

BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
03 EKİM – 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI HAKKINDA
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Birikim Varlık Yönetim Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu'na

Birikim Varlık Yönetim Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal durum tablosunu, aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar tablosunu, özkaynaklarda muhasebeleştirilen gelir gider kalemlerine ilişkin tablosunu, nakit akış tablosunu, özkaynak değişim tablosu ve önemli muhasebe politikaları ile diğer açıklayıcı notların bir özetini denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetimin Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, finansal tabloların 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Varlık Yönetim Şirketleri'nin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik" ile "Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerinin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından bankaların hesap ve kayıt düzenine ilişkin yayımlanan diğer düzenlemeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK) genelge ve açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) hükümlerini içeren; BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir şekilde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş vermektir. Yaptığımız bağımsız denetim, BDDK tarafından 2 Nisan 2015 tarihli ve 29314 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Bağımsız Denetimi Hakkında Yönetmelik" ve "Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'na (TDS) uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların önemli yanlışlık içerip içermediğine dair makul güvence elde etmek üzere plan olarak yürütülmesi gerektirmektedir.

Bağımsız denetimimiz, finansal tablolardaki tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, finansal tabloların hata ve/veya hileden ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dâhil olmak üzere önemli yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, Şirketin iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, işletme yönetimi tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca işletme yönetimi tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir.

Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.



Görüş

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, bütün önemli taraflarıyla, **Birikim Varlık Yönetim Anonim Şirketi**'nin 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla mali durumunu ve aynı tarihte sona eren döneme ait faaliyet sonuçları ile nakit akımlarını Türkiye Muhasebe Standartlarına ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, açıklama ve genelgelere uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.


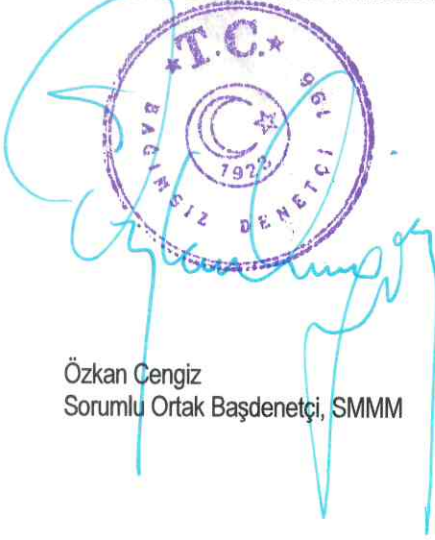
Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 402 inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Şirketin 03 Ekim – 31 Aralık 2016 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

TTK'nın 402 inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

İstanbul, 28 Şubat 2017

HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş.
Member of Crowe Horwath International



Özkan Cengiz
Sorumlu Ortak Başdenetçi, SMMM

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 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 yükümlülüklerle ilişkin açıklamalar
- 3.15 Çalışanların haklarına ilişkin yükümlülüklerle 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 Diğer hususlara ilişkin açıklamalar
- 3.23 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesine ilişkin açıklamalar
- 3.24 Muhasebe tahminlerindeki değişiklik ve hatalar

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM
Mali Bünyeye İlişkin Bilgiler

- 4.1 Kredi riskine ilişkin açıklamalar
- 4.2 Kur riskine ilişkin açıklamalar
- 4.3 Faiz oranı riskine ilişkin açıklamalar
- 4.4 Likidite riskine ilişkin açıklamalar
- 4.5 Finansal varlık ve borçların gerçeğe uygun değeri ile gösterilmesine 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

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

BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ'NİN
31 ARALIK 2016 TARİHLİ FİNANSAL RAPORU
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Adres : Büyükdere Cad. Özsezen İş Merkezi A Blok No:122 Kat:5 Esentepe
34394 Şişli/ İSTANBUL
Telefon : (0 212) 355 19 00
Faks : (0 212) 266 93 30

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından düzenlenen “Bankalarca Kamuya Açıklanacak Finansal Tablolar İle Bunlara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar Hakkında Tebliğ”e göre hazırlanan yılsonu finansal raporu aşağıda yer alan bölümlerden oluşmaktadır:

1. Şirket hakkında genel bilgiler
2. Şirket’in finansal tabloları
3. İlgili dönemde uygulanan muhasebe politikalarına ilişkin açıklamalar
4. Şirket’in mali bünyesine ilişkin bilgiler
5. Finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar
6. Şirket’in faaliyetlerine ilişkin diğer açıklamalar

Bu raporda yer alan finansal tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotlar, Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları, bunlara ilişkin ek ve yorumlar ile Şirketimiz kayıtlarına uygun olarak, aksi belirtilmediği müddetçe ‘**Bin Türk Lirası**’ cinsinden hazırlanmış olup, bağımsız denetime tabi tutulmuş ve ilişkide sunulmuştur.

28 Şubat 2017

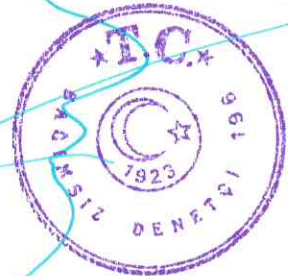
İnan ALTINBAŞ
Yönetim Kurulu
Başkanı

Fahrettin ÖZYAPAR
Yönetim Kurulu Üyesi
Genel Müdür

Mustafa DEMİR
Mali İşler Yönetmeni

Bu finansal rapor ile ilgili olarak soruların iletilebileceği yetkili personele ilişkin bilgiler:

Ad-Soyad/Unvan : Mustafa DEMİR /Mali İşler Yönetmeni
Telefon : (0 212) 355 19 00
Faks : (0 212) 266 93 30



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.

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 dahil olduğu gruba ilişkin açıklama

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, Şirketin sermayesi 10.000 TL olup, sermayenin tamamı her türlü muvazaadan arı olarak ödenmiştir. Sermaye beheri, 1 TL (tam) nominal değerde 10.000.000 adet hisseye ayrılmıştır.

Şirketin kuruluşunda Yönetim Kurulu üyeleri bir yıl süreyle görev yapmak üzere seçilmelerine karar verilmiştir. Bu tescil 07 Ekim 2016 tarih ve 9171 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayımlanmıştır.

Şirketin sermayesi ve sermayenin ortaklara dağılımı aşağıdaki gibidir;

	Pay oranları (%)	Hisse Adedi	31 Aralık 2016 Toplam değer (TL)
Altınhas Holding A.Ş.	99,60%	9.960.000	9.960.000
Ak Faktoring A.Ş.	0,10%	10.000	10.000
Paladyum Madencilik A.Ş.	0,10%	10.000	10.000
Yusuf Taylan Çelik	0,10%	10.000	10.000
Serdar Nerezoğlu	0,10%	10.000	10.000
Toplam	% 100	10.000.000	10.000

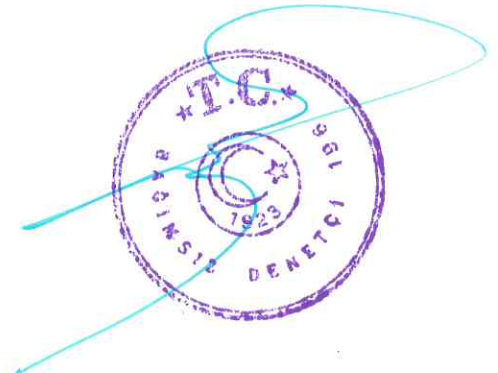
Şirket sermayesi içinde imtiyazlı pay bulunmamaktadır. Şirket sadece nama yazılı pay çıkarabilir, hamiline yazılı pay çıkaramaz.

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	03 Ekim 2016	Lise
Hüseyin Altınbaş	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	03 Ekim 2016	Lise
Özkan Atila	Yönetim Kurulu Üyesi	03 Ekim 2016	Yüksek Lisans
Yılmaz Bişgen	Yönetim Kurulu Üyesi	09 Şubat 2017	Lisans
Fahrettin Özyapar	Yönetim Kurulu Üyesi	03 Ekim 2016	Lisans

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



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 (devamı)

Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcısı

Adı Soyadı	Görevi	Göreve Atanma Tarihi	Öğrenim Durumu
Fahrettin Özyapar	Genel Müdür	11 Ekim 2016	Lisans

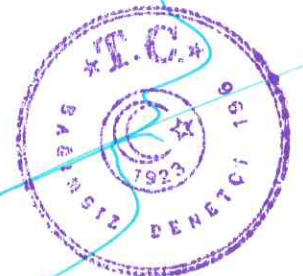
1.4 Şirket'te nitelikli pay sahibi olan kişi ve kuruluşlara ilişkin açıklamalar

Bulunmamaktadır.

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

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

- Banka, Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu 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.
- Alacakların tahsili amacıyla edindiği gayrimenkul ve sair mal, hak ve varlıkları işletebilir, kiralayabilir ve bunlara yatırım yapabilir.
- Alacaklarını tahsil etmek amacıyla borçlularına ilave finansman sağlayabilir.
- Banka, Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu, diğer mali kurumlar ve kredi sigortası hizmeti veren sigorta şirketlerinin söz konusu hizmetlerinden doğan alacakları ile diğer varlıkların tahsilatı, yeniden yapılandırılması veya üçüncü kişilere satışı konularında aracılık, destek ve danışmanlık hizmeti verebilir.
- Ana faaliyetlerini gerçekleştirmek üzere sermaye piyasası mevzuatı dâhilinde ve gerekli izinleri almak kaydıyla faaliyette bulunabilir ve menkul kıymet ihraç edebilir, ihraç edilmiş menkul kıymetlere yatırım yapabilir.
- Faaliyetlerini gerçekleştirmek amacıyla iştirak edinebilir.
- Şirketlere kurumsal ve finansal yeniden yapılandırma alanlarında danışmanlık hizmeti verebilir.

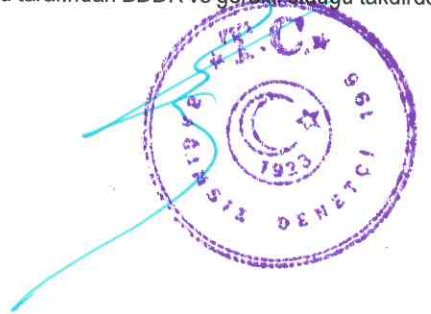


1.5 Şirket'in hizmet türü ve faaliyet alanlarına ilişkin özet bilgiler (devamı)

Şirket, yukarıda sayılan amaç ve faaliyetlerini gerçekleştirilebilmesi için;

- İlgili mevzuat hükümlerine uygun olmak kaydıyla, yerli ve yabancı piyasalardan kısa, orta ve uzun vadeli krediler, garantiler veya teminat mektupları almak sureti ile teminatlý 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 dahil 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;
- 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
31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO (FİNANSAL DURUM TABLOSU)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

2.1 Finansal Durum Tablosu

AKTİF KALEMLER	Dipnot (5.1)	Bağımsız Denetimden Geçmiş		
		CARİ DÖNEM		
		31 Aralık 2016		
		TP	YP	Toplam
I. NAKİT DEĞERLER VE MERKEZ BANKASI	(1)	--	--	--
II. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KARIZARARA YANSITILAN FV (Net)	(2)	--	--	--
2.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		--	--	--
2.1.1 Devlet Borçlanma Senetleri		--	--	--
2.1.2 Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler		--	--	--
2.1.3 Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar		--	--	--
2.1.4 Diğer Menkul Değerler		--	--	--
2.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Karizarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		--	--	--
2.2.1 Devlet Borçlanma Senetleri		--	--	--
2.2.2 Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler		--	--	--
2.2.3 Krediler		--	--	--
2.2.4 Diğer Menkul Değerler		--	--	--
III. BANKALAR	(3)	10.243	--	10.243
IV. PARA PİYASALARINDAN ALACAKLAR		--	--	--
4.1 Bankalararası Para Piyasasından Alacaklar		--	--	--
4.2 İMKB Takasbank Piyasasından Alacaklar		--	--	--
4.3 Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar		--	--	--
V. SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		--	--	--
5.1 Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler		--	--	--
5.2 Devlet Borçlanma Senetleri		--	--	--
5.3 Diğer Menkul Değerler		--	--	--
VI. KREDİLER VE ALACAKLAR	(4)	--	--	--
6.1 Krediler ve Alacaklar		--	--	--
6.1.1 Bankanın Dahil Olduğu Risk Grubuna Kullanılan Krediler		--	--	--
6.1.2 Devlet Borçlanma Senetleri		--	--	--
6.1.3 Diğer		--	--	--
6.2 Takipteki Krediler		--	--	--
6.3 Özel Karşılıklar (-)		--	--	--
VII. FAKTÖRİNG ALACAKLARI		--	--	--
VIII. VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)		--	--	--
8.1 Devlet Borçlanma Senetleri		--	--	--
8.2 Diğer Menkul Değerler		--	--	--
IX. İŞTİRAKLER (Net)		--	--	--
9.1 Özkaynak Yöntemine Göre Muhasebeleştirilenler		--	--	--
9.2 Konsolide Edilmeyenler		--	--	--
9.2.1 Mali İştirakler		--	--	--
9.2.2 Mali Olmayan İştirakler		--	--	--
X. BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)		--	--	--
10.1 Konsolide Edilmeyen Mali Ortaklıklar		--	--	--
10.2 Konsolide Edilmeyen Mali Olmayan Ortaklıklar		--	--	--
XI. BİRLİKTE KONTROL EDİLEN ORTAKLIKLAR (İŞ ORTAKLIKLARI) (Net)		--	--	--
11.1 Özkaynak Yöntemine Göre Muhasebeleştirilenler		--	--	--
11.2 Konsolide Edilmeyenler		--	--	--
11.2.1 Mali Ortaklıklar		--	--	--
11.2.2 Mali Olmayan Ortaklıklar		--	--	--
XII. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR		--	--	--
12.1 Finansal Kiralama Alacakları		--	--	--
12.2 Faaliyet Kiralaması Alacakları		--	--	--
12.3 Diğer		--	--	--
12.4 Kazanılmamış Gelirler (-)		--	--	--
XIII. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR		--	--	--
13.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		--	--	--
13.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		--	--	--
13.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		--	--	--
XIV. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	(5)	--	--	--
XV. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	(6)	--	--	--
15.1 Şerefiye		--	--	--
15.2 Diğer		--	--	--
XVI. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)		--	--	--
XVII. VERGİ VARLIĞI	(7)	29	--	29
17.1 Cari Vergi Varlığı		29	--	29
17.2 Ertelenmiş Vergi Varlığı		--	--	--
XVIII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIKLAR (Net)		--	--	--
18.1 Satış Amaçlı		--	--	--
18.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		--	--	--
XIX. DİĞER AKTİFLER	(8)	1	--	1
AKTİF TOPLAMI		10.273	--	10.273

İlişkideki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO (FİNANSAL DURUM TABLOSU)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

2.1 Finansal Durum Tablosu (Devamı)

PASİF KALEMLER	Dipnot (5.2)	Bağımsız Denetimden Geçmiş		
		CARİ DÖNEM		
		31 Aralık 2016		
		TP	YP	Toplam
I. MEVDUAT		--	--	--
1.1 Bankanın Dahil Olduğu Risk Grubunun Mevduatı		--	--	--
1.2 Diğer		--	--	--
II. ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL BORÇLAR		--	--	--
III. ALINAN KREDİLER	(1)	--	--	--
IV. PARA PİYASALARINA BORÇLAR		--	--	--
4.1 Bankalararası Para Piyasalarına Borçlar		--	--	--
4.2 İMKB Takasbank Piyasasına Borçlar		--	--	--
4.3 Repo İşlemlerinden Sağlanan Fonlar		--	--	--
V. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	(2)	--	--	--
5.1 Bonolar		--	--	--
5.2 Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		--	--	--
5.3 Tahviller		--	--	--
VI. FONLAR		--	--	--
6.1 Müstakriz Fonlar		--	--	--
6.2 Diğer		--	--	--
VII. MUHTELİF BORÇLAR	(3)	178	--	178
VIII. DİĞER YABANCI KAYNAKLAR		--	--	--
IX. FAKTORİNG BORÇLARI		--	--	--
X. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR		--	--	--
10.1 Finansal Kiralama Borçları		--	--	--
10.2 Faaliyet Kiralaması Borçları		--	--	--
10.3 Diğer		--	--	--
10.4 Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		--	--	--
XI. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL BORÇLAR		--	--	--
11.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		--	--	--
11.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		--	--	--
11.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		--	--	--
XII. KARŞILIKLAR	(4)	--	--	--
12.1 Genel Karşılıklar		--	--	--
12.2 Yeniden Yapılanma Karşılığı		--	--	--
12.3 Çalışan Hakları Karşılığı		--	--	--
12.4 Sigorta Teknik Karşılıkları (Net)		--	--	--
12.5 Diğer Karşılıklar		--	--	--
XIII. VERGİ BORCU	(5)	55	--	55
13.1 Cari Vergi Borcu		55	--	55
13.2 Ertelenmiş Vergi Borcu		--	--	--
XIV. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		--	--	--
14.1 Satış Amaçlı		--	--	--
14.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		--	--	--
XV. SERMAYE BENZERİ KREDİLER		--	--	--
XVI. ÖZKAYNAKLAR	(6)	10.040	--	10.040
16.1 Ödenmiş Sermaye		10.000	--	10.000
16.2 Sermaye Yedekleri		--	--	--
16.2.1 Hisse Senedi İhraç Primleri		--	--	--
16.2.2 Hisse Senedi İptal Karları		--	--	--
16.2.3 Menkul Değerler Değerleme Farkları		--	--	--
16.2.4 Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları		--	--	--
16.2.5 Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları		--	--	--
16.2.6 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Yeniden Değerleme Farkları		--	--	--
16.2.7 İştrakler, Bağlı Ort. ve Birlikte Kontrol Edilen Ort. (İş Ort.) Bedelsiz Hisse Senetleri		--	--	--
16.2.8 Riskten Korunma Fonları (Etkin kısım)		--	--	--
16.2.9 Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıkların Birlikte Değerleme Farkları		--	--	--
16.2.10 Diğer Sermaye Yedekleri		--	--	--
16.3 Kâr Yedekleri		--	--	--
16.3.1 Yasal Yedekler		--	--	--
16.3.2 Statü Yedekleri		--	--	--
16.3.3 Olağanüstü Yedekler		--	--	--
16.3.4 Diğer Kâr Yedekleri		--	--	--
16.4 Kâr veya Zarar		40	--	40
16.4.1 Geçmiş Yıllar Kâr/ Zararı		--	--	--
16.4.2 Dönem Net Kâr/ Zararı		40	--	40
16.5 Azınlık payı		--	--	--
PASİF TOPLAMI		10.273	--	10.273

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.



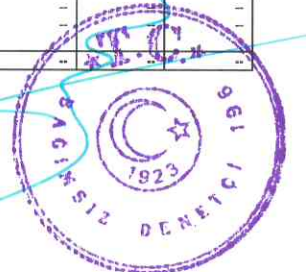
BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA NAZIM HESAPLAR**

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

2.2 Nazım Hesaplar Tablosu

	Dipnot (5.3)	Bağımsız Denetimden Geçmiş		
		CARİ DÖNEM		
		31 Aralık 2016		
		TP	YP	Toplam
A.	BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER (I+II+III)			
I.	GARANTİ ve KEFALETLER	(1)		
1.1.	Teminat Mektupları			
1.1.1.	Devlet İhale Kanunu Kapsamına Girenler			
1.1.2.	Diş 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.	Belgelİ 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.	Factoring Garantilerinden			
1.8.	Diğer Garantilerimizden			
1.9.	Diğer Kefaletlerimizden			
II.	TAAHHÜTLER	(2)		
2.1.	Cayılabilir 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. İştir. 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 Cayılabilir Taahhütler			
2.2.	Cayılabilir Taahhütler			
2.2.1.	Cayılabilir Kredi Tahsis Taahhütleri			
2.2.2.	Diğer Cayılabilir Taahhütler			
III.	TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR			
3.1.	Riskten 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 Para 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)	(3)		
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			
5.1.	Menkul Kıymetler			
5.2.	Teminat Senetleri			
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)				

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.



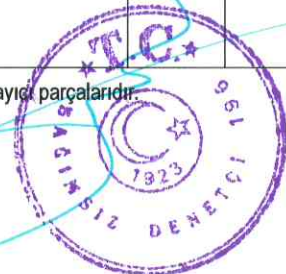
BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT GELİR TABLOSU**

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

2.3 Kar veya Zarar Tablosu

GELİR VE GİDER KALEMLERİ		Dipnot (5.4)	Bağımsız Denetimden
			Geçmiş CARİ DÖNEM 1 Ocak - 31 Aralık 2016
I.	FAİZ GELİRLERİ	(1)	260
1.1	Kredilerden Alınan Faizler		--
1.2	Zorunlu Karşılıklardan Alınan Faizler		--
1.3	Bankalardan Alınan Faizler		260
1.4	Para Piyasası İşlemlerinden Alınan Faizler		--
1.5	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		--
1.5.1	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan		--
1.5.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan FV		--
1.5.3	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		--
1.5.4	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		--
1.6	Finansal Kiralama Gelirleri		--
1.7	Diğer Faiz Gelirleri		--
II.	FAİZ GİDERLERİ	(2)	--
2.1	Mevduata Verilen Faizler		--
2.2	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		--
2.3	Para Piyasası İşlemlerine Verilen Faizler		--
2.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		--
2.5	Diğer Faiz Giderleri		--
III.	NET FAİZ GELİRİ/GİDERİ (I - II)		260
IV.	NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ/GİDERLERİ	(3)	--
4.1	Alınan Ücret ve Komisyonlar		--
4.1.1	Gayri Nakdi Kredilerden		--
4.1.2	Diğer		--
4.2	Verilen Ücret ve Komisyonlar		--
4.2.1	Gayri Nakdi Kredilere Verilen		--
4.2.2	Diğer		--
V.	TEMETTÜ GELİRLERİ		--
VI.	TİCARİ KÂR / ZARAR (Net)	(4)	--
6.1	Sermaye Piyasası İşlemleri Kâr/Zararı		--
6.2	Türev Finansal İşlemlerden Kâr/Zarar		--
6.3	Kambiyo İşlemleri Kâr/Zararı		--
VII.	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	(5)	--
VIII.	FAALİYET GELİRLERİ/GİDERLERİ TOPLAMI (III+IV+V+VI+VII)		260
IX.	KREDİ VE DİĞER ALACAKLAR DEĞER DÜŞÜŞ KARŞILIĞI (-)		--
X.	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	(6)	(210)
XI.	NET FAALİYET KÂRIZARARI (VIII-IX-X)		50
XII.	BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		--
XIII.	ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KÂR/ZARAR		--
XIV.	NET PARASAL POZİSYON KÂRIZARARI		--
XV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XI+...+XIV)		50
XVI.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	(7)	(10)
16.1	Cari Vergi Karşılığı		(10)
16.2	Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri) (±)		--
XVII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XV±XVI)		40
XVIII.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		--
18.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		--
18.2	İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Karları		--
18.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		--
XIX.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		--
19.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		--
19.2	İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Zararları		--
19.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		--
XX.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XVIII-XIX)		--
XXI.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)		--
21.1	Cari Vergi Karşılığı		--
21.2	Ertelenmiş Vergi Karşılığı		--
XXII.	DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XX±XXI)		--
XXIII.	NET DÖNEM KÂRIZARARI (XVII+XXII)		40
23.1	Grubun Karı / Zararı		40
23.2	Azınlık Hakları Karı / Zararı (-)		--
	Hisse Başına Kar / Zarar		0,000004

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.



BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR/GİDER KALEMLERİNE İLİŞKİN TABLO
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

2.4 Özkaynaklarda Muhasebeleştirilen Gelir Gider Kalemlerine İlişkin Tablo

	ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİ		Bağımsız Denetimden
			Geçmiş
		CARI DÖNEM	1 Ocak - 31 Aralık 2016
I.	MENKUL DEĞERLER DEĞERLEME FARKLARINA SATILMAYA HAZIR FINANSAL VARLIKLARDAN EKLENEN		--
II.	MADDİ DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME FARKLARI		--
III.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME FARKLARI		--
IV.	YABANCI PARA İŞLEMLERİ İÇİN KUR ÇEVİRİM FARKLARI		--
V.	NAKİT AKIŞ RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FINANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN KÂR/ZARAR (Gerçeğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısmı)		--
VI.	YURTDIŞINDAKİ NET YATIRIM RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FINANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN KÂR/ZARAR (Gerçeğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısmı)		--
VII.	MUHASEBE POLİTİKASINDA YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER İLE HATALARIN DÜZELTİLMESİNİN ETKİSİ		--
VIII.	TMS UYARINCA ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN DİĞER GELİR GİDER UNSURLARI		--
IX.	DEĞERLEME FARKLARINA AİT ERTELENMİŞ VERGİ		--
X.	DOĞRUDAN ÖZKAYNAK ALTINDA MUHASEBELEŞTİRİLEN NET GELİR/GİDER (+II+...+IX)		40
XI.	DÖNEM KAR/ZARARI		--
11.1	Menkul Değerlerin Gerçeğe Uygun Değerindeki Net Değişime (Kar-Zarara Transfer)		--
11.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı TÜREV Finansal Varlıklardan Yeniden Sınıflandırılan ve Gelir Tablosunda Gösterilen Kısm		--
11.3	Yurtdışıdaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı Yeniden Sınıflandırılan ve Gelir Tablosunda Gösterilen Kısm		--
11.4	Diğer		--
XII.	DÖNEME İLİŞKİN MUHASEBELEŞTİRİLEN TOPLAM KAR/ZARAR (X±X)		40

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

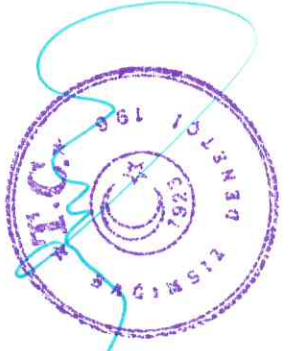


BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL ") olarak ifade edilmiştir.)

2.5 Öz kaynak Değişim Tablosu

	Dipnot (5.5)	Ödenmiş Sermaye	Ödenmiş Sermaye Düzeltilme Farkı	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Kârları	Yasal Yedek Akçeler	Statü Yedekleri	Olağüstü Yedek Akçe	Diğer Yedekler	Dönem Net Kar / (Zararı)	Geçmiş Dönem Kar / (Zararı)	Menkul Değer. Değerleme Farkı	Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık YDF	Bedelsiz Hisse Senetleri	Risken Korumma Fonları	Satış A./Durdurulan F. İlişkin Dur.V. Bir.Değ.F.	Toplam Özkaynak
İ. Bağımsız Denetimden Geçmiş CARI DÖNEM 1 Ocak - 31 Aralık 2016 Önceki Dönem Sonu Bakiyesi		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
II. Dönem içindeki Değişimler		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
III. Birleşmeden Kaynaklanan Artış/Azalış		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
IV. Menkul Değerler Değerleme Farkları		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
V. Riskten Korumma Fonları (Etkin kısım)		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
4.1 Nakit Akış Riskinden Korumma Amaçlı		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
4.2 Yurtdışıdaki Net Yatırım Riskinden Korumma Amaçlı		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
VI. Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
VII. Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
VIII. İştirakler, Bağılı Ort. ve Birlikte Kontrol Edilen Ort.(İş Ort.) Bedelsiz His		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
IX. Kur Farkları		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
X. Varlıkların Eiden Çıkarılmasından Kaynaklanan Değişiklik		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
XI. Varlıkların Yeniden Sınıflandırılmasından Kaynaklanan Değişiklik		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
XII. İştirak Özkaynağındaki Değişikliklerin Banka Özkaynağına Etkisi		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
XIII. Sermaye Artırımı		10.000	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	10.000
XIV. Nakden		10.000	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	10.000
XV. İç Kaynaklardan		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
XVI. Hisse Senedi İhraç Primi		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
XVII. Hisse Senedi İptal Karları		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
XVIII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
XIX. Diğer		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
XX. Dönem Net Kar veya Zararı		--	--	--	--	--	--	--	--	40	--	--	--	--	--	--	40
XXI. Kar Dağıtımı		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
XXII. Dağıtılan Temettü		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
XXIII. Yedeklere Aktarılan Tutarlar		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
XXIV. Diğer		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
XXV. Dönem Sonu Bakiyesi (+I)+III+...+XVI+XVII+XXIII)		10.000	--	--	--	--	--	--	--	40	--	--	--	--	--	--	10.040

İlişkitedeki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.



BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

2.6 Nakit Akış Tablosu

	Dipnot (5.6)	Bağımsız Denetimden
		Geçmiş CARİ DÖNEM 1 Ocak - 31 Aralık 2016
A. ŞİRKET'İN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI		
1.1 Faaliyet konusu aktif ve pasiflerdeki değişim öncesi faaliyet karı		39
1.1.1 Alınan faizler		260
1.1.2 Ödenen faizler		--
1.1.3 Alınan temettüleri		--
1.1.4 Alınan ücret ve komisyonlar		--
1.1.5 Elde edilen diğer kazançlar		--
1.1.6 Zarar olarak muhasebeleştirilen donuk alacaklardan tahsilatlar		--
1.1.7 Personele ve hizmet tedarik edenlere yapılan nakit ödemeler		(210)
1.1.8 Ödenen vergiler		(10)
1.1.9 Diğer		(1)
1.2 Faaliyetler konusu aktif ve pasiflerdeki değişim		204
1.2.1 Gerçeğe uygun değer farkı k/z'a yansıtılan finansal varl. net (artış) azalış		--
1.2.2 Kredilerdeki net (artış) azalış		--
1.2.3 Diğer aktiflerde net (artış) azalış		(29)
1.2.4 Bankaların mevduatlarında net artış (azalış)		--
1.2.5 Diğer mevduatlarda net artış (azalış)		--
1.2.6 Alınan kredilerdeki net artış (azalış)		--
1.2.7 Vadesi gelmiş borçlarda net artış (azalış)		--
1.2.8 Diğer borçlarda net artış (azalış)		233
I. Şirket'in faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit akımı		243
B. YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI		
II. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit akımı		--
2.1 İktisap edilen işbirlikler, bağlı ortaklık ve birlikte kontrol edilen ortaklıklar		--
2.2 Elden çıkarılan işbirlikler, bağlı ortaklık ve birlikte kontrol edilen ortaklıklar		--
2.3 Satın alınan menkuller ve gayrimenkuller		--
2.4 Elden çıkarılan menkul ve gayrimenkuller		--
2.5 Elde edilen satılmaya hazır finansal varlıklar		--
2.6 Elden çıkarılan satılmaya hazır finansal varlıklar		--
2.7 Satın alınan yatırım amaçlı menkul değerler		--
2.8 Satılan yatırım amaçlı menkul değerler		--
2.9 Diğer		--
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI		
III. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		10.000
3.1 Krediler ve ihraç edilen menkul değerlerden sağlanan nakit		--
3.2 Krediler ve ihraç edilen menkul değerlerden kaynaklanan nakit çıkışı		--
3.3 İhraç edilen sermaye araçları		--
3.4 Temettü ödemeleri		--
3.5 Finansal kiralama ile ilişkin ödemeler		--
3.6 Diğer		10.000
IV. Döviz kurundaki değişimin nakit ve nakde eşdeğer varlıklar üzerindeki etkisi		--
V. Nakit ve nakde eşdeğer varlıklardaki net artış		10.243
VI. Dönem başındaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	(1)	--
VII. Dönem sonundaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	(2)	10.243

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.



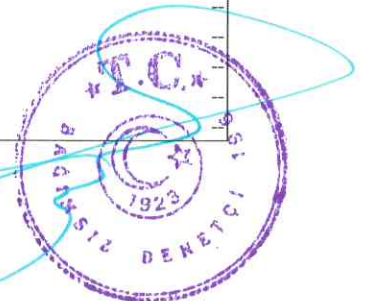
BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KAR DAĞITIM TABLOSU**

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

2.7 Kar Dağıtım Tablosu

		Bağımsız Denetimden Geçmiş
		CARİ DÖNEM
		1 Ocak - 31 Aralık 2016
I.	DÖNEM KÂRININ DAĞITIMI	
1.1	DÖNEM KÂRI	50
1.2	ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	(10)
1.2.1	Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)	(10)
1.2.2	Gelir Vergisi Kesintisi	-
1.2.3	Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler	-
A.	NET DÖNEM KÂRI (1.1-1.2)	40
1.3	GEÇMİŞ DÖNEMLER ZARARI (-)	-
1.4	BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	2
1.5	BANKADA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)	-
B.	DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KÂRI [(A)-(1.3+1.4+1.5)]	38
1.6	ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)	-
1.6.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-
1.6.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-
1.6.3	Katılma İntifa Senetlerine	-
1.6.4	Kâra İştirakli Tahvillere	-
1.6.5	Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-
1.7	PERSONELE TEMETTÜ (-)	-
1.8	YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)	-
1.9	ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ (-)	-
1.9.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-
1.9.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-
1.9.3	Katılma İntifa Senetlerine	-
1.9.4	Kâra İştirakli Tahvillere	-
1.9.5	Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-
1.10	İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-
1.11	STATÜ YEDEKLERİ (-)	-
1.12	OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER	-
1.13	DİĞER YEDEKLER	-
1.14	ÖZEL FONLAR	-
II.	YEDEKLERDEN DAĞITIM	
2.1	DAĞITILAN YEDEKLER	-
2.2	İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-)	-
2.3	ORTAKLARA PAY (-)	-
2.3.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-
2.3.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-
2.3.3	Katılma İntifa Senetlerine	-
2.3.4	Kâra İştirakli Tahvillere	-
2.3.5	Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-
2.4	PERSONELE PAY (-)	-
2.5	YÖNETİM KURULUNA PAY (-)	-
III.	HİSSE BAŞINA KÂR	
3.1	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-
3.2	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-
3.3	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-
3.4	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-
IV.	HİSSE BAŞINA TEMETTÜ	
4.1	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-
4.2	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-
4.3	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-
4.4	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.



BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

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 esaslı baz alınarak TL olarak hazırlanmıştır.

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

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 31 Aralık 2016 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

Tarih	TL / USD	TL / EURO
31 Aralık 2016	3,5192	3,7099

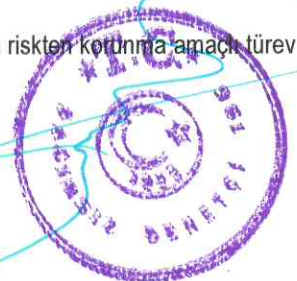
3.3 Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile türev ürünlere ilişkin açıklamalar

"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.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, Şirket'in vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri bulunmamaktadır.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, Şirket'in ana sözleşmeden ayrıştırılmak suretiyle oluşturulan veya riskten korunma amaçlı türev ürünleri yoktur.



BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3.4 Faiz gelir ve giderine ilişkin açıklamalar

Faiz gelirleri ve giderleri TMS 39 çerçevesinde etkin faiz (finansal varlığın ya da yükümlülüğün gelecekteki nakit akımlarını bugünkü net defter değerine eşitleyen oran) yöntemi ile tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

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

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, Şirketin finansal varlıkları, bankalar hesabında tuttuğu nakit değerlerden oluşmaktadır.

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

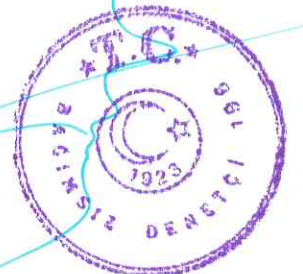
Finansal varlıklar ve borçlar, Şirketin netleştirmeye yönelik yasal bir hakka ve yaptırım gücüne sahip olması ve ilgili finansal aktif ve pasifi net tutarları üzerinden tahsil etme/ödeme niyetinde olması veya ilgili finansal varlığı ve borcu eşzamanlı olarak sonuçlandırma hakkına sahip olması durumlarında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

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

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, Şirket'in 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

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, Şirketin bilançosundaki satış amaçlı elde tutulan kaleminde yer alan tutar bulunmamaktadır.



BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3.11 Şerefiye ve diğer maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, Şirketin finansal tablolarına yansıtılması gereken şerefiyesi bulunmamaktadır.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, Şirketin maddi olmayan duran varlıkları bulunmamaktadır.

3.12 Maddi duran varlıklara ilişkin açıklamalar

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, Şirketin maddi duran varlıkları bulunmamaktadır.

3.13 Kiralama işlemlerine ilişkin açıklamalar

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, Şirketin herhangi bir finansal kiralama işlemi bulunmamaktadır.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, Şirketin vadesinden önce sona erdirilen herhangi bir faaliyet kiralaması işlemi bulunmamaktadır.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, Şirketin kiralayıcı olduğu herhangi bir finansal veya faaliyet kiralaması işlemi bulunmamaktadır.

3.14 Karşılıklar ve koşullu yükümlülüklerle ilişkin açıklamalar

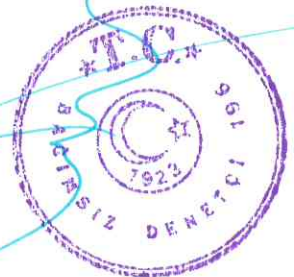
"Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("TMS 37") uyarınca, geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi durumunda karşılık 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.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, Şirketin herhangi bir karşılık ve koşullu yükümlülük işlemi bulunmamaktadır.

3.15 Çalışanların haklarına ilişkin yükümlülüklerle ilişkin açıklamalar

Türkiye'deki mevcut iş kanunu gereğince, Şirket emeklilik nedeniyle işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirlenen miktarda ödeme yapmakla yükümlüdür.

İlişikteki finansal tablolarda, Şirket "Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı"na ("TMS 19") uygun olarak kıdem tazminatı ile izin yükümlülüğü oluşmadığından kıdem karşılığı ve izin yükümlülüğü hesaplanmamıştır.



BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3.16 Vergi uygulamalarına ilişkin açıklamalar

3.16.1 Kurumlar vergisi

Kurum kazançları %20 oranında kurumlar vergisine tabidir. Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimini 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 yarıdan 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.



BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

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 fiyatlandırması yoluyla örtülü bir şekilde dağıtıldığı kanaatine varılacaktır. Bu tarz transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kar dağıtımları kurumlar vergisi açısından vergi matrahından indirilemeyecektir.

3.17 Borçlanmalara ilişkin ilave açıklamalar

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, Şirketin borçlanma araçları bulunmamaktadır.

3.18 İhraç edilen menkul kıymetlere ilişkin açıklamalar

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, Şirketin ihraç edilen menkul kıymetleri bulunmamaktadır.

3.19 Aval ve kabullere ilişkin açıklamalar

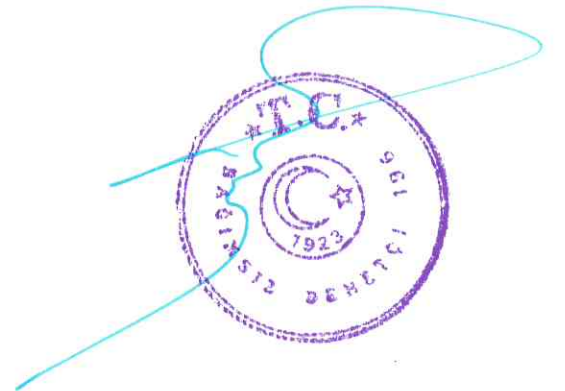
31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, Şirketin verdiği aval ve kabulü bulunmamaktadır.

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

Bölümlere göre raporlamayı gerektirecek herhangi bir farklı faaliyet alanı ve farklı coğrafi bölge bulunmamaktadır.



BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3.22 Diğer hususlara ilişkin açıklamalar

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

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

Bulunmamaktadır.

b) 2016 yılından itibaren geçerli olup, Şirketin finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler)	<i>Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması</i> ¹
TMS 16 ve TMS 41 (Değişiklikler) ile TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 (Değişiklikler)	<i>Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler</i> ¹
TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler)	<i>Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi</i> ¹
2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler TMS 1 (Değişiklikler)	<i>TFRS 1</i> ²
2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler TMS 27 (Değişiklikler)	<i>Açıklama Hükümleri</i> ²
TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>TFRS 5, TFRS 7, TMS 34, TMS 19</i> ²
TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi</i> ²
TFRS 14	<i>Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Aynı Sermaye Katkıları</i> ²
	<i>Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnalarının Uygulanması</i> ²
	<i>Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları</i> ²

¹ 31 Aralık 2015 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

² 1 Ocak 2016 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler) Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması

Bu değişiklik, maddi duran varlıklar için bir varlığın kullanımı sonucunda oluşan faaliyetlerden elde edilen gelire dayalı amortisman yönteminin kullanılmasının uygun olmadığına açıklık getirirken, aksi ispat edilene kadar hukuken geçerli öngörü olan ve yalnızca maddi olmayan duran bir varlığın gelir ölçümü olarak ifade edildiği nadir durumlarda ya da maddi olmayan duran varlıktan elde edilen gelir ile ekonomik faydaların birbiriyle yakından ilişkili olduğunun kanıtlandığı durumlarda maddi olmayan duran varlıklar için bir varlığın kullanımı sonucunda oluşan faaliyetlerden elde edilen gelire dayalı itfa yönteminin kullanılmasının uygun olmadığı görüşünü de ileri sürmüştür. Bu değişiklik ayrıca bir varlığın kullanılması sonucunda üretilen bir kalemin gelecek dönemlerde satış fiyatında beklenen düşüşlerin bir varlığın, teknolojik ya da ticari bakımdan eskime beklentisini işaret edebileceği ve sonrasında varlığa ilişkin gelecekteki ekonomik faydalarda düşüşün göstergesi olabileceği konusuna değinen açıklamalara da yer verir.

TMS 16 ve TMS 41 (Değişiklikler) ile TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 (Değişiklikler) Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler

Bu standart, 'taşıyıcı bitkilerin', TMS 41 standardı yerine, maddi duran varlıklar sınıflandırması altında, ilk muhasebeleştirme kaydı sonrasında maliyet ya da yeniden değerlendirme esasına göre ölçülmesine imkân sağlayacak şekilde TMS 16 standardı kapsamında ele alınmasını belirtir. Bu standartta ayrıca 'taşıyıcı bitki' tarımsal ürünlerin üretimi veya temini için kullanılan, bir dönemden fazla ürün vermesi beklenen ve önemsiz kalıntı satışları dışında tarımsal ürün olarak satılma olasılığının çok düşük olduğu yaşayan bir bitki olarak tanımlanmıştır. Bu standartta taşıyıcı bitkilerden yetiştirilen ürünlerin TMS 41 standardının kapsamında olduğu da belirtilmektedir.

TMS 16 ve TMS 41'de yapılan bu değişiklikler sırasıyla TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 standartlarının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.



BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3.22 Diğer hususlara ilişkin açıklamalar (devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler) *Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi*

Bu standart, işletme teşkil eden müşterek bir faaliyette pay edinen işletmenin:

- TFRS 11'de belirtilen kurallara aykırı olanlar haricinde, TFRS 3 ve diğer TMS'lerde yer alan işletme birleşmeleriyle ilgili tüm muhasebeleştirme işlemlerinin uygulaması ve
- TFRS 3 ve diğer TMS'ler uyarınca işletme birleşmelerine ilişkin açıklanması gereken bilgileri açıklamasını öngörür.

TFRS 11'de yapılan bu değişiklik TFRS 1 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

TFRS 1: Bu değişiklik işletmenin TMS'yi ilk defa uygulaması durumunda TMS'lerin hangi versiyonlarının kullanılacağı konusuna açıklık getirir.

TMS 1 (Değişiklikler) *Açıklama Hükümleri*

Bu değişiklikler; finansal tablo hazırlayıcılarının finansal raporlarını sunmalarına ilişkin olarak farkında olunan zorunluluk alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir.

2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

TFRS 5: Satış amaçlı elde tutulan bir duran varlığın ortaklara dağıtım amacıyla elde tutulan duran varlığa sınıflandığı ya da tam tersinin olduğu durumlara ve bir varlığın ortaklara dağıtım amacıyla elde tutulan olarak sınıflandırılmasına son verildiği durumlara ilişkin ilave açıklamalar getirmektedir.

TFRS 7: Bir hizmet sözleşmesinin devredilen bir varlığın devamı olup olmadığı ve ara dönem finansal tablo açıklamalarındaki mahsuplaştırma işlemi konusuna netlik getirmek amacıyla ilave bilgi verir.

TMS 34: Bilginin 'ara dönem finansal raporda başka bir bölümde' açıklanmasına açıklık getirmektedir.

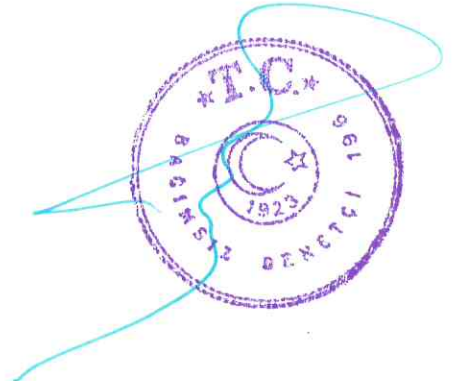
2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler TMS 19 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

TMS 27 (Değişiklikler) *Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi*

Bu değişiklik işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılması seçeneğine izin vermektedir.

TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler) *Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Aynı Sermaye Katkıları*

Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasındaki varlık satışları veya aynı sermaye katkılarından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur.



BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3.22 Diğer hususlara ilişkin açıklamalar (devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28 (Değişiklikler) Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnalarının Uygulanması

Bu değişiklik, yatırım işletmelerinin konsolidasyon istisnasını uygulamaları sırasında ortaya çıkan sorunlara aşağıdaki şekilde açıklık getirir:

- Ara şirket için konsolide finansal tablo hazırlanmasına ilişkin istisnai durum, bir yatırım işletmesinin tüm bağlı ortaklıklarını gerçeğe uygun değer üzerinden değerlediği hallerde dahi, yatırım işletmesinin bağlı ortaklığı olan ana şirket için geçerlidir.
- Ana şirketin yatırım faaliyetleri ile ilgili olarak hizmet sunan bir bağlı ortaklığın yatırım işletmesi olması halinde, bu bağlı ortaklık konsolidasyona dahil edilmemelidir.
- Bir iştirakin ya da iş ortaklığının özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirildiği hallerde, yatırım işletmesinde yatırım işletmesi amacı gütmeyen bir yatırımcı iştirakteki ya da iş ortaklığındaki payları için uyguladığı gerçeğe uygun değer ölçümünü kullanmaya devam edebilir.
- Tüm iştiraklerini gerçeğe uygun değerden ölçen bir yatırım işletmesi, yatırım işletmelerine ilişkin olarak TFRS 12 standardında belirtilen açıklamaları sunar.

TFRS 14 Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları

TFRS 14 Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları standardı uyarınca Türkiye Finansal Raporlama Standartlarını ilk defa uygulayacak bir işletmenin, belirli değişiklikler dahilinde, 'düzenlemeye dayalı erteleme hesaplarını' hem TFRS'lere göre hazırlayacağı ilk finansal tablolarında hem de sonraki dönem finansal tablolarında önceki dönemde uyguladığı genel kabul görmüş muhasebe standartlarına göre muhasebeleştirmeye devam etmesine izin verilir.

TFRS 14, TFRS 1 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

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

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

TFRS 9	Finansal Araçlar ¹
TFRS 15	Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat ¹

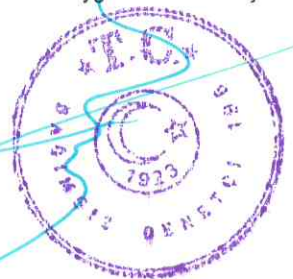
¹ 1 Ocak 2018 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TFRS 9 Finansal Araçlar

Kamu Gözetimi Kurumu ("KGK") tarafından 2010'da yayınlanan TFRS 9 finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili yeni zorunluluklar getirmektedir. 2011'de değişiklik yapılan TFRS 9 finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü ve kayıtlardan çıkarılması ile ilgili değişiklikleri içermektedir.

KGK tarafından Ocak 2017'de yayımlanan TFRS 9 standardının revize edilmiş versiyonu a) finansal varlıkların değer düşüklüğü gereksinimleri ve b) "gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal yükümlülükler" ile yayımlanan sınıflama ve ölçüm gereksinimlerine getirilen sınırlı değişiklikleri içerir.

TFRS 9, 1 Ocak 2018 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde uygulanır. İlk uygulama tarihi 1 Şubat 2015 tarihinden önce olmak şartıyla, erken uygulamaya izin verilmektedir.



BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3.22 Diğer hususlara ilişkin açıklamalar (devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

TFRS 15 standardındaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçümü ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Modeldeki beş aşama aşağıdaki gibidir:

- Müşteri sözleşmelerinin tespit edilmesi
- Satış sözleşmelerindeki performans yükümlülüklerinin tespit edilmesi
- İşlem fiyatının belirlenmesi
- Sözleşmelerdeki işlem fiyatını performans yükümlülüklerine dağıtılması
- Şirket performans yükümlülüklerini yerine getirdiğinde gelir kaydedilmesi

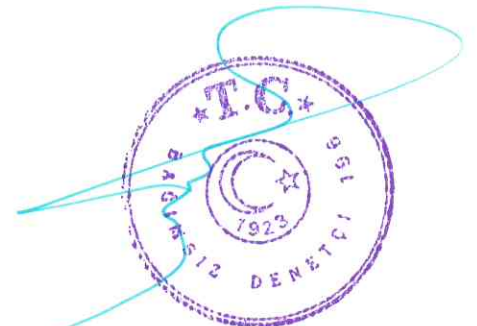
Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirketin finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

3.23 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesine ilişkin açıklamalar

Şirket 03 Ekim 2016 tarihinde kurulmuş olması sebebiyle finansal tabloları karşılaştırmalı olarak sunulmamıştır.

3.24 Muhasebe tahminlerindeki değişiklik ve hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.



BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM
Mali Bünyeye İlişkin Bilgiler**4 Mali bünyeye ilişkin bilgiler****4.1 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.

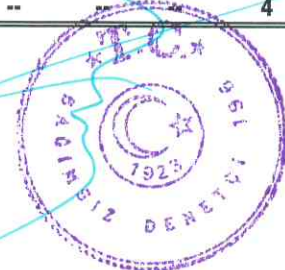
4.2 Kur riskine ilişkin açıklamalar

Yabancı para riski bulunmamaktadır.

4.3 Faiz oranı riskine ilişkin açıklamalar

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

31 Aralık 2016							
	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Faizsiz Üzeri		Toplam
Finansal varlıklar							
Bankalar	10.239	--	--	--	--	4	10.243
Toplam varlıklar	10.239	--	--	--	--	4	10.243
Finansal yükümlülükler							
Alınan krediler	--	--	--	--	--	--	--
Muhtelif borçlar	--	(178)	--	--	--	--	(178)
Çıkarılmış tahviller	--	--	--	--	--	--	--
Toplam yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	(178)
Bilançodaki uzun pozisyon	--	--	--	--	--	--	--
Bilançodaki kısa pozisyon	10.239	(178)	--	--	--	4	10.065
Nazım hesaplardaki uzun pozisyon	--	--	--	--	--	--	--
Nazım hesaplardaki kısa pozisyon	--	--	--	--	--	--	--
Toplam	10.239	(178)	--	--	--	4	10.065



BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

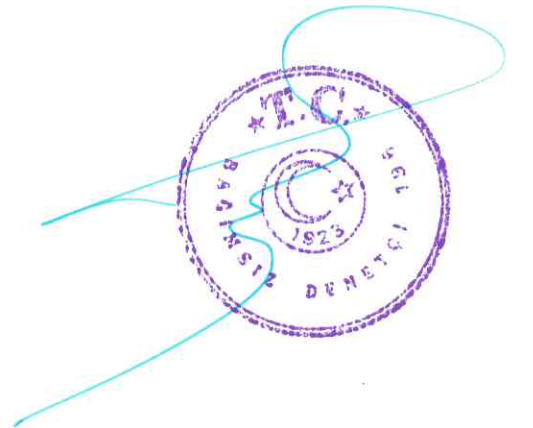
4.4 Likidite riskine ilişkin açıklamalar

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

	31 Aralık 2016							Dağıtılma- mayan
	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	--	--	--	--	--	--	--	--
Çıkarılmış tahviller	--	--	--	--	--	--	--	--
Muhtelif borçlar	178	178	178	--	--	--	--	--
Toplam	178	178	178	--	--	--	--	--

4.5 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 muhtelif borçlar bakiyelerini içermektedir.



BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

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

Bulunmamaktadır.

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

Bulunmamaktadır.

5.1.3 Bankalara ilişkin bilgiler

	31 Aralık 2016	
	TP	YP
Bankalar	10.243	--
Yurtiçi	10.243	--
Yurtdışı	--	--
Toplam	10.243	--

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

Bulunmamaktadır.

5.1.4.2 Krediler ve diğer alacaklara ilişkin bilgiler

Bulunmamaktadır.

5.1.5 Maddi duran varlıklara ilişkin açıklamalar

Bulunmamaktadır.



BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2016 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

Bulunmamaktadır.

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

	31 Aralık 2016	
	TP	YP
Kesinti yoluyla ödenen vergiler	29	--
Toplam	29	--

5.1.7.2 Ertelenmiş vergi varlığına / borcuna ilişkin açıklamalar

Bulunmamaktadır.

5.1.8 Diğer aktiflere ilişkin bilgiler

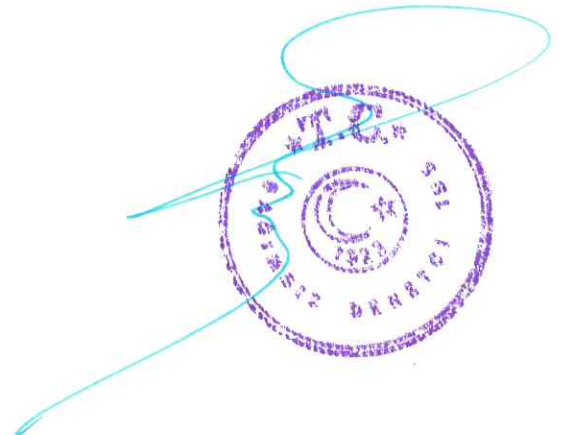
	31 Aralık 2016	
	TP	YP
Devreden KDV	1	--
Toplam	1	--

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

Bulunmamaktadır.

5.2.2 Çıkarılmış tahvillere ilişkin açıklamalar

Bulunmamaktadır.



BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

5.2.3 Muhtelif borçlara ilişkin açıklamalar

	31 Aralık 2016	
	TP	YP
Hizmet tedarik eden satıcılara olan borçlar	173	--
Diğer muhtelif borçlar	5	--
Toplam	178	--

5.2.4 Karşılıklara ilişkin açıklamalar

Bulunmamaktadır.

5.2.5 Vergi borcuna ilişkin açıklamalar

	31 Aralık 2016	
	TP	YP
Ödenecek vergiler (*)	25	--
Sosyal güvenlik primleri	30	--
Diğer	--	--
Toplam	55	--

(*) Ödenecek vergiler muhtasar beyanname ile ödenmesi gereken vergilerden oluşmaktadır.

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

	31 Aralık 2016		
	Pay oranları (%)	Hisse Adedi	Toplam değer (TL)
Altınhas Holding A.Ş.	99,60%	9.960.000	9.960.000
Ak Faktoring A.Ş.	0,10%	10.000	10.000
Paladyum Madencilik A.Ş.	0,10%	10.000	10.000
Yusuf Taylan Çelik	0,10%	10.000	10.000
Serdar Nerezoğlu	0,10%	10.000	10.000
Toplam	% 100	10.000.000	10.000



BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

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

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, Şirketin 10.000 TL tutarında çıkarılmış toplam nominal sermayesi bulunmaktadır, Şirket'in imtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır.

5.3 Nazım hesaplara ilişkin açıklama ve dipnotlar

5.3.1 Gayri kabili rücu nitelikteki kredi taahhütlerinin türü ve miktarı

Bulunmamaktadır.

5.3.2 Taahhütlere ilişkin açıklamalar

Bulunmamaktadır.

5.3.3 Emanet ve rehinli kıymetlere ilişkin açıklamalar

Bulunmamaktadır.

5.3.4 Diğer

Bulunmamaktadır.

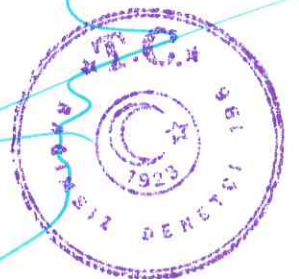
5.4 Kar veya zarar tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar

5.4.1 Faiz gelirleri

	03 Ekim – 31 Aralık 2016
Kredilerden alınan faizler	–
Bankalardan alınan faizler	260
Toplam	260

5.4.2 Faiz gideri

Bulunmamaktadır.



BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 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

Bulunmamaktadır.

5.4.4 Ticari kar / zarara ilişkin açıklamalar

Bulunmamaktadır.

5.4.5 Diğer faaliyet gelirlerine ilişkin açıklamalar

Bulunmamaktadır.

5.4.6 Diğer faaliyet giderlerine ilişkin bilgiler

	03 Ekim – 31 Aralık 2016
Personel giderleri	(198)
Diğer	(12)
Toplam	(210)

5.4.7 Vergi karşılığına ilişkin açıklamalar

Bulunmamaktadır.

5.5 Özkaynak değişim tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar

Şirket 2016 yılı içerisinde 10.000 TL ödenmiş sermaye ile kurulmuştur.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, Şirketin özkaynakları 10.000 TL tutarında ödenmiş sermaye 40 TL net dönem karından oluşmaktadır. Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla toplam özkaynakları 10.040 TL'dir.



BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 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

Şirket 03 Ekim 2016 tarihinde kurulmuş olduğundan dönem başında nakit ve nakde eşdeğer varlığı bulunmamaktadır.

5.6.2 Dönem sonundaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklara ilişkin bilgiler

	31 Aralık 2016
Nakit	--
Kasa	--
Efektif deposu	--
Diğer	--
Nakde eşdeğer varlıklar	10.243
Bankalar ve diğer mali kuruluşlar	10.243
Para piyasalarından alacaklar	--
Para piyasalarından alacaklar faiz gelir reeskontu	--
Toplam	10.243

5.7 Şirket'in dahil olduğu risk grubuna ilişkin açıklamalar

Bulunmamaktadır.

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalara ilişkin bilgiler

Şirketin 03 Ekim – 31 Aralık 2016 döneminde üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatleri bulunmamaktadır. Bu tutar ücretlerden oluşmaktadır.

ALTINCI BÖLÜM

Şirketin Faaliyetlerine İlişkin Diğer Açıklamalar

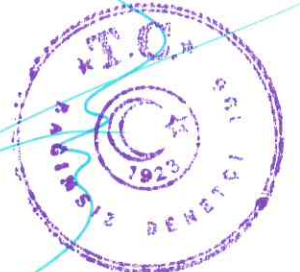
6 Şirket'in faaliyetlerine ilişkin diğer açıklamalar

6.1 Şirket'in faaliyetlerine ilişkin diğer açıklamalar

Bulunmamaktadır.

6.2 Finansal durum tablosu tarihi sonrası hususlara ilişkin açıklamalar

Bulunmamaktadır.



BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

YEDİNCİ BÖLÜM
Bağımsız Denetim Raporu

7 Bağımsız denetim raporu

7.1 Bağımsız denetim raporuna ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar

03 Ekim – 31 Aralık 2016 hesap dönemine ait finansal tablolar HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş. (Member of Crowe Horwath International) tarafından 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.

=====

