

BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK – 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI HAKKINDA
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Birikim Varlık Yönetim Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu'na

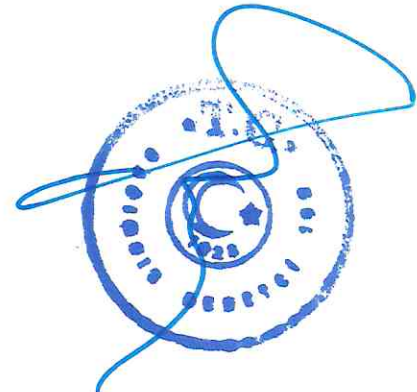
Görüş

Birikim Varlık Yönetim Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan bilançosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait gelir tablosunu, öz kaynaklarda muhasebeleştirilen gelir gider tablosunu, öz kaynak değişim tablosunu, nakit akış tablosunu ve önemli muhasebe politikaları ile diğer açıklayıcı notların bir özetini denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, **Birikim Varlık Yönetim Anonim Şirketi**'nin 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla mali durumunu ve aynı tarihte sona eren döneme ait faaliyet sonuçları ile nakit akımlarını 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından yapılan açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.



Kilit Denetim Konusu

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

- Donuk Alacakların Değerlemesi

Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla donuk alacakları toplam aktiflerinin %87'sini oluşturmaktadır. Donuk alacaklara ilişkin gelecekteki tahsilat projeksiyonları ve projeksiyonların net bugünkü değer hesaplamalarında kullanılan indirgeme oranlarının belirlenmesi yönetimin yargısını içeren alanlardır. Yönetimin tahmin ve varsayımları finansal durum tablosunda kayıtlı donuk alacaklar tutarını önemli ölçüde etkileyebileceğinden, donuk alacakların değerlendirilmesi kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir. Donuk alacakların değerlemesine yönelik muhasebe politikaları ve kullanılan önemli muhasebe tahminleri ve varsayımlarının detayı için Üçüncü Bölüm VI numaralı dipnota ve Beşinci Bölüm 5.1.4.2. numaralı dipnota bakınız.

- Denetimde konunun nasıl ele alındığı

Uyguladığımız önemli denetim prosedürleri aşağıdakileri içermektedir:

Denetim çalışmalarımız kapsamında, donuk alacakların gelecekteki tahmini nakit akışlarının belirlenme sürecine ilişkin yönetim tarafından oluşturulan kontrollerin tasarımı ve işleyiş etkinliği değerlendirilmiştir. Şirket yönetimi ile yaptığımız görüşmeler çerçevesinde tahsilat projeksiyonlarına ilişkin sorgulama ve destekleyici kanıt toplama prosedürleri gerçekleştirilmiştir. Şirket'in söz konusu donuk alacaklara ilişkin olarak cari dönemde gerçekleşen tahsilatları örnekleme yöntemiyle test edilmiş; ilgili tahsilatların mevcudiyeti ve tutarsal doğruluğu kontrol edilmiştir. İlgili tahsilat projeksiyonlarının ilk muhasebeleştirilmede belirlenen indirgeme oranları kullanılarak finansal tablolarda yer alan net bugünkü değer tutarları yeniden hesaplama yöntemi ile test edilmiştir.

Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

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.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket'i tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket'in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.



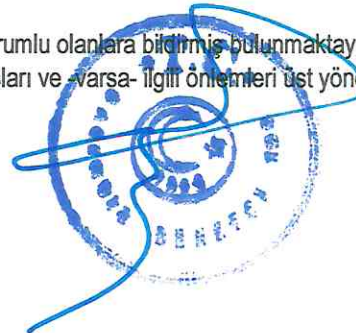
Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır: Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Şirketin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Şirketin sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varamamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirketin sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususları ve -varsa- ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.



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

Mevzuattan kaynaklanan diğer yükümlülüklerle ilişkin rapor

1) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2018 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.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Özkan Cengiz'dir.

İstanbul, 18 Mart 2019

HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş.

Member Crowe Global



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 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

BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 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 alan 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 tarihli 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

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, Şirketin sermayesi 40.000 TL olup (31.12.2017: 10.000 TL), sermayenin tamamı her türlü muvazaadan arı olarak ödenmiştir. Sermaye beheri, 0,10 TL (tam) nominal değerde 400.000.000 adet (31.12.2017: 10.000.000 adet) hisseye ayrılmıştır.

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

26.03.2018 tarihinde yapılan hisse devri sözleşmesi ile Serdar NEREZOĞLU ve Yusuf TAYLAN ÇELİK'e ait toplam 20.000 adet % 0,20'lik sermaye payları İnan ALTINBAŞ ve Hüseyin ALTINBAŞ'a devredilmiştir.

Şirketin sermayesi ve sermayenin ortaklara dağılımı aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2018			31 Aralık 2017		
	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	99,60%	9.960.000	9.960
İnan Altınbaş	0,07%	269.315	27	0,00%	--	--
Hüseyin Altınbaş	0,07%	269.315	27	0,00%	--	--
Ak Faktoring A.Ş.	1,28%	5.104.660	510	0,10%	10.000	10
Paladyum Madencilik A.Ş.	0,10%	400.000	40	0,10%	10.000	10
Yusuf Taylan Çelik	0,00%	--	--	0,10%	10.000	10
Serdar Nerezoğlu	0,00%	--	--	0,10%	10.000	10
Toplam	100%	400.000.000	40.000	100%	10.000.000	10.000

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



BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2018 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	10 Ekim 2016	Lise
Hüseyin Altınbaş	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	10 Ekim 2016	Lise
Özkan Atıla	Yönetim Kurulu Üyesi	07 Ekim 2016	Yüksek Lisans
Yılmaz Bişgen	Yönetim Kurulu Üyesi	09 Şubat 2017	Lisans
Fahrettin Özyapar	Yönetim Kurulu Üyesi	10 Ekim 2016	Lisans

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

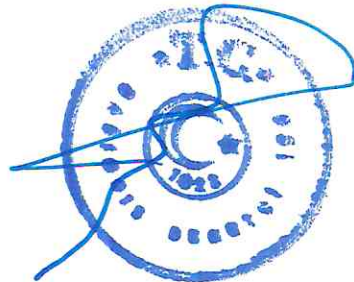
Şirket Yönetim Kurulu Üyelerimiz 07.10.2016 tarihli ticaret sicil gazetesinde yayımlanan ana sözleşme gereği yönetim kurulu üyeliğine 3 yıllığına seçilmiştir. 11.04.2017 tarihli Genel Kurul kararıyla Yılmaz BİŞGEN yönetim kurulu üyesi olarak atanmıştır.

Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcısı

Adı Soyadı	Görevi	Göreve Atanma Tarihi	Öğrenim Durumu
Fahrettin Özyapar	Genel Müdür	2 Ağustos 2012	Lisans
Ersin KAPLAN	Genel Müdür Yardımcısı	12 Nisan 2018	Doktora
Serhat Güler	Genel Müdür Yardımcısı	12 Nisan 2018	Lisans
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

	31 Aralık 2018			31 Aralık 2017		
	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	99,60%	9.960.000	9.960



BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

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 edebilir;
- 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 tasarruflarda 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 tasarruflarda 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 tasarruflarda 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;



BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

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**31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ BİLANÇO (FİNANSAL DURUM TABLOSU)**

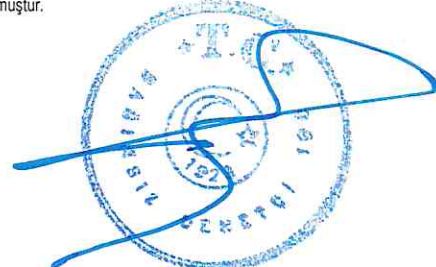
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“Bin TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2.1 Finansal Durum Tablosu

BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ 31 ARALIK 2018 VE 31 ARALIK 2017 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇOSU)				
AKTİF KALEMLER	Dipnot	TÜRK LİRASI (TL)		
		Bağımsız Denetimden Geçmiş		
		CARİ DÖNEM		
		31 ARALIK 2018		
		TP	YP	Toplam
I. FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		7.186	--	7.186
1.1 Nakit ve Nakit Benzerleri	5.1.1.	7.186	--	7.186
1.1.1 Nakit Değerler ve Merkez Bankası		--	--	--
1.1.2 Bankalar		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 İtfa 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 Kısmı		--	--	--
1.5.2 Türev Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Kısmı		--	--	--
1.6 Donuk Finansal Varlıklar		--	--	--
1.7 Beklenen Zarar Karşılıkları (-)		--	--	--
II. KREDİLER (Net)	5.1.4.2	226.639	--	226.639
2.1 Krediler		--	--	--
2.1.1 İtfa 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 İtfa 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		249.621	--	249.621
2.5 Beklenen Zarar Karşılıkları (-)		(22.982)	--	(22.982)
2.5.1 12 Aylık Beklenen Zarar Karşılığı (Birinci Aşama)		(4.650)	--	(4.650)
2.5.2 Kredi Riskinde Önemli Artış (İkinci Aşama)		--	--	--
2.5.3 Temerrüt (Üçüncü Aşama) Özel Karşılık		(18.332)	--	(18.332)
2.5 Beklenen Zarar Karşılıkları (-)		--	--	--
III. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIKLAR (Net)	5.1.9.	18.927	--	18.927
3.1 Satış Amaçlı		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.	4.991	--	4.991
VI. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	5.1.6.	563	--	563
6.1 Şerefiye		--	--	--
6.2 Diğer		--	--	--
VII. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)	5.1.10.	20.000	--	20.000
VIII. CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI		--	--	--
IX. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	5.1.7.2.	--	--	--
X. DİĞER AKTİFLER	5.1.8.	9.959	--	9.959
AKTİF TOPLAMI		288.265	--	288.265

(*) TFRS 9'un geçişine ilişkin hükümleri uyarınca önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmemiştir. 2017 ve 2018 finansal tablolarının farklı esaslar üzerinden hazırlanmaları nedeniyle, 2017 finansal tabloları 31 Aralık 2018 tarihli finansal tablolar ile karşılaştırılabilir olarak değil, ayrıca sunulmuştur.

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.



BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2017 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 (Devamı)

AKTİF KALEMLER	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş		
		GEÇMİŞ DÖNEM		
		31 Aralık 2017		
		TP	YP	Toplam
I. NAKİT DEĞERLER VE MERKEZ BANKASI		--	--	--
II. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR/ZARARA YANSITILAN FV (Net)		--	--	--
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 Kar/Zarara 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	5.1.1.	11.335	--	11.335
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		--	--	--
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)		--	--	--
XV. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)		--	--	--
15.1 Şerefiye		--	--	--
15.2 Diğer		--	--	--
XVI. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)		--	--	--
XVII. VERGİ VARLIĞI	5.1.7.2.	13	--	13
17.1 Cari Vergi Varlığı		--	--	--
17.2 Ertelenmiş Vergi Varlığı		13	--	13
XVIII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIKLAR (Net)		--	--	--
18.1 Satış Amaçlı		--	--	--
18.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		--	--	--
XIX. DİĞER AKTİFLER	5.1.8.	278	--	278
AKTİF TOPLAMI		11.626	--	11.626

(*) TFRS 9'un geçişine ilişkin hükümleri uyarınca önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmemiştir. 2017 ve 2018 finansal tablolarının farklı esaslar üzerinden hazırlanmaları nedeniyle, 2017 finansal tabloları 31 Aralık 2018 tarihli finansal tablolar ile karşılaştırmalı olarak değil, ayrıca sunulmuştur.

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.



BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2018 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 (Devamı)

BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ 31 ARALIK 2018 VE 31 ARALIK 2017 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇOSU)				
PASİF KALEMLER	Dipnot	TÜRK LİRASI (TL)		
		Bağımsız Denetimden Geçmiş		
		CARİ DÖNEM		
31 ARALIK 2018				
		TP	YP	Toplam
I. MEVDUAT		--	--	--
II. ALINAN KREDİLER	5.2.1.	145.885	--	145.885
III. PARA PİYASALARINA BORÇLAR		6.000	--	6.000
IV. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)		--	--	--
4.1 Bonolar		--	--	--
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 Kısmı		--	--	--
7.2 Türev Finansal Yükümlülüklerin Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Kısmı		--	--	--
VIII. FAKTORİNG YÜKÜMLÜLÜKLERİ		--	--	--
IX. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN YÜKÜMLÜLÜKLER	3.13.	12.822	--	12.822
9.1 Finansal Kiralama		14.818	--	14.818
9.2 Faaliyet Kiralaması		--	--	--
9.3 Diğer		--	--	--
9.4 Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		(1.996)	--	(1.996)
X. KARŞILIKLAR	5.2.4.	2.264	--	2.264
10.1 Yeniden Yapılanma Karşılığı		--	--	--
10.2 Çalışan Hakları Karşılığı		991	--	991
10.3 Sigorta Teknik Karşılıkları (Net)		--	--	--
10.4 Diğer Karşılıklar		1.273	--	1.273
XI. CARİ VERGİ BORCU	5.2.5.	3.274	--	3.274
XII. ERTELENMİŞ VERGİ BORCU		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.	39.584	--	39.584
XVI. ÖZKAYNAKLAR	5.2.6.	76.683	--	76.683
16.1 Ödenmiş Sermaye		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		5.521	--	5.521
16.4 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		--	--	--
16.5 Kâr Yedekleri		22.075	--	22.075
16.5.1 Yasal Yedekler		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		9.087	--	9.087
16.6.1 Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı		(4.965)	--	(4.965)
16.6.2 Dönem Net Kâr veya Zararı		14.052	--	14.052
16.7 Azınlık Payları		--	--	--
PASİF TOPLAMI		288.265	--	288.265

(*) TFRS 9'un geçişine ilişkin hükümleri uyarınca önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmemiştir. 2017 ve 2018 finansal tablolarının farklı esaslar üzerinden hazırlanmaları nedeniyle, 2017 finansal tabloları 31 Aralık 2018 tarihli finansal tablolar ile karşılaştırmalı olarak değil, ayrıca sunulmuştur.

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.



BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2017 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 (Devamı)

PASİF KALEMLER	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş		
		GEÇMİŞ DÖNEM		
		31 Aralık 2017		
		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		--	--	--
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)		--	--	--
5.1 Bonolar		--	--	--
5.2 Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		--	--	--
5.3 Tahviller		--	--	--
VI. FONLAR		--	--	--
6.1 Müstakriz Fonları		--	--	--
6.2 Diğer		--	--	--
VII. MUHTELİF BORÇLAR	5.2.3.	2.166	--	2.166
VIII. DİĞER YABANCI KAYNAKLAR		--	--	--
IX. FAKTÖRİNG BORÇLARI		--	--	--
X. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR		--	--	--
10.1 Finansal Kiralama Borçları		--	--	--
10.2 Faaliyet Kiralaması Borçları		--	--	--
10.3 Diğer		--	--	--
10.4 Ertelemiş 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 Yurt dışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		--	--	--
XII. KARŞILIKLAR	5.2.4.	66	--	66
12.1 Genel Karşılıklar		--	--	--
12.2 Yeniden Yapılanma Karşılığı		--	--	--
12.3 Çalışan Hakları Karşılığı		66	--	66
12.4 Sigorta Teknik Karşılıkları (Net)		--	--	--
12.5 Diğer Karşılıklar		--	--	--
XIII. VERGİ BORCU	5.2.5.	115	--	115
13.1 Cari Vergi Borcu		115	--	115
13.2 Ertelemiş 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		9.279	--	9.279
16.1 Ödenmiş Sermaye	5.2.6.	10.000	--	10.000
16.2 Sermaye Yedekleri		--	--	--
16.2.1 Hisse Senedi İhraç Primleri		--	--	--
16.2.2 Hisse Senedi İptal Kârları		--	--	--
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 İştirakler, 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 Birikmiş Değerleme Farkları		--	--	--
16.2.10 Diğer Sermaye Yedekleri		--	--	--
16.3 Kâr Yedekleri		2	--	2
16.3.1 Yasal Yedekler		2	--	2
16.3.2 Statü Yedekleri		--	--	--
16.3.3 Olağanüstü Yedekler		--	--	--
16.3.4 Diğer Kâr Yedekleri		--	--	--
16.4 Kâr veya Zarar		--	--	--
16.4.1 Geçmiş Yıllar Kâr/ Zararı		(723)	--	(723)
16.4.2 Dönem Net Kâr/ Zararı		38	--	38
16.5 Azınlık payı		(761)	--	(761)
PASİF TOPLAMI		11.626	--	11.626

(*) TFRS 9'un geçişi ilişkin hükümleri uyarınca önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmemiştir. 2017 ve 2018 finansal tablolarının farklı esaslar üzerinden hazırlanmaları nedeniyle, 2017 finansal tabloları 31 Aralık 2018 tarihli finansal tablolar ile karşılaştırmalı olarak değil, ayrıca sunulmuştur.

İlişkikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.



BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 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 31 ARALIK 2018 VE 31 ARALIK 2017 TARİHLERİ İTİBARIYLA NAZIM HESAPLAR						
NAZIM HESAP KALEMLERİ		Dipnot	TÜRK LİRASI (TL)			
			Bağımsız Denetimden Geçmiş			
			CARİ DÖNEM			
		31 ARALIK 2018				
		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 Kıymetlerin Alınması İçin Alınan Garantilerimizden		--	--	--	
1.7	Faktoring Garantilerimizden		--	--	--	
1.8	Diğer Garantilerimizden		--	--	--	
1.9	Diğer Kefaletlerimizden		--	--	--	
II.	TAAHHÜTLER		--	--	--	
2.1	Cayılabilir Taahhütler		--	--	--	
2.1.1	Vadeli, Aktif Değerler Alım Satım Taahhütleri		--	--	--	
2.1.2	Vadeli, Mevduat Alım-Satım Taahhütleri		--	--	--	
2.1.3	İştirak ve Bağlı Ortaklıkların İştirak Taahhütleri		--	--	--	
2.1.4	Kul. Gar. Kredi Tahsis Taahhütleri		--	--	--	
2.1.5	Men. Kıymetlerin Alınması İçin Alınan Taahhütler		--	--	--	
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	Risiken Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		--	--	--	
3.1.1	Gerçekleşen Riskten 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)		--	--	--	
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		15.959	--	15.959	
5.2	Teminat Senetleri		--	--	--	
5.3	Emtia		15.959	--	15.959	
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)		15.959	--	15.959	

(*) TFRS 9'un geçişi ilişkin hükümleri uyarınca önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmiştir. 2017 ve 2018 finansal tablolarına farklı esaslar üzerinden hazırlanmaları nedeniyle, 2017 finansal tabloları 31 Aralık 2018 tarihli finansal tablolarla karşılaştırılabilir olarak değil, ayrıca sunulmuştur. İlişkikte açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ NAZIM HESAPLAR

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

2.2 Nazım Hesaplar Tablosu

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş		
		GEÇMİŞ DÖNEM		
		31 Aralık 2017		
		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. Belge 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 Limiti Taahhütleri		--	--	--
2.1.10. Kredi Karları 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. 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)	5.3.3.			
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)				

(*) TFRS 9'un geçişine ilişkin hükümleri uyarınca önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmemiştir. 2017 ve 2018 finansal tablolarının farklı hesaplar üzerinden hazırlanmaları nedeniyle, 2017 finansal tabloları 31 Aralık 2018 tarihli finansal tablolar ile karşılaştırmalı olarak değil, ayrıca sunulmuştur. İlişkideki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ GELİR TABLOSU**

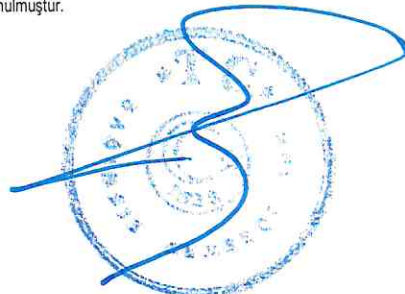
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“Bin TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2.3 Kar veya Zarar Tablosu

BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ 01 OCAK - 31 ARALIK 2018 VE 2017 DÖNEMİNE AİT DEYALİ KAR VEYA ZARAR TABLOSU			
GELİR VE GİDER KALEMLERİ	Dipnot	TÜRK LIRASI (TL)	
		Bağımsız Denetimden Geçmiş	
		Cari Dönem	
		1 Ocak - 31 Aralık 2018	
I. FAİZ GELİRLERİ	5.4.1.	137.079	135.324
1.1 Kredilerden Alınan Faizler			
1.2 Zorunlu Karşılıklardan Alınan Faizler			
1.3 Bankalardan Alınan Faizler		1.755	
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 İtfa Edilmiş Maliyeti İle Ölçülenler			
1.6 Finansal Kiralama Gelirleri			
1.7 Diğer Faiz Gelirleri			
II. FAİZ GİDERLERİ (-)	5.4.2.	48.572	
2.1 Mevduata Verilen Faizler			
2.2 Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		42.000	
2.3 Para Piyasası İşlemlerine Verilen Faizler			
2.4 İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		3.923	
2.5 Diğer Faiz Giderleri		2.649	
III. NET FAİZ GELİRİ/ GİDERİ (I - II)		88.507	
IV. NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ/ GİDERLERİ	5.4.3.	(2.542)	
4.1 Alınan Ücret ve Komisyonlar			
4.1.1 Gayri Nakdi Kredilerden			
4.1.2 Diğer			
4.2 Verilen Ücret ve Komisyonlar (-)		(2.542)	
4.2.1 Gayri Nakdi Kredilere			
4.2.2 Diğer		(2.542)	
V. PERSONEL GİDERLERİ (-)	5.4.6.1	(26.376)	
VI. TEMETTÜ GELİRLERİ			
VII. TİCARİ KÂR/ZARAR (Net)	5.4.4.	(1.137)	
7.1 Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı/Zararı			
7.2 Türev Finansal İşlemlerden Kâr/Zarar			
7.3 Kambiyo İşlemleri Kârı/Zararı		(1.137)	
VIII. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	5.4.5.	18.759	
IX. FAALİYET BRÜT KÂRI (III+IV+V+VI+VII+VIII)		77.211	
X. BEKLENEN ZARAR KARŞILIKLARI (-)	5.4.6.2	(37.157)	
XI. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	5.4.6.1	(22.048)	
XII. NET FAALİYET KÂRIZARARI (IX-X-XI)		18.006	
XIII. BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI			
XIV. ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KÂR/ZARAR			
XV. NET PARASAL POZİSYON KÂRIZARARI			
XVI. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KIZ (XII+...+XV)			
XVII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIGI (±)	5.4.7.	(3.954)	
17.1 Cari Vergi Karşılığı		(2.357)	
17.2 Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		(1.597)	
17.3 Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)			
XVIII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET KIZ (XVI±XVII)		14.052	
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 KIZ (XIX-XX)			
XXII. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIGI (±)			
22.1 Cari Vergi Karşılığı			
22.2 Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)			
22.3 Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)			
XXIII. DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET KIZ (XXI±XXII)			
XXIV. DÖNEM NET KARIZARARI (XVIII+XXIII)		14.052	
24.1 Grubun Kârı / Zararı			
24.2 Azınlık Payları Kârı / Zararı (-)			
Hisse Başına Kâr / Zarar			

(* TFRS 9'un geçişine ilişkin hükümleri uyarınca önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmemiştir. 2017 ve 2018 finansal tablolarının farklı esaslar üzerinden hazırlanmaları nedeniyle, 2017 finansal tabloları 31 Aralık 2018 tarihli finansal tablolar ile karşılaştırmalı olarak değil, ayrıca sunulmuştur.

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.



BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ GELİR TABLOSU**

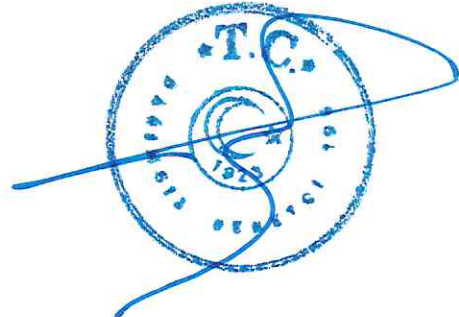
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

2.3 Kar veya Zarar Tablosu

GELİR VE GİDER KALEMLERİ	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş	
		GEÇMİŞ DÖNEM	
		1 Ocak - 31 Aralık 2017	
I. FAİZ GELİRLERİ	5.4.1.		1.283
1.1 Kredilerden Alınan Faizler			--
1.2 Zorunlu Karşılıklardan Alınan Faizler			--
1.3 Bankalardan Alınan Faizler			1.283
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	5.4.2.		157
2.1 Mevduata Verilen Faizler			--
2.2 Kullanılan Kredilere Verilen Faizler			157
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)			1.126
IV. NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ/GİDERLERİ	5.4.3.		--
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)	5.4.4.		--
6.1 Sermaye Piyasası İşlemleri Kâr/Zararı			--
6.2 Türev Finansal İşlemlerden Kâr/Zarar			--
6.3 Kambiyo İşlemleri Kâr/Zararı			--
VII. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	5.4.5.		41
VIII. FAALİYET GELİRLERİ/GİDERLERİ TOPLAMI (III+IV+V+VI+VII)			1.167
IX. KREDİ VE DİĞER ALACAKLAR DEĞER DÜŞÜŞ KARŞILIĞI (-)	5.4.6.2		--
X. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	5.4.6.1		1.941
XI. NET FAALİYET KÂRI/ZARARI (VIII-IX-X)			(774)
XII. BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI			--
XIII. ÖZKAYNAK YÖNEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KÂR/ZARAR			--
XIV. NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI			--
XV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XI+...+XIV)			(774)
XVI. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	5.4.7.		13
16.1 Cari Vergi Karşılığı			--
16.2 Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri) (±)			13
XVII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XV±XVI)			(761)
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 KÂRI/ZARARI (XVII+XXII)			(761)
23.1 Grubun Karı / Zararı			(761)
23.2 Azınlık Hakları Karı / Zararı (-)			--
Hisse Başına Kar / Zarar			(0,000076)

(*) TFRS 9'un geçişle ilişkin hükümleri uyarınca önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmemiştir. 2017 ve 2018 finansal tablolarının farklı esaslar üzerinden hazırlanmaları nedeniyle, 2017 finansal tabloları 31 Aralık 2018 tarihli finansal tablolar ile karşılaştırmalı olarak değil, ayrıca sunulmuştur.

İlişkietki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.



BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİRGİDER KALEMLERİNE İLİŞKİN TABLO

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

2.4 Öz kaynaklarda Muhasebeleştirilen Gelir Gider Kalemlerine İlişkin Tablo

BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ 1 OCAK - 31 ARALIK 2018 VE 2017 DÖNEMLERİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU		TÜRK LİRASI (TL)	
		Bağımsız Denetimden Geçmiş	
		1 Ocak - 31 Aralık 2018	
I.	DÖNEM KARIZARARI		14,062
II.	DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		(5)
2.1	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(5)
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		(5)
2.1.4	Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamli Gelir Unsurları		--
2.1.5	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamli Gelir Unsurları		--
2.2	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamli Gelir Unsurları		--
2.2.1	Yabancı Para Çevirim Farkları		--
2.2.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamli Gelirle Yansıtılan Finansal Varlıkların Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri		--
2.2.3	Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri		--
2.2.4	Yurtiçindeki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri		--
2.2.5	Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamli Gelir Unsurları		--
2.2.6	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamli Gelir Unsurları		--
III.	TOPLAM KAPSAMLI GELİR (Hİ)	5.6.	14,047

ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİ		Bağımsız Denetimden Geçmiş	
		GEÇMİŞ DÖNEM	
		1 Ocak - 31 Aralık 2017	
I.	MENKUL DEĞERLER DEĞERLEME FARKLARINA SATILMAYA HAZIR FİNANSAL 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 FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN KÂRIZARAR (Gerçeğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısmı)		--
VI.	YURTDIŞINDAKİ NET YATIRIM RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN KÂRIZARAR (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 GELİRGİDER (I+II+...+IX)		--
XI.	DÖNEM KARIZARARI		(761)
11.1	Menkul Değerlerim Gerçeğe Uygun Değerimdeki Net Değişime (Kar-Zarara Transfer)		--
11.2	Nakit Akış Riskindeğeri Arapışığına Finansal Varlıklardan Yeniden Sınıflandırılan ve Gelir Tablosunda Gösterilen Kısm		--
11.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskindeğeri Arapışığına Finansal Varlıklardan Yeniden Sınıflandırılan ve Gelir Tablosunda Gösterilen Kısm		--
11.4	Diğer		--
XII.	DÖNEME İLİŞKİN MUHASEBELEŞTİRİLEN TOPLAM KARIZARAR (X+XI)	5.6.	(761)

(*) TFRS 9'un Gerçeğe İlişkinliklerini Uygulama Orneği bölümü finansal tabloların yeniden düzenlenmesini, 2017 ve 2018 finansal tabloları farklı esaslar üzerinden hazırlanmaları nedeniyle, 2017 finansal tabloları ile karşılaştırılabilir olarak değeri, ayrıca sunulmuştur.

İlişkilete açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 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

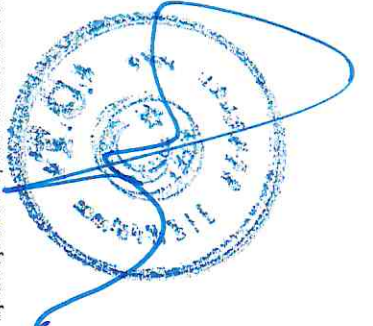
BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ 1 OCAK - 31 ARALIK 2018 VE 2017 DÖNEMLERİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI		TÜRK LİRASI (TL)				
ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER	Dönem	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikte Diğer Kapsamli Gelirler ve Giderler		Geçmiş Dönem Kârı / Zararı	Dönem Net Kar veya Zararı	Toplam Özkaynak
		1	2			
		Ödenmiş Sermaye	Diğer Sermaye Yedekleri	Kar Yedekleri		
CARI DÖNEM						
1 Ocak - 31 Aralık 2018						
I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi		-	-	-	-	-
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler		-	-	-	-	-
2.1 Hataların Düzeltmesinin Etkisi	5.2.6.1.	10.000	-	-	38	9.279
2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi		-	-	-	-	-
III. Yeni Bakiye (+/-)	5.2.6.1.	10.000	-	-	38	9.279
IV. Toplam Kapsamli Gelir		-	-	(5)	-	(5)
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	5.2.6.1.	10.000	-	-	-	10.000
VI. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-
VII. Ödenmiş Sermaye Erteleme Düzeltme Fakti		-	-	-	-	-
VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller		-	-	-	-	-
IX. Sermaye Benzeri Borçlanma Araçları		-	-	-	-	-
X. Birleşme Ekstivite Artış /Azalış	5.5.	20.000	5.500	26	(4.242)	43.357
XI. Dönem Net Kâr veya Zararı	5.5.	-	-	-	(761)	14.052
XII. Kar Dağılımı	5.5.	-	-	-	(761)	761
12.1 Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-
12.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	-
12.3 Diğer		-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+...+XI+XII)		40.000	5.500	21	(4.965)	76.683

1. Duran varlıklar birikmiş yeniden değerlendirme artışları/azalışları,

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

(*) TFRS 9'un geçişle ilişkin hükümleri uyarınca önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmiştir. 2017 ve 2018 finansal tablolarının farklı esaslar üzerinden hazırlanmaları nedeniyle, 2017 finansal tabloları 31 Aralık 2018 tarihli finansal tablolar ile karşılaştırılabilir olarak değil, ayrıca sunulmuştur.

İlişkili açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.



BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2017 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)

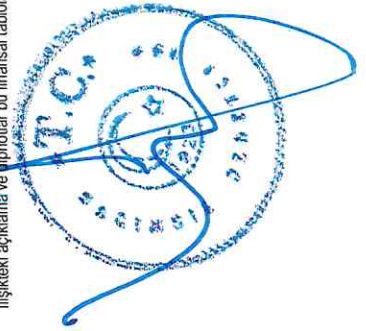
BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ 1 OCAK - 31 ARALIK 2018 VE 2017 DÖNEMLERİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI	ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER		TÜRK LİRASI (TL)					
	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Diğer Sermaye Yedekleri	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikte Diğer Kapsamli Gelirler ve Giderler			Dönem Net Kar veya Zararı	Toplam Özkaynak
				1	2	Geçmiş Dönem Kârı / (Zararı)		
I. Dönem Başı Bakiyesi		-	-	-	-	-	-	-
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler		-	-	-	-	-	-	-
2.1 Hataların Düzeltmesinin Etkisi	5.2.6.1.	10.000	-	-	-	-	40	10.040
2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-
III. Yeni Bakıya (+/-)		-	-	-	-	-	-	-
IV. Toplam Kapsamli Gelir		-	-	-	-	-	-	-
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. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Aktif /Zararlı		-	-	-	-	-	-	-
XI. Dönem Net Karı veya Zararı	5.5.	-	-	-	-	38	(761)	(761)
XII. Kar Dağıtım	5.5.	-	-	-	-	-	(40)	(40)
12.1 Dağıtılan		-	-	-	-	-	-	-
12.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	-	(40)	(40)
12.3 Diğer		-	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI+XII)		10.000	-	-	-	38	(761)	9.279

1. Duran varlıklar birikmiş yeniden değerlendirme artışları/azalışları,

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

(*) TFRS 9'un geçişi ilişkin hükümleri uyarınca önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmiştir. 2017 ve 2018 finansal tablolarının farklı esaslar üzerindeki düzenlenmemiştir. 2017 ve 2018 finansal tabloların farklı esaslar üzerindeki düzenlenmemiştir. 2017 ve 2018 finansal tabloların farklı esaslar üzerindeki düzenlenmemiştir. 2017 ve 2018 finansal tabloların farklı esaslar üzerindeki düzenlenmemiştir. 2017 ve 2018 finansal tabloların farklı esaslar üzerindeki düzenlenmemiştir.

İlişkileri açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.



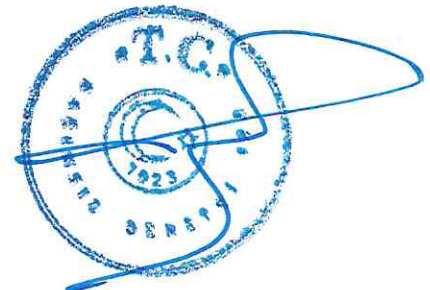
BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

2.6 Nakit Akış Tablosu

BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ 1 OCAK - 31 ARALIK 2018 VE 2017 DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU			
	Dipnot	TÜRK LİRASI (TL)	
		CARİ DÖNEM 31.12.2018	ÖNCEKİ DÖNEM 31.12.2017
A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
1.1 Esas Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı		13.356	(761)
1.1.1 Alınan Faizler		--	--
1.1.2 Ödenen Faizler	5.4.1.	95.272	1.283
1.1.3 Alınan Temettümler	5.4.2.	(48.572)	(157)
1.1.4 Alınan Ücret ve Komisyonlar		--	--
1.1.5 Elde Edilen Diğer Kazançlar	5.4.5.	18.759	--
1.1.6 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar		--	--
1.1.7 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler	5.4.6.1	(26.376)	(1.941)
1.1.8 Ödenen Vergiler		--	--
1.1.9 Diğer		(25.727)	54
1.2 Esas Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim		(40.327)	1.853
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.	4.149	--
1.2.3 Kredilerdeki Net (Artış) Azalış	5.1.4.2	(226.639)	--
1.2.4 Diğer Varlıklarda Net (Artış) Azalış	5.1.8.	(9.681)	(261)
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.	145.885	--
1.2.9 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		--	--
1.2.10 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		45.959	2.114
I. Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(26.971)	1.092
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
2.1 İktisap Edilen Bağılı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		--	--
2.2 Elden Çıkarılan Bağılı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		--	--
2.3 Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller		--	--
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		--	--
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		22.822	--
3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		--	--
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.	12.822	--
3.6 Nakit Sermaye arttırımı	5.2.6.	10.000	--
III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		22.822	--
IV. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		--	--
V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış		(4.149)	1.092
VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	5.1.1.	11.335	10.243
VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar		7.186	11.335

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.



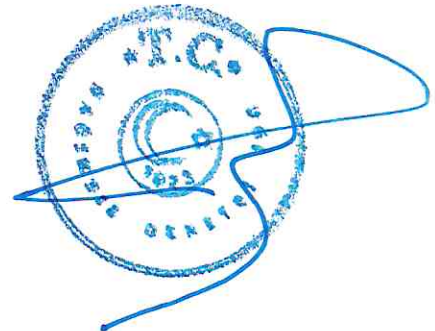
BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KAR DAĞITIM TABLOSU**

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

2.7 Kar Dağıtım Tablosu

	Bağımsız Denetimden Geçmiş		
	CARI DÖNEM		
	1 Ocak - 31 Aralık 2018		
		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		ÖNCEKİ DÖNEM	
		1 Ocak - 31 Aralık 2017	
I.	DÖNEM KÂRININ DAĞITIMI		
1.1	DÖNEM KÂRI / (ZARARI)	18.006	(774)
1.2	ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	(3.954)	13
1.2.1	Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)	(2.357)	--
1.2.2	Gelir Vergisi Kesintisi	(1.597)	13
1.2.3	Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler	--	--
A.	NET DÖNEM KÂRI / (ZARARI) (1.1-1.2)	14.052	(761)
1.3	GEÇMİŞ DÖNEMLER ZARARI (-)	--	--
1.4	BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	703	--
1.5	BANKADA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)	--	--
B.	DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KÂRI [(A-(1.3+1.4+1.5)]	13.349	--
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 2018 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.

Finansal tabloların onaylanması

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 18 Mart 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 ettirilmektedir. 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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

Tarih	TL / USD	TL / EURO
31 Aralık 2018	5,2609	6,0280
31 Aralık 2017	3,7719	4,5155

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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri bulunmamaktadır.

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ana sözleşmeden ayrıştırılmak suretiyle oluşturulan veya riskten korunma amaçlı türev ürünleri yoktur.



BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 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 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

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 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 masrafları 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.



BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

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

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle, 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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle, 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 bölümüdür. Durdurulan faaliyetlere ilişkin sonuçlar kar veya zarar tablosunda ayrı olarak sunulur. Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibariyle durdurulan faaliyetleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

3.11 Şerefiye ve diğer maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle, 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.

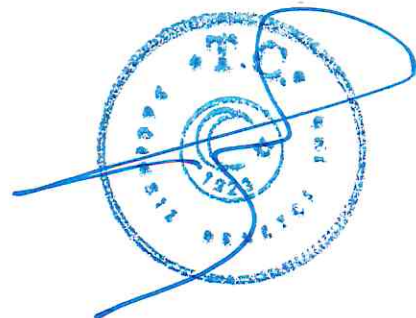
3.12 Maddi duran varlıklara ilişkin açıklamalar

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.

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle, 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

31 ARALIK 2018 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

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	14.818	--	--	--
Ertelenmiş finansal kiralama giderleri (-)	(1.996)	--	--	--
Toplam	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.

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in vadesinden önce sona erdirilen herhangi bir faaliyet kiralaması işlemi bulunmamaktadır.

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in 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.

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 çikartılmıştır.

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.



BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 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 %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.

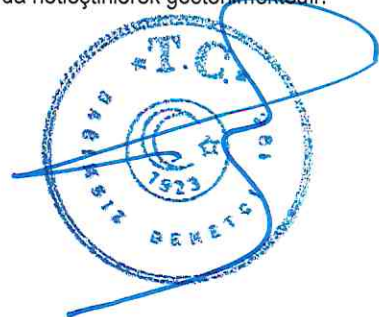
Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25’inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine 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 hesaplamaların 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 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

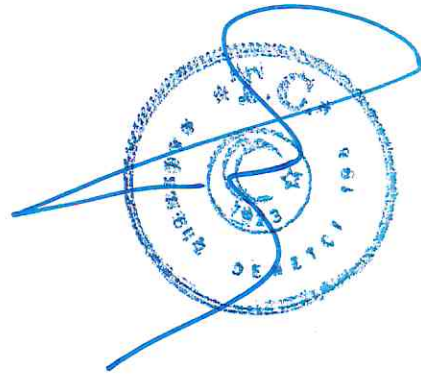
3.16.3 Transfer fiyatlandırması

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 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.



BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3.18 İhraç edilen menkul kıymetlere ilişkin açıklamalar

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, Şirketin ihraç edilen menkul kıymetleri bulunmamaktadır.

3.19 Aval ve kabullere ilişkin açıklamalar

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 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 dağıtıma 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 Kazanç İlişkin Açıklamalar

Hisse başına kazanç 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.



BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

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 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla iştiraki ve/veya bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

3.27 Diğer hususlara ilişkin açıklamalar

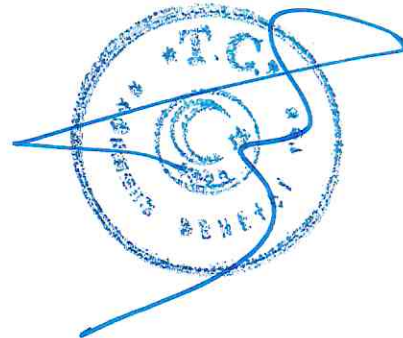
Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

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

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında, KGK 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.



BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

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’daki 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.

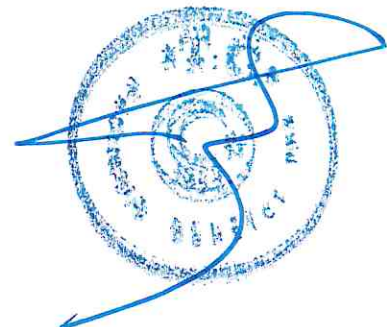
TFRS 9’un uygulanmasının Şirket’in finansal borçları ve türev finansal araçları ile ilgili muhasebe politikaları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

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:



BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3.27 Diğer hususlara ilişkin açıklamalar (Devamı)

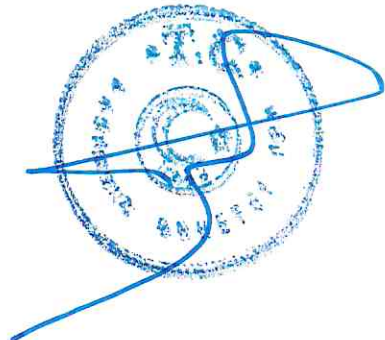
Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

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.



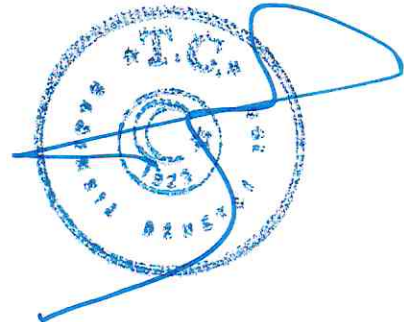
BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

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.



BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

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

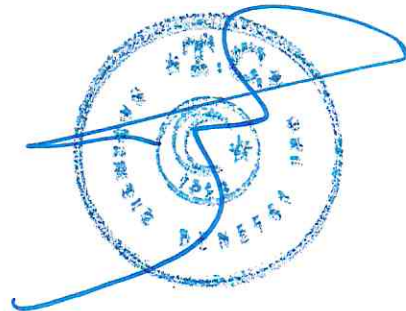
TFRS 9'un uygulanmasıyla birlikte, "Beklenen Kredi Zararı" (BKZ) modeli TMS 39'daki "Gerçekleşmiş Zarar" modelinin yerini almıştır. Yeni değer düşüklüğü modeli, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar, sözleşme varlıkları ve GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma 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



BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

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

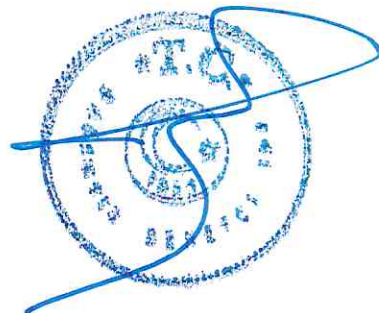
31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler

Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler

Raporlama tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmasına izin verilmekle birlikte Şirket tarafından erken uygulanmayan yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 16 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. TFRS 16, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olmakla birlikte, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 16'nın uygulanmasının Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.



BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3.27 Diğer hususlara ilişkin açıklamalar (Devamı)

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

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (Devamı)

TFRS Yorum 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler

KGK tarafından 24 Mayıs 2018'de gelir vergilerinin hesaplanmasına ilişkin belirsizliklerin finansal tablolara nasıl yansıtılacağına 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 muhasebeleştirilmesinde 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 Yorum 23'ün uygulanmasının uygulanmasının Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

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

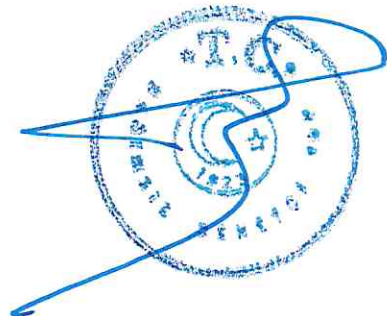
KGK tarafından Aralık 2017'de finansal araçların muhasebeleştirilmesine yönelik açıklık kazandırmak üzere TFRS 9'un gerekliliklerini değiştirmiştir. Erken ödendiğinde negatif tazminata neden olan finansal varlıklar, TFRS 9'un diğer ilgili gerekliliklerini karşılaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden 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.

Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

TFRS 9'da yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve değiştirilmiş 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.



BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3.27 Diğer hususlara ilişkin açıklamalar (Devamı)

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

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (Devamı)

Yıllık iyileştirmeler - 2015–2017 dönemi

UFRS'deki iyileştirmeler

Hali hazırda 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.

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve UFRS 11 Müşterek Anlaşmalar

UFRS 3 ve UFRS 11, işletme tanımını karşılayan müşterek bir operasyonda sahip olunan paylardaki artışını nasıl muhasebeleştirileceğine açıklık getirmek üzere değiştirilmiştir. Müşterek taraflardan biri kontrol gücünü elde ettiğinde, bu işlem aşamalı olarak gerçekleşen işletme birleşmesi olarak dikkate alınarak satın alan tarafın önceden sahip olduğu payı gerçeğe uygun değeriyle yeniden ölçmesi gerekecektir. Taraflardan birinin müşterek kontrolü devam ettiğinde (ya da müşterek kontrolü elde ettiğinde) daha önce sahip olunan payın yeniden ölçülmesi gerekmemektedir.

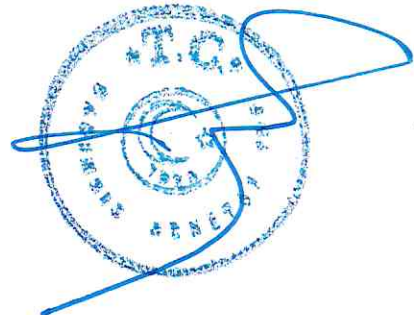
UMS 12 Gelir Vergileri

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

UMS 19'daki değişiklikler-Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yükümlülüklerin Yerine Getirilmesi

UMSK tarafından 7 Şubat 2018'de, Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yükümlülüklerin Yerine Getirilmesi (UMS 19'daki Değişiklikler) başlıklı değişiklik yayımlanmıştır. Yapılan değişiklikle, planda yaşanan bir değişikliğin veya küçülmenin yanı sıra yükümlülüklerin yerine getirilmesinin muhasebeleştirilmesine açıklık getirilmektedir. Bir şirket bundan sonra dönemin hizmet maliyetini ve net faiz maliyetini belirlemek için güncellenen cari aktüeryal varsayımları kullanacak ve plana ilişkin herhangi bir yükümlülüğün yerine getirilmesinde ortaya çıkan kazanç veya zararların hesaplanmasında varlık tavanından kaynaklanan etkiyi dikkate almayacak olup, bu durumun etkileri diğer kapsamlı gelir içerisinde ayrı olarak ele alınacaktır. Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

UMS 19'da yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.



BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3.27 Diğer hususlara ilişkin açıklamalar (Devamı)

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

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (Devamı)

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.

UMS 1 ve UMS 8'deki Değişiklikler - Önemlilik Tanımı

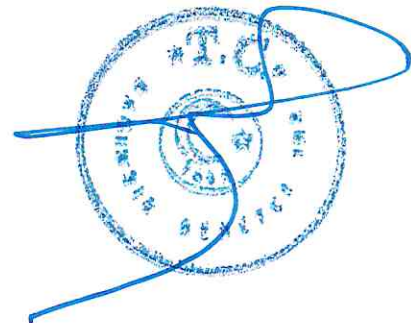
Ekim 2018'de, UMSK "önemlilik tanımı" değişikliğini yayımlamıştır (UMS 1 ve UMS 8'de yapılan değişiklikler). Değişiklikler, "önemlilik" tanımının netleştirilmesinde, önemlilik eşliğinin belirlenmesinde ve önemlilik kavramının UFRS'ler açısından uygulanmasında tutarlılığın artırılmasına yardımcı olmak için rehberlik sağlamaktadır. UMS 1 ve UMS 8'deki Değişiklikler'in yürürlük tarihi 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

UMS 1 ve UMS 8'in uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

UFRS 3 İşletme Birleşmelerinde Değişiklikler - İşletme Tanımı

Bir işlemin bir varlık edinimi mi yoksa bir işletme edinimi ile mi sonuçlanacağına belirlenmesinde güçlüklerle karşılaşmakta olup, uzun zamandır önemli bir mesleki yargı konusu olmuştur. UMSK, bu konuyu netleştirmek üzere UFRS 3 İşletme Birleşmelerinde değişiklik yapmıştır. Değişiklikler bir konsantrasyon testi kullanılmasına yönelik bir seçimlik hak içermektedir. Bu uygulama, varlıkların gerçeğe uygun değerinin büyük bir kısmının tek bir tanımlanabilir varlığa veya benzer tanımlanabilir varlıklar grubuna yoğunlaştırılması durumunda bir varlık edinilmesine yol açan basitleştirilmiş bir değerlendirmedir. Finansal tablo hazırlayıcıları konsantrasyon testini uygulamayı seçmezse veya test başarısız olursa, o zaman değerlendirme önemli bir sürecin varlığına odaklanır. UFRS 3'deki değişikliklerin 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde elde edilen işletmeler için geçerli olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

UFRS 3'ün uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.



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 tahsilatlarıdır. 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.

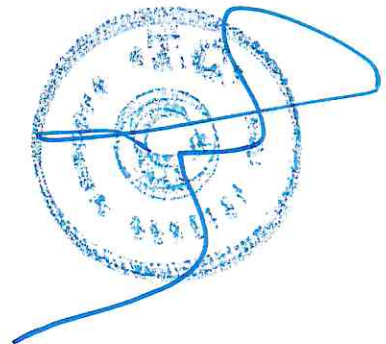
4.2 Kredi riskine ilişkin açıklamalar

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 paylaşımına 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**31 ARALIK 2018 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.

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	--	--	--	--	--

Şirket'in 31.12.2017 itibarıyla yabancı para işlemi olmadığından dolayı kur riski bulunmamaktadır.

Kur riskine duyarlılık analizi

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 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.

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	Gelir / (gider)	Özkaynak (*)	Gelir / (gider)	Özkaynak (*)
ABD Doları	(148)	(148)	--	--
Toplam	(148)	(148)	--	--

(*) Gelir-gider etkisini içermektedir.

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 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 olacaktır.



BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2018 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.

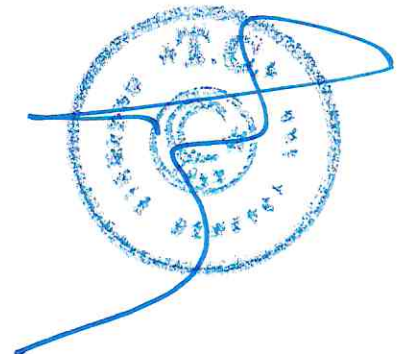
4.5 Operasyonel Riske İlişkin Açıklamalar

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.

	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	205.477
Nazım hesaplardaki uzun pozisyon	--	--	--	--	--	--	--
Nazım hesaplardaki kısa pozisyon	--	--	--	--	--	--	--
Toplam	31.289	11.275	155.727	--	--	7.186	205.477



BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2018 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)

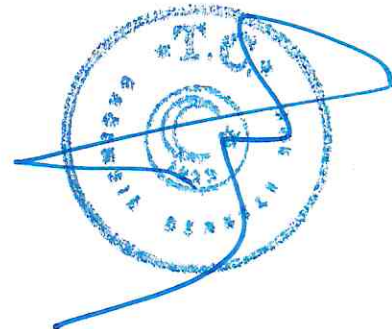
	31 Aralık 2017						
	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Faizsiz Üzeri		Toplam
Finansal varlıklar							
Bankalar	11.329	--	--	--	--	6	11.335
Toplam varlıklar	11.329	--	--	--	--	6	11.335
Finansal yükümlülükler							
Alınan krediler	--	--	--	--	--	--	--
Finansal kiralama borçları	--	--	--	--	--	--	--
Muhtelif borçlar	--	(2.166)	--	--	--	--	(2.166)
Çıkarılmış tahviller	--	--	--	--	--	--	--
Toplam yükümlülükler	--	(2.166)	--	--	--	--	(2.166)
Bilançodaki uzun pozisyon	--	--	--	--	--	--	--
Bilançodaki kısa pozisyon	11.329	(2.166)	--	--	--	6	9.169
Toplam	11.329	(2.166)	--	--	--	6	9.169

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:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
<u>Sabit faizli finansal varlıklar ve yükümlülükler</u>		
Nakit Değerler	--	--
Bankalar (Vadeli Mevduatlar)	6.140	11.329
İhraç Edilen Menkul Değerler	--	--
Alınan Krediler	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
31 ARALIK 2018 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:

31 Aralık 2018								
	Kayıtlı değer	Sözleşme değeri	Vadesiz	6-12 ay arası	1-2 yıl arası	2-3 yıl arası	3 yıl Üzeri	Toplam
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	--	--	--	--

31 Aralık 2017								
	Kayıtlı değer	Sözleşme değeri	Vadesiz	6-12 ay arası	1-2 yıl arası	2-3 yıl arası	3 yıl Üzeri	Toplam
Finansal yükümlülükler								
Alınan krediler	--	--	--	--	--	--	--	--
Diğer yükümlülükler	2.166	2.166	2.166	--	--	--	--	--
Toplam	2.166	2.166	2.166	--	--	--	--	--

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

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 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 2017 - Yoktur.)

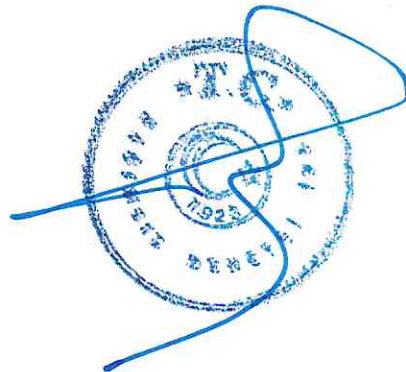
5.1.2 Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklara ilişkin bilgiler

Yoktur. (31 Aralık 2017 - Yoktur.)

5.1.3 Bankalara ilişkin bilgiler

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Bankalar	7.186	--	11.335	--
Yurtiçi	7.186	--	11.335	--
Yurtdışı	--	--	--	--
Toplam	7.186	--	11.335	--

- Geçmiş dönem mali tablolarında "Bankalar" olarak sınıflanan bankalardaki tutarlar; TFRS 9'un geçiş hükümleri uyarınca düzenlenen cari dönem finansal tablolarında "Finansal Varlıklar" ana grubunun; "Nakit ve Nakit Benzerleri" kaleminde "Bankalar" alt başlığında gösterilmiştir.



BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 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

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ortaklarına ve mensuplarına verilen avansı bulunmamaktadır.

5.1.4.2 Krediler ve diğer alacaklara ilişkin bilgiler

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Dönembaşı bakiye	--	--	--	--
Dönemiçi girişler (**)	274.077	--	--	--
Dönemiçi çıkışlar	--	--	--	--
Dönem içindeki maliyetler, net	(37.245)	--	--	--
Beklenen zarar karşılıkları (-)	(22.982)	--	--	--
Kredilerden alınan faizler (*)	12.789	--	--	--
Diğer dönem içi hareketler	--	--	--	--
Toplam	226.639	--	--	--

(*) 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 12.789 TL tutarındaki fark, kredilerden alınan faiz geliri olarak muhasebeleştirilmiştir.

(**) Şirketin 2018 yılındaki kredi portföy girişlerine ait bilgiler aşağıdaki gibidir;

1.Şirket, 28 Mart 2018 tarihinde, Ak Faktoring A.Ş.'den anapara toplamı 7.460 TL tutarındaki takipteki kredi portföyünü 1 TL bedel karşılığında hasılat paylaşımı olarak satın almıştır.

2. Şirket, 04.05.2018 tarihinde, 21.09.2018'de devir yolu ile bünyesine aldığı Final Varlık Yönetim A.Ş.'den anapara toplamı 3.961.364 TL tutarındaki takipteki kredi portföyünü 269.253 TL bedel karşılığında satın almıştır.

3. 21.09.2018 tarihinde, Final Varlık Yönetim A.Ş.'nin aktif ve pasifi ile kül halinde devir olmak suretiyle Birikim Varlık Yönetim A.Ş. ile birleşmesi sonucu, Final Varlık Yönetim A.Ş. bünyesindeki anapara toplamı 453.252 tutarındaki takipteki kredi portföyü birleşme dolayısıyla 1.411 bedelle Birikim Varlık Yönetim A.Ş. uhdesine geçmiştir.

4.Şirket, 15 Ekim 2018 tarihinde, Ak Faktoring A.Ş.'den anapara toplamı 19.899 TL tutarındaki takipteki kredi portföyünü 1 TL bedel karşılığında satın almıştır.

5. Şirket, Eylül, Kasım ve Aralık aylarında, Burgan Bank A.Ş.'den anapara toplamı 813 TL tutarındaki takipteki kredi portföyünü toplam 884 TL bedel karşılığında satın almıştır.

6. Şirket, Ekim, Kasım ve Aralık aylarında, Bank Pozitif Kredi ve Kalkınma Bankası A.Ş.'den anapara toplamı 68 TL tutarındaki takipteki kredi portföyünü 73 TL bedel karşılığında satın almıştır.

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



BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 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.

	31.Ara.18		31.Ara.17	
	TP	YP	TP	YP
Kamu	--	--	--	--
Özel	226.639	--	--	--
Toplam	226.639	--	--	--

Kredilerin yurtiçi ve yurtdışı dağılımı aşağıdaki gibidir.

	31.Ara.18		31.Ara.17	
	TP	YP	TP	YP
Yurtiçi	226.639	--	--	--
Yurtdışı	--	--	--	--
Toplam	226.639	--	--	--

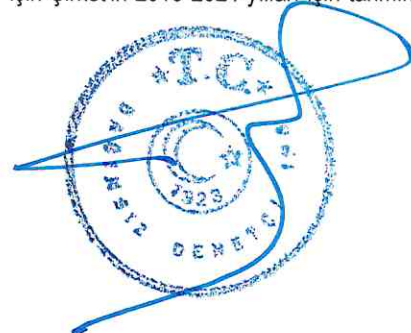
Satın alınan tüm tahsili gecikmiş alacaklar yurtiçi kredilerden oluşmaktadır.

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. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yukarıda bahsedilen yöntemin uygulanması sonucu tahsili gecikmiş alacakların net kayıtlı değeri 226.639 TL'dir. (31 Aralık 2017: Şirket Nisan 2018 itibarıyla faaliyet izni alması nedeniyle 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla portföyü bulunmamaktadır.)

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, Şirket satın aldığı portföyleri için ödediği satın alma bedellerini finansal durum tablosunda krediler ana başlığı altındadonuk 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 226.639 TL'dir (31 Aralık 2017: Yoktur)



BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

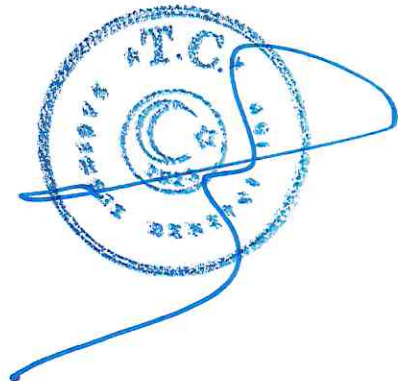
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

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
	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)
	Önceki dönem
	31.12.2017
Tahsil imkanı sınırlı krediler ve diğer alacaklar için ayrılanlar	--
Tahsili şüpheli krediler ve diğer alacaklar için ayrılanlar	--
Zarar niteliğindeki krediler ve diğer alacaklar için ayrılanlar	--
Toplam	--

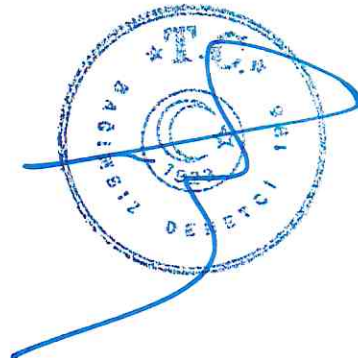
Şirket 08.03.2018 tarihi itibarıyla faaliyet izni alması nedeniyle 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla portföyü ve karşılığı bulunmamaktadır.



BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2018 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 2017	--	--	--	--
Alımlar	--	--	--	--
Satışlar (-)	--	--	--	--
31 Aralık 2017	--	--	--	--
Alımlar	--	--	--	--
Birleşmeden Gelen	3.222	3.350	1.333	7.905
Satışlar (-)	--	--	--	--
31 Aralık 2018	3.222	3.350	1.333	7.905
Birikmiş amortisman				
1 Ocak 2017	--	--	--	--
Dönem gideri	--	--	--	--
Satışlar (-)	--	--	--	--
31 Aralık 2017	--	--	--	--
Dönem gideri	--	--	--	--
Birleşmeden Gelen	1.203	1.711	--	2.914
Satışlar (-)	--	--	--	--
31 Aralık 2018	1.203	1.711	--	2.914
Net defter değeri				
31 Aralık 2017	--	--	--	--
31 Aralık 2018	2.019	1.639	1.333	4.991



BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

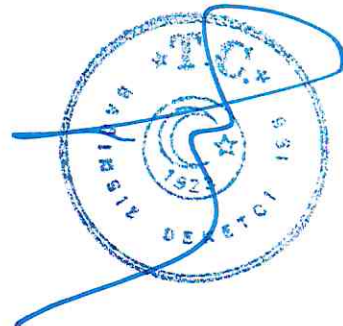
5.1.6 Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar

	Yazılım
Maliyet değeri	
1 Ocak 2017	--
Alımlar	--
Satışlar (-)	--
31 Aralık 2017	--
Alımlar	--
Birleşmeden Gelen	1.427
Satışlar (-)	--
31 Aralık 2018	1.427
Birikmiş amortisman	
1 Ocak 2017	--
Dönem gideri	--
Satışlar (-)	--
31 Aralık 2017	--
Dönem gideri	--
Birleşmeden Gelen	864
Satışlar (-)	--
31 Aralık 2018	864
Net defter değeri	
31 Aralık 2017	--
31 Aralık 2018	563

5.1.7 Vergi varlığına / borcuna ilişkin açıklamalar

5.1.7.1 Cari vergi varlığına ilişkin açıklamalar

Şirketin, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla cari vergi varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Yoktur.)



BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2018 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 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlığı/(borcu) detayı aşağıdaki gibidir:

	31.Ara.18		31.Ara.17	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı / borcu	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı / borcu
Kıdem tazminatı karşılığı	(537.675)	107.535	(34.753)	6.951
Kullanılmamış izin karşılığı	(453.350)	90.670	(31.353)	6.271
IRR	13.545.988	(2.709.198)	--	--
Beklenen zarar karşılığı	(4.650.185)	930.037	--	--
Sabit kıymet düzeltmeleri	860.959	(172.192)	--	--
Ertelenmiş vergi varlığı / (borcu)	8.765.737	(1.753.147)	(66.106)	13.221

Ertelenmiş vergi varlığı / (borcu) hareketleri	31.Ara.18	31.Ara.17
1 Ocak, açılış bakiyesi	13.221	--
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(1.597.168)	13.221
Özkaynaklarda muhasebeleştirilen	1.138	--
Birleşme etkisi ile gelen	(170.339)	--
Kapanış bakiyesi	(1.753.147)	13.221

5.1.8 Diğer aktiflere ilişkin bilgiler

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Geçici vergi	4.687	--	--	--
Verilen avanslar	2.455	--	--	--
Devreden KDV	1.994	--	34	--
Tevkif edilen gelir vergileri	248	--	221	--
Diğer	575	--	23	--
Toplam	9.959	--	278	--

5.1.9 Satış Amaçlı Elde Tutulan Varlıklar

Satış amaçlı elde tutulan varlıklar Şirket'in alacağına ilişkin elde ettiği gayrimenkul ve menkullerden oluşmaktadır. 31 Aralık 2018 itibarıyla Şirket'in satış amaçlı olarak sınıfladığı, 17.972 TL alım maliyetli gayrimenkulü, 679 TL taşıt ve 276 TL tutarında menkulu bulunmaktadır. Satış amaçlı elde tutulan varlıkların 16.886 TL'si birleşme etkisiyle Fina Varlık Yönetim A.Ş.'den gelmektedir. (31 Aralık 2017: Yoktur.)



BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

5.1.10 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 20.000 TL tutarındaki yatırım amaçlı gayrimenkul Şirket'in kira geliri elde ettiği gayrimenkulünden oluşmaktadır. (31 Aralık 2017: Yoktur.) 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

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Kısa vadeli (*)	145.885	--	--	--
<i>Banka kredileri</i>	143.283	--	--	--
<i>Faiz tahakkukları</i>	2.602	--	--	--
Orta ve uzun vadeli	--	--	--	--
Toplam	145.885	--	--	--

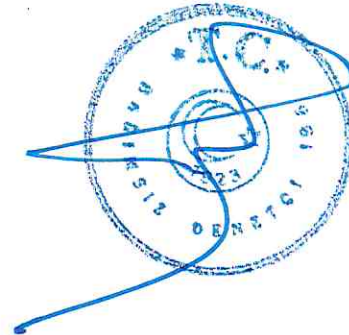
	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar (**)	14.818	--	--	--
Ertelenmiş finansal kiralama giderleri (-)	(1.996)	--	--	--
Toplam	12.822	--	--	--

(*) 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.

5.2.2 Çıkarılmış tahvillere ilişkin açıklamalar

Şirketin, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla ihraç edilen menkul kıymeti bulunmamaktadır. (31 Aralık 2017: Yoktur.)



BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2018 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 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
İlişkili taraflara borçlar (Not 5.7)	26.805	--	2.143	--
Satın alınan portföy ile ilgili borçlar	7.052	--	--	--
Aracılık edinilen portföy ile ilgili borçlar	1.437	--	--	--
Hizmet tedarik eden satıcılara olan borçlar	627	--	23	--
Peşin tahsil edilen gelirler	586	--	--	--
Gider tahakkukları	184	--	--	--
Diğer muhtelif borçlar	2.892	--	1	--
Toplam	39.584	--	2.166	--

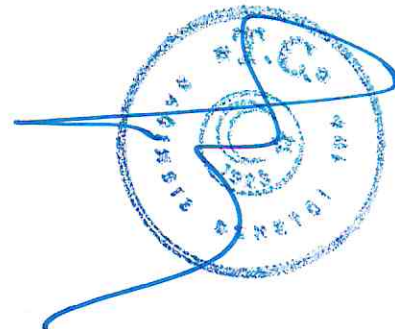
- Geçmiş dönem mali tablolarında muhtelif borçlar olarak sınıflandırılan kalemler TFRS 9'un geçiş hükümleri uyarınca düzenlenen cari dönem finansal tablolarında "Diğer Yükümlülükler" altında gösterilmektedir.

5.2.4 Karşılıklara ilişkin açıklamalar

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Kullanılmamış izin karşılığı (*)	453	--	31	--
Kıdem tazminatı karşılığı (**)	538	--	35	--
Dava karşılıkları (***)	1.273	--	--	--
Toplam	2.264	--	66	--

(*) 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri 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. 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla karşılık, her hizmet yılı için maksimum 5.434 TL (tam rakam olarak) olmak üzere 30 günlük ücret üzerinden ve emeklilik ya da ayrılış tarihindeki oranlar kullanılarak hesaplanmaktadır. (31.12.2017: 4.732 TL (tam rakam olarak))



BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2018 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, 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 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:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Reeskont oranı	%18,50	%14,00
Enflasyon oranı	%15,50	%12,00
Reel iskonto oranları	%2,60	%1,79

(***) Dava karşılıkları ödemesi muhtemel çalışan davaları ve İdari para cezası karşılıklarından kaynaklanmaktadır.

5.2.4 Karşılıklara ilişkin açıklamalar (devamı)

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

Kıdem tazminatı karşılığı hareketleri:	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
1.Oca	35	--
Hizmet maliyeti	866	40
Faiz maliyeti	1	--
Aktüeryal fark	(370)	--
Ödenen tazminatlar (-)	6	(5)
Dönem sonu	538	35

5.2.5 Vergi borcuna ilişkin açıklamalar

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Ödenecek kurumlar vergisi	2.357	--	--	--
<i>Kurumlar vergisi karşılığı</i>	2.357	--	--	--
<i>Peşin ödenen vergiler (-)</i>	--	--	--	--
Ödenecek vergi ve fonlar (*)	9	--	33	--
Ücretlerden kesilen gelir vergisi	449	--	--	--
Sosyal güvenlik primleri	458	--	82	--
Toplam	3.274	--	115	--

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



BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 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

	31 Aralık 2018			31 Aralık 2017		
	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	99,60%	9.960.000	9.960
İnan Altınbaş	0,07%	269.315	27	0,00%	--	--
Hüseyin Altınbaş	0,07%	269.315	27	0,00%	--	--
Ak Faktoring A.Ş.	1,28%	5.104.660	510	0,10%	10.000	10
Paladyum Madencilik A.Ş.	0,10%	400.000	40	0,10%	10.000	10
Yusuf Taylan Çelik	0,00%	--	--	0,10%	10.000	10
Serdar Nerezoğlu	0,00%	--	--	0,10%	10.000	10
Toplam	100%	400.000.000	40.000	100%	10.000.000	10.000

5 Mart 2016 tarih ve 29644 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Varlık Yönetim Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik" in 2 inci maddesinde;

"MADDE 2 – Aynı Yönetmeliğin 4 üncü maddesinin ikinci fıkrasının (b) bendi aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

"b) Ödenmiş sermayesinin yirmi milyon Türk Lirasından az olmaması," hükümlerine yer verilmiştir.

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

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
31 ARALIK 2018 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 2017 – Yoktur)

5.3.2 Taahhütlere ilişkin açıklamalar

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur)

5.3.3 Emanet ve rehinli kıymetlere ilişkin açıklamalar

Şirketin, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla portföy tahsilatları için bankalarca verilmiş olan 15.959 TL tutarında teminat mektubu bulunmaktadır. (31 Aralık 2017 – Yoktur)

5.3.4 Diğer

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur)

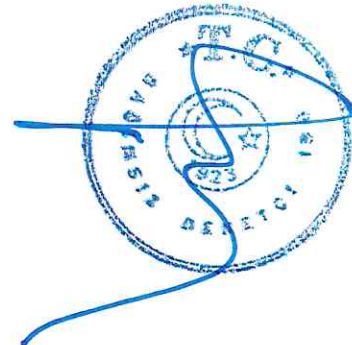
5.4 Kar veya zarar tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar

5.4.1 Faiz gelirleri

	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Kredilerden alınan faizler (*)	135.135	--
Bankalardan alınan faizler (**)	1.755	1.283
Toplam	136.890	1.283

(*) Kredilerden alınan faizlerin 39.406 TL'si birleşme öncesi Final Varlık Yönetim A.Ş.'nin dönem içinde elde ettiği faiz gelirlerinden kaynaklanmaktadır.

(**) Bankalardan alınan faizlerin 517 TL'si birleşme öncesi Final Varlık Yönetim A.Ş.'nin dönem içinde elde ettiği faiz gelirlerinden kaynaklanmaktadır.



BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

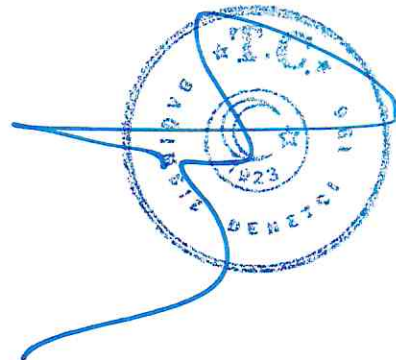
5.4.2 Faiz gideri

	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Kullanılan kredilere verilen faizler (*)	42.000	157
Para piyasası işlemlerine verilen faizler (**)	3.923	--
Diğer faiz giderleri (***)	2.649	--
Toplam	48.572	157

(*) Kullanılan kredilere verilen faizlerin 23.681 TL'si, birleşme öncesi Final Varlık Yönetim A.Ş.'nin dönem içinde gerçekleşen faiz giderlerinden kaynaklanmaktadır.

(**) Para piyasası işlemlerine verilen faizlerin tamamı birleşme öncesi Final Varlık Yönetim A.Ş.'nin dönem içinde gerçekleşen faiz giderlerinden kaynaklanmaktadır.

(***) Diğer faiz giderlerinin 2.049 TL'si birleşme öncesi Final Varlık Yönetim A.Ş.'nin dönem içinde gerçekleşen faiz giderlerinden kaynaklanmaktadır.



BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2018 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 – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Alınan ücret ve komisyonlar	--	--
<i>Gayri nakdi kredilerden</i>	--	--
<i>Diğer</i>	--	--
Verilen ücret ve komisyonlar (*)	(2.542)	--
<i>Gayri nakdi kredilere verilen</i>	--	--
<i>Diğer</i>	(2.542)	--
Net	(2.542)	--

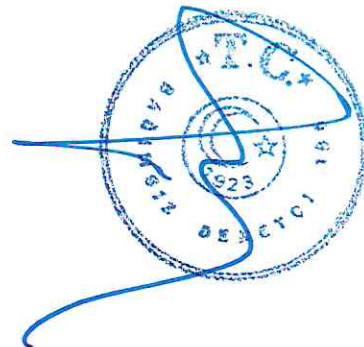
(*) Verilen ücret ve komisyonların 1.806 TL'si birleşme öncesi Final Varlık Yönetim A.Ş.'nin dönem içindeki giderlerinden oluşmaktadır.

5.4.4 Ticari kar / zarara ilişkin açıklamalar

	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Kar	6.424	--
Sermaye piyasası işlemleri karı	--	--
Türev finansal işlemlerden kar	--	--
Kambiyo işlemlerinden kar (*)	6.424	--
Zarar	(7.561)	--
Sermaye piyasası işlemleri zararı	--	--
Türev finansal işlemlerden zarar	--	--
Kambiyo işlemlerinden zarar (**)	(7.561)	--
Toplam	(1.137)	--

(*) Kambiyo işlemleri karlarının 3.169 TL'si birleşme öncesi Final Varlık Yönetim A.Ş.'nin dönem içinde oluşan kambiyo karlarından oluşmaktadır.

(**) Kambiyo işlemlerinden oluşan zararların 6.697 TL'si birleşme öncesi Final Varlık Yönetim A.Ş.'nin dönem içinde gerçekleşen kambiyo zararlarından oluşmaktadır.



BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2018 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 – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Aktiflerin satışından elde edilen gelirler (*)	3.289	--
Kira gelirleri (**)	793	--
SGK teşvik gelirleri (***)	1.330	41
Portföy devir gelirleri (****)	12.822	--
Diğer (*****)	525	--
Toplam	18.759	41

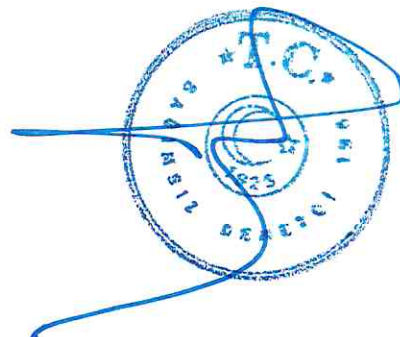
- (*) İlgili tutarın 2.285 TL'si birleşme öncesi Final Varlık Yönetim A.Ş.'nin dönem içinde elde ettiği gelirlerden kaynaklanmaktadır.
(**) İlgili tutarın 787 TL'si birleşme öncesi Final Varlık Yönetim A.Ş.'nin dönem içinde elde ettiği gelirlerden kaynaklanmaktadır.
(***) İlgili tutarın 790 TL'si birleşme öncesi Final Varlık Yönetim A.Ş.'nin dönem içinde elde ettiği gelirlerden kaynaklanmaktadır.
(****) İlgili tutarın tamamı birleşme öncesi Final Varlık Yönetim A.Ş.'nin dönem içinde elde ettiği gelirlerden kaynaklanmaktadır.
(*****) İlgili tutarın 168 TL'si birleşme öncesi Final Varlık Yönetim A.Ş.'nin dönem içinde elde ettiği gelirlerden kaynaklanmaktadır.

5.4.6.1 Diğer faaliyet giderlerine ilişkin bilgiler

	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Personel giderleri (*)	(26.376)	(1.889)
Dava ve mahkeme giderleri	(7.154)	(3)
Genel işletme giderleri	(3.699)	--
Vergi, resim ve harçlar	(3.159)	(23)
Haberleşme giderleri	(2.067)	--
Amortisman giderleri	(1.229)	--
Faaliyet kiralama giderleri	(995)	--
Danışmanlık giderleri	(551)	--
Denetim ve müşavirlik giderleri	(205)	--
Diğer	(2.988)	(26)
Toplam	(48.424)	(1.941)

- (*) Geçmiş dönem mali tablolarında “Diğer Faaliyet Giderleri” altında gösterilen “Personel Giderleri”, TFRS 9 geçiş hükümleri uyarınca düzenlenen cari dönem finansal tablolarında “Personel Giderleri” olarak ayrı gösterilmiştir.
İlgili tutarın 13.681 TL'si, birleşme öncesi Final Varlık Yönetim A.Ş.'nin dönem içinde gerçekleşen giderlerinden oluşmaktadır.

- Personel gideri dışındaki 22.048 TL'lik diğer faaliyet giderlerinin 11.520 TL'si birleşme öncesi Final Varlık Yönetim A.Ş.'nin dönem içinde gerçekleşen giderlerinden oluşmaktadır.



BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 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

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap döneminde beklenen zarar karşılıkları 4.650 TL'dir. Şirket 08.03.2018 tarihi itibarıyla faaliyet izni alması nedeniyle 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla beklenen zarar karşılığı bulunmamaktadır.

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap döneminde 32.507 TL alacak karşılığı bulunmaktadır. İlgili tutarın 14.098 TL'si birleşme öncesi Final Varlık Yönetim A.Ş.'nin dönem içinde ayırdığı karşılık giderlerinden oluşmaktadır. (31 Aralık 2017: Yoktur.)

5.4.7 Vergi gelir/giderine ilişkin açıklamalar

	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Kurumlar vergisi karşılığı	(2.357)	--
Ertelenmiş vergi geliri (gideri), net	(1.597)	13
<i>Ertelenmiş vergi geliri</i>	--	13
<i>Ertelenmiş vergi gideri (-)</i>	(1.597)	--
	(3.954)	13

5.5 Özkaynak değişim tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar

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

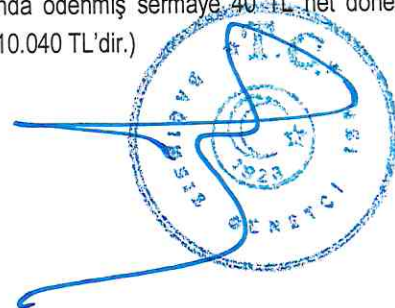
31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, Şirketin özkaynakları 40.000 TL tutarında ödenmiş sermaye, 27.575 TL yasal yedek, 4.965 TL tutarında geçmiş yıllar zararı, 5.500 TL diğer sermaye yedeklerini ve 13.863 TL net dönem karından oluşmaktadır. Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla toplam özkaynakları 76.494 TL'dir.

İlgili tutarlara ilişkin ödenmiş sermayenin 20.000 TL'si yasal yedeklerin 22.073 TL'si, diğer sermaye yedeklerinin 5.500 TL'si geçmiş yıl zararların 4.242 TL'si, Final Varlık Yönetim A.Ş. birleşmesinden kaynaklanmaktadır.

Birleşme işleminden önce Final Varlık Yönetim A.Ş.'nin 08 Aralık 2017 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda alınan kararlar, 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.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, Şirketin özkaynakları 10.000 TL tutarında ödenmiş sermaye, 38 TL geçmiş dönem karı, 2 TL yasal yedek ve (761) TL dönem net zararından oluşmaktadır. Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla toplam özkaynakları 9.279 TL'dir. (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

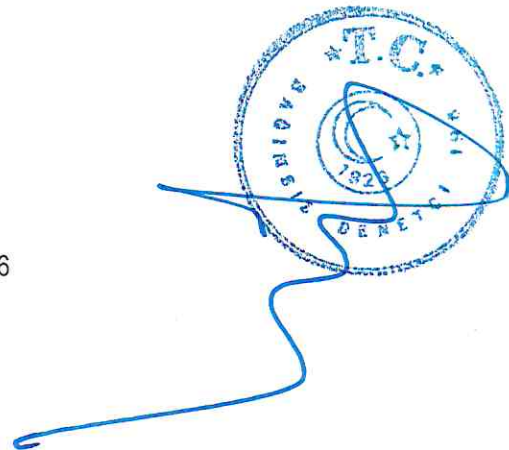
31 ARALIK 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

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
31 ARALIK 2018 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 2018	1 Ocak 2017
Nakit	--	--
Kasa	--	--
Efektif deposu	--	--
Diğer	--	--
Nakde eşdeğer varlıklar	11.335	10.243
Bankalar ve diğer mali kuruluşlar	11.335	10.243
Para piyasalarından alacaklar	--	--
Para piyasalarından alacaklar faiz gelir reeskontu	--	--
Toplam	11.335	10.243

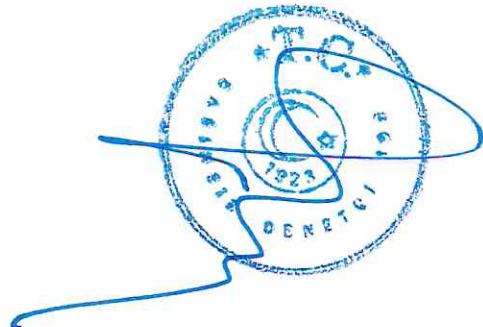
5.6.2 Dönem sonundaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklara ilişkin bilgiler

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Nakit	--	--
Kasa	--	--
Efektif deposu	--	--
Diğer	--	--
Nakde eşdeğer varlıklar	7.186	11.355
Bankalar ve diğer mali kuruluşlar	7.186	11.355
Para piyasalarından alacaklar	--	--
Para piyasalarından alacaklar faiz gelir reeskontu	--	--
Toplam	7.186	11.355

- Geçmiş dönem mali tablolarında "Bankalar" olarak sınıflanan bankalardaki tutarlar; TFRS 9'un geçiş hükümleri uyarınca düzenlenen cari dönem finansal tablolarında "Finansal Varlıklar" ana grubunun; "Nakit ve Nakit Benzerleri" kaleminde "Bankalar" alt başlığında gösterilmiştir.

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 2017 – Yoktur)



BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2018 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	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Muhtelif borçlar		
Altınhas Holding A.Ş. (*)	(26.805)	(2.143)
Toplam	(26.805)	(2.143)

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

İlişkili taraflarla işlemler	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Final Varlık Yönetim A.Ş.	270.623	--
Portföy alımı (*****)	269.253	--
Masraf yansıtma	1.369	--
Faiz gideri	--	--
Altınhas Holding A.Ş.	39.913	--
Temettü ödemesi (*)	30.000	--
Sabit kıymet alımı	1.251	--
Masraf yansıtma (**)	741	--
Kefalet komisyonu (***)	1.818	--
Kira gideri (****)	1.843	--
Faiz gideri (*****)	4.260	--
Ak Faktoring A.Ş.	1	--
Portföy alımı	1	--
Altınbaş Üniversitesi	1	--
Eğitim gideri	1	--
Toplam	310.537	--

(*) Final Varlık Yönetim A.Ş.'den 14.05.2018 tarihinde ortaklara yapılan kar payı (temettü) ödemesinden oluşmaktadır.

(**) Masraf yansıtma tutarının 356 TL'si 21.09.2018 tarihinde gerçekleşen birleşme işlemine kadar Final Varlık Yönetim A.Ş.'ye yapılan yansıtma tutarından oluşmaktadır. 385 TL'si birleşmeden sonra Birikim Varlık Yönetim A.Ş.'ye yapılan yansıtmalardan oluşmaktadır.

(***) Kefalet komisyonlarının 1.305 TL'si 21.09.2018 tarihinde gerçekleşen birleşme işlemine kadar Final Varlık Yönetim A.Ş.'nin ödemiş olduğu tutarlardan oluşmaktadır. 513 TL'si birleşmeden sonra Birikim Varlık Yönetim A.Ş.'nin ödediği komisyonlardan oluşmaktadır.

(****) Kira giderlerinin 707 TL'si 21.09.2018 tarihinde gerçekleşen birleşme işlemine kadar Final Varlık Yönetim A.Ş.'nin ödemiş olduğu tutarlardan oluşmaktadır. 1.136 TL'si birleşmeden sonra Birikim Varlık Yönetim A.Ş.'nin ödediği kira giderinden oluşmaktadır.

(***** Faiz giderlerinin 1.875 TL'si 21.09.2018 tarihinde gerçekleşen birleşme işlemine kadar Final Varlık Yönetim A.Ş.'nin ödemiş olduğu tutarlardan oluşmaktadır. 2.385 TL'si birleşmeden sonra Birikim Varlık Yönetim A.Ş.'nin ödediği faiz giderinden oluşmaktadır.



BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2018 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)

(***** Şirket, Final Varlık Yönetim A.Ş ile 21.09.2018 tarihli birleşmesi öncesi, 20.04.2018 tarih ve 8 numaralı Yönetim Kurulu kararına istinaden Final Varlık Yönetim A.Ş.'den 3.961.364 TL anapara tutarlı portföy grubunu 269.253 TL bedel üzerinden 04.05.2018 tarihinde devir almıştır. İlgili portföy grubundan 2018 yılı içinde 119.742 TL tahsilat gerçekleşmiş olup, 2019-2024 yılları için tahmin ettiği indirgenmiş tahsilat tutarı 225.922 TL' dir.

İlişkili taraflardan kullanılan krediler

Cari 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.

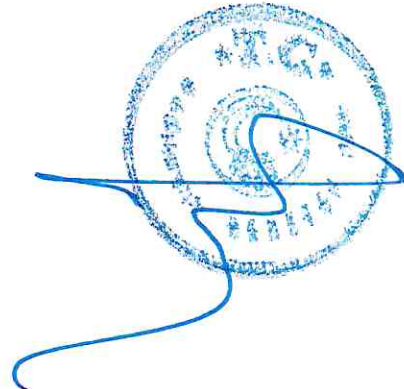
- Altınhas Holding A.Ş.'den kullanılan cari krediler, Birikim Varlık Yönetim A.Ş.'ye borç olarak verilen tutarlar olup, 2017 yılında Altınhas Holding A.Ş.'den toplam 1.799 TL'lik, 2018 yılında ise 411 TL'lik cari kredi kullanımı yapılmıştır. Söz konusu cari kredi, 19.03.2018 tarihinde ödenerek, kapanmıştır.2018 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 – 31 Aralık 2018 döneminde üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 3.137 TL (01 Ocak – 31 Aralık 2017: Yoktur.)'dir. Bu tutar ödenen ücretlerden oluşmaktadır. İlgili tutarın 1.664 TL'si birleşme öncesi Final Varlık Yönetim A.Ş.'nin 2018'in ilk 8 ayında üst yönetime ödediği ücretlerden oluşmaktadır.

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

Yoktur. (31 Aralık 2017 – 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 2017 – Yoktur)

6.2 Finansal durum tablosu tarihi sonrası hususlara ilişkin açıklamalar

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. (31 Aralık 2017 – Yoktur)

YEDİNCİ BÖLÜM
Bağımsız Denetim Raporu

7 Bağımsız denetim raporu

7.1 Bağımsız denetim raporuna ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar

01 Ocak – 31 Aralık 2018 hesap dönemine ait finansal tablolar HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş. (Member of Crowe Global) 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.

=====

