteminin uygulanıp uygulanmadığı hususunun açıklanması ve bu sistem uygulanıyor ise kayıtlı sermaye tavanı

Şirkette kayıtlı sermaye sistemi uygulanmamaktadır.

5.2.6.3 Cari dönem içinde yapılan sermaye artırımları ve kaynakları ile arttırılan sermaye payına ilişkin diğer bilgiler

Cari dönem içinde sermaye artışı yapılmamıştır.

(31 Aralık 2018: Şirket, 20.02.2018 tarihinde yapmış olduğu Olağanüstü Genel Kurul’da aldığı kararla sermaye artışına giderek mevcut sermayesini 10.000 TL’den 20.000 TL’ye çıkarmıştır. Pay tutarları mevcut hisse sahipleri arasında oranları kadar artırılmış olup pay oranları arasında bir değişiklik olmamıştır.

Şirket, 10.09.2018 tarihli 2018-14 numaralı yönetim kurulu kararı ve 17.09.2018 tarihindeki olağanüstü genel kurul kararına istinaden Final Varlık Yönetim A.Ş.’ni 6102 sayılı TTK’nın 155. Maddesinin 1. Fıkrasının (b) bendi ve 156. Maddesi hükümleri ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 19 ve 20. Maddeleri uyarınca kolaylaştırılmış birleşme hükümlerine göre bütün aktif ve pasifleriyle birlikte devir almak ve tasfiyesiz infisah etmek suretiyle birleştirilmesine, birleşme işlemi ile ilgili devir alan ve devir olan şirketler için hazırlanan Özvarlığın Tespitine İlişkin 25.05.2018 tarihli YMM-594-2646/2018-20 sayılı Y.M.M. raporunun kabulüne, birleşme işleminin 14.05.2018 tarihli mali tablolar üzerinden yapılmasına ve kabulüne karar verilmiştir. Yapılan birleşme işlemi neticesinde Final Varlık Yönetim A.Ş.’den gelmek suretiyle 20.000 TL sermaye artışı gerçekleşmiştir ve Birikim Varlık Yönetim A.Ş.’nin ödenmiş sermaye tutarı 40.000 TL olmuştur. Söz konusu sermaye yapısı yukarıdaki 5.2.6.1 numaralı dipnot açıklamasında gösterilmiştir.

BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“Bin TL”) olarak ifade edilmiştir.)

5.3 Nazım hesaplara ilişkin açıklama ve dipnotlar**5.3.1 Gayri kabili rücu nitelikteki kredi taahhütlerinin türü ve miktarı**

Yoktur. (31 Aralık 2018 – Yoktur)

5.3.2 Taahhütlere ilişkin açıklamalar

Yoktur. (31 Aralık 2018 – Yoktur)

5.3.3 Emanet ve rehinli kıymetlere ilişkin açıklamalar

Şirketin, 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla portföy tahsilatları için bankalarca verilmiş olan 13.682 TL tutarında teminat mektubu bulunmaktadır. (31 Aralık 2018 – 15.959 TL)

5.3.4 Diğer

Yoktur. (31 Aralık 2018 – Yoktur)

5.4 Kar veya zarar tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar**5.4.1 Faiz gelirleri**

	1 Ocak – 30 Haziran 2019	1 Ocak – 30 Haziran 2018
Kredilerden alınan faizler	62.767	19.679
Bankalardan alınan faizler	1.270	967
Toplam	64.037	20.646

5.4.2 Faiz gideri

	1 Ocak – 30 Haziran 2019	1 Ocak – 30 Haziran 2018
Kullanılan kredilere verilen faizler	20.747	148
İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizler	3.075	--
Diğer faiz giderleri	905	--
Toplam	24.727	148

BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“Bin TL”) olarak ifade edilmiştir.)

5.4.3 Net ücret ve komisyon gelirleri

	1 Ocak – 30 Haziran 2019	1 Ocak – 30 Haziran 2018
Alınan ücret ve komisyonlar	--	--
Gayri nakdi kredilerden	--	--
Diğer	--	--
Verilen ücret ve komisyonlar	(2.150)	(1)
Gayri nakdi kredilere verilen	--	--
Diğer	(2.150)	(1)
Net	(2.150)	(1)

5.4.4 Ticari kar / zarara ilişkin açıklamalar

	1 Ocak – 30 Haziran 2019	1 Ocak – 30 Haziran 2018
Kar	1	--
Sermaye piyasası işlemleri karı	--	--
Türev finansal işlemlerden kar	--	--
Kambiyo işlemlerinden kar	1	--
Zarar	--	--
Sermaye piyasası işlemleri zararı	--	--
Türev finansal işlemlerden zarar	--	--
Kambiyo işlemlerinden zarar	--	--
Toplam	1	--

BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“Bin TL”) olarak ifade edilmiştir.)

5.4.5 Diğer faaliyet gelirlerine ilişkin açıklamalar

	1 Ocak – 30 Haziran 2019	1 Ocak – 30 Haziran 2018
Aktiflerin satışından elde edilen gelirler	805	--
Kira gelirleri	18	--
SGK teşvik gelirleri (*)	1.075	52
Portföy devir gelirleri	--	--
Diğer	11	--
Toplam	1.909	52

(*) SGK teşvik gelirleri, 5510 Sayılı Sosyal Sigortalar Ve Genel Sağlık Sigortasının Ek 2 Nci Maddesinde Öngörülen Sigorta Primi İşveren Hissesi Teşviki, 6111 sayılı Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması ile Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanunu, 14857 sayılı engelli personel teşviği ve 27103 sayılı teşvik kanunu kapsamındaki teşviklerden oluşmaktadır.

5.4.6.1 Diğer faaliyet giderlerine ilişkin bilgiler

	1 Ocak – 30 Haziran 2019	1 Ocak – 30 Haziran 2018
Denetim ve müşavirlik giderleri	(2.302)	(77)
Genel işletme giderleri	(1.241)	--
Dava ve mahkeme giderleri	(1.200)	(724)
Faaliyet kiralama giderleri	(983)	(175)
Haberleşme giderleri	(821)	--
Amortisman giderleri	(692)	--
Danışmanlık giderleri	(323)	--
Vergi, resim ve harçlar	(241)	(366)
Personel giderleri (*)	--	(1.587)
Diğer	(1.747)	(345)
Toplam	(9.550)	(3.274)

(*) Geçmiş dönem mali tablolarında “Diğer Faaliyet Giderleri” altında gösterilen “Personel Giderleri”, TFRS 9 geçiş hükümleri uyarınca düzenlenen cari dönem finansal tablolarında “Personel Giderleri” (13.385 TL) olarak ayrı gösterilmiştir.

BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

5.4.6.2. Beklenen zarar karşılıklarına ilişkin bilgiler

30 Haziran 2019 tarihinde sona eren hesap döneminde beklenen zarar karşılıkları 12.421 TL'dir. (30 Haziran 2018 – Yoktur.)

5.4.7 Vergi gelir/giderine ilişkin açıklamalar

	1 Ocak – 30 Haziran 2019	1 Ocak – 30 Haziran 2018
Kurumlar vergisi karşılığı	--	(4.034)
Ertelenmiş vergi geliri (gideri), net	(973)	354
Ertelenmiş vergi geliri	--	354
Ertelenmiş vergi gideri (-)	(973)	--
	(973)	(3.680)

5.5 Özkaynak değişim tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar

Şirket 2016 yılı içerisinde 10.000.-TL ödenmiş sermaye ile kurulmuştur.

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla, Şirketin özkaynakları 40.000 TL tutarında ödenmiş sermaye, 16.613 TL yasal yedek, 14.549 TL tutarında geçmiş yıllar karları, 4.400 TL diğer sermaye yedekleri ve 2.741 TL net dönem karından oluşmaktadır. Şirket'in 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla toplam özkaynakları 78.324 TL'dir.

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, Şirketin özkaynakları 20.000 TL tutarında ödenmiş sermaye, (723) TL geçmiş dönem zararı, 2 TL yasal yedek ve 13.595 TL dönem net karından oluşmaktadır. Şirket'in 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla toplam özkaynakları 32.874 TL'dir.

Birleşme işleminden önce Final Varlık Yönetim A.Ş.'nin 08 Aralık 2017 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda alınan kararla, 10.10.2017 tarih ve YMM-594-2646/2017-24 sayılı Yeminli Mali Müşavirlik raporunda, "Yönetim Kurulu'nun 02.10.2017 tarih ve 34 sayılı kararına istinaden öngörülen sermaye artışı konusunda, geçmiş yıllar karlarının sermayeye ilavesi suretiyle yapılacak iç kaynakların şirket bünyesinde var olduğu tespit edilmiş olup, bu kapsamda BDDK'nın 18.10.2017 tarih ve 14175; Gümrük ve Ticaret Bakanlığı iç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 13.11.2017 tarih ve 2947944 sayılı yazıları ile uygun bulunan sermaye artışına ilişkin ana sözleşme değişikliği ile şirket sermayesinin 10.000 TL'den 20.000 TL'ye çıkarılması oy birliğiyle kabul edilmiştir.

Sermaye'nin 10.000 TL'si Not 5.2.6.3'de açıklandığı üzere iç kaynakların sermayeye ilavesi suretiyle, 20.000 TL'si Final Varlık Yönetim A.Ş. hisse devirleri ile gerçekleşmiş olup dönem sonu itibarıyla mevcut sermayesi 40.000 TL olmuştur.

5.5 Özkaynak değişim tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar (Devamı)

Şirket, 20.02.2018 tarihinde yapmış olduğu Olağanüstü Genel Kurul’da aldığı kararla sermaye artışına giderek mevcut sermayesini 10.000 TL’den 20.000 TL’ye çıkarmıştır. Pay tutarları mevcut hisse sahipleri arasında oranları kadar artırılmış olup pay oranları arasında bir değişiklik olmamıştır.

Şirket, 10.09.2018 tarihli 2018-14 numaralı yönetim kurulu kararı ve 17.09.2018 tarihindeki olağanüstü genel kurul kararına istinaden Final Varlık Yönetim A.Ş.’ni 6102 sayılı TTK’nın 155. Maddesinin 1. Fıkrasının (b) bendi ve 156. Maddesi hükümleri ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 19 ve 20. Maddeleri uyarınca kolaylaştırılmış birleşme hükümlerine göre bütün aktif ve pasifleriyle birlikte devir almak ve tasfiyesiz infisah etmek suretiyle birleştirilmesine, birleşme işlemi ile ilgili devir alan ve devir olan şirketler için hazırlanan Özvarlığın Tespitine İlişkin 25.05.2018 tarihli YMM-594-2646/2018-20 sayılı Y.M.M. raporunun kabulüne, birleşme işleminin 14.05.2018 tarihli mali tablolar üzerinden yapılmasına ve kabulüne karar verilmiştir. Yapılan birleşme işlemi neticesinde Final Varlık Yönetim A.Ş.’den gelmek suretiyle 20.000 TL sermaye artışı gerçekleşmiştir ve Birikim Varlık Yönetim A.Ş.’nin ödenmiş sermaye tutarı 40.000 TL olmuştur. Söz konusu sermaye yapısı yukarıdaki 5.2.6.1 numaralı dipnot açıklamasında gösterilmiştir.

BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“Bin TL”) olarak ifade edilmiştir.)

5.6 Nakit akış tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar**5.6.1 Dönem başındaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklara ilişkin bilgiler**

	1 Ocak 2019	1 Ocak 2018
Nakit	--	--
Kasa	--	--
Efektif deposu	--	--
Diğer	--	--
Nakde eşdeğer varlıklar	7.186	11.335
Bankalar ve diğer mali kuruluşlar	7.186	11.335
Para piyasalarından alacaklar	--	--
Para piyasalarından alacaklar faiz gelir reeskontu	--	--
Toplam	7.186	11.335

5.6.2 Dönem sonundaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklara ilişkin bilgiler

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Nakit	--	--
Kasa	--	--
Efektif deposu	--	--
Diğer	--	--
Nakde eşdeğer varlıklar	39.168	7.186
Bankalar ve diğer mali kuruluşlar	39.168	7.186
Para piyasalarından alacaklar	--	--
Para piyasalarından alacaklar faiz gelir reeskontu	--	--
Toplam	39.168	7.186

5.6.3 Yasal sınırlamalar veya diğer nedenlerle bankanın ya da diğer ortaklıkların serbest kullanımında olmayan nakit ve nakde eşdeğer varlıklara ilişkin bilgiler

Yoktur. (31 Aralık 2018 – Yoktur)

BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“Bin TL”) olarak ifade edilmiştir.)

5.7 Şirket’in dahil olduğu risk grubuna ilişkin açıklamalar

İlişkili taraflarla bakiyeler	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Muhtelif borçlar		
Altınhas Holding A.Ş.	(107)	(*) (26.805)
Ak Faktoring A.Ş.	(35)	--
Toplam	(142)	(26.805)

(*) Altınhas Holding A.Ş. tarafından Şirkete verilen kredilerden (25.300 TL) ve demirbaş alımından (1.476 TL) kaynaklanan bakiyeden oluşmaktadır.

İlişkili taraflarla işlemler	30 Haziran 2019	30 Haziran 2018
Final Varlık Yönetim A.Ş.	--	270.212
Portföy alımı	--	269.253
Masraf yansıtma	--	90
Portföy masraf yansıtma	--	868
Altınhas Holding A.Ş.	2.321	406
Temettü ödemesi	--	--
Sabit kıymet alımı	81	5
Masraf yansıtma	408	38
Kefalet komisyonu	--	--
Kira gideri	1.018	215
Faiz gideri	814	148
Ak Faktoring A.Ş.	35	1
Portföy alımı	35	1
Toplam	2.356	270.619

BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

5.7 Şirket'in dahil olduğu risk grubuna ilişkin açıklamalar (Devamı)**İlişkili taraflardan kullanılan krediler**

Cari Dönem	Borç Türü	Kısa Vadeli Borçlar
Altınhas Holding A.Ş.	Kredi Yansıtma	25.300
Toplam		25.300

- Söz konusu kredi, Altınhas Holding tarafından kullanılıp, birebir Birikim Varlık Yön. A.Ş.'ye yansıtılan kredidir. 25.300 TL'lik kredi tutarı geçmiş yıl içinde kullanılmış olup, 2019 yılı hesap dönemi bu kredi bakiyesi ile açılmıştır. Dönem içerisinde yapılan kredi kapatmaları ile 30.06.2019 itibarıyla yansıtma kredi bakiyesi 0 TL'dir.

Önceki Dönem	Borç Türü	Kısa Vadeli Borçlar
Altınhas Holding A.Ş.	Cari Hesap	47.099
Altınhas Holding A.Ş.	Kredi Yansıtma	33.550
Toplam		80.649

- 21.09.2018 tarihinde gerçekleşen birleşme işlemi ile birlikte Final Varlık Yönetim A.Ş. bünyesindeki 35.015 TL'lik kredi bakiyesi, Birikim Varlık Yönetim A.Ş. bünyesine geçmiştir. Final Varlık Yönetim A.Ş.'den gelen kredi bakiyesine ek olarak birleşme işleminden sonra Birikim Varlık Yönetim A.Ş. 9.011 TL'lik kredi kullanmıştır.

- 2018 yılında kullanılan yansıtma kredilerin tutarı 33.550 TL'dir. Bu tutar, sözkonusu kredi dilimlerinin yıl içindeki ilk kullanım tutarlarının toplamı olup, yıl içerisinde yapılan kredi kapatmaları ile dönem sonu yansıtma kredisinin bakiyesi 25.300 TL'dir. Sözkonusu yansıtma krediler, Altınhas Holding A.Ş. tarafından bankalardan alınıp, Birikim Varlık Yönetim A.Ş.'ye birebir kullandırılan tutarlardan oluşmaktadır.

- Altınhas Holding A.Ş.'den kullanılan cari krediler, Birikim Varlık Yönetim A.Ş.'ye borç olarak verilen tutarlar olup, 2017 yılında Altınhas Holding A.Ş.'den toplam 1.799 TL'lik, 2018 yılında ise 411 TL'lik cari kredi kullanımı yapılmıştır. Söz konusu cari kredi, 19.03.2018 tarihinde ödenerek, kapanmıştır. 2018 yılında toplam cari kredilerin 47.099 TL'lik kısmı Final Varlık Yönetim A.Ş. tarafından Altınhas Holding A.Ş.'den kullanılan borç tutarlarıdır. Bu tutar sözkonusu kredilerin yıl içindeki ilk kullanım tutarlarından oluşmakta olup, borcun tamamı 04.12.2018 tarihinde ödenmek suretiyle kapanmıştır.

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalara ilişkin bilgiler

Şirket'in 01 Ocak – 30 Haziran 2019 döneminde üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 1.329 TL (01 Ocak – 30 Haziran 2018: 407 TL)'dir. Bu tutar ödenen ücretlerden oluşmaktadır.

5.8 Şirket'in yurtiçi, yurtdışı, kıyı bankacılığı bölgelerindeki şube ve iştirakleri ile yurtdışı temsilciliklerine ilişkin açıklamalar

Yoktur. (31 Aralık 2018 – Yoktur)

ALTINCI BÖLÜM
Şirketin Faaliyetlerine İlişkin Diğer Açıklamalar

6 Şirket'in faaliyetlerine ilişkin diğer açıklamalar

6.1 Şirket'in faaliyetlerine ilişkin diğer açıklamalar

Yoktur. (31 Aralık 2018 – Yoktur)

6.2 Finansal durum tablosu tarihi sonrası hususlara ilişkin açıklamalar

Yoktur. (31 Aralık 2018 – Şirket'in 04.02.2019 tarihli 2 sayılı yönetim kurulu kararına istinaden yönetim kurulu üyelerinden Yılmaz BİŞGEN'in istifası kabul edilmiş ve yerine Anıl Osman YÜRÜT'ün atanmasına karar verilmiştir.)

YEDİNCİ BÖLÜM
Bağımsız Denetim Raporu

7 Bağımsız denetim raporu

7.1 Bağımsız denetim raporuna ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar

01 Ocak – 30 Haziran 2019 hesap dönemine ait finansal tablolar HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş. (Member of Crowe Global) tarafından sınırlı bağımsız denetime tabi tutulmuştur. Bağımsız denetim raporu finansal tablolar ile finansal tabloların başında yer almaktadır.

7.2 Bağımsız denetçi tarafından hazırlanan açıklama ve dipnotlar

Şirketin faaliyetleri ile ilgili olan, ancak yukarıdaki bölümlerde belirtilmeyen önemli husus ve gerekli görülen açıklama ve dipnotlar bulunmamaktadır.

=====