

BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

BİRİKİM VARLIK YÖNETİM A.Ş.
Büyükdere Cad. No: 122 Özsezen İş Mrk.
Ziş İçiş Kat: 4/1 Esentepe Şişİ İSTANBUL
Mecidiyeköy V.D.: 1770366726 Tic Sic No: 50590-5
Mersis No: 0177036672600016
Kep Adresi: birikimvarlik@hs01.kep.tr

BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI HAKKINDA
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Birikim Varlık Yönetim Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu'na

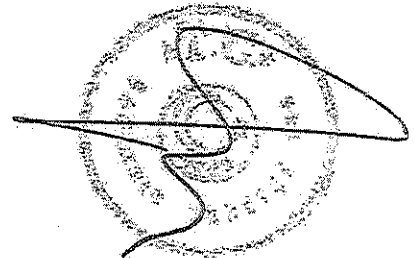
Görüş

Birikim Varlık Yönetim Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2019 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 2019 tarihi itibarıyla mali durumunu ve aynı tarihte sona eren döneme ait faaliyet sonuçları ile nakit akımlarını 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmî 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 ("KGGK") 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. KGGK 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

Şirketin ana faaliyet konusu, banka ve diğer finans kuruluşlarından devraldığı tahsili gecikmiş alacakların tahsilidir. Bu nitelikteki alacakların devir alınması için ödenen bedellerin toplamı 31.12.2019 itibarıyla toplam aktiflerin %89'unu 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. Şirketin 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 muhasebeleşirmede 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 süreklilikte 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 yönetimin sorumlu olduğu, Şirket'in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.



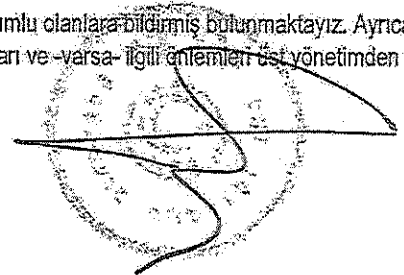
Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

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 belirlemekte 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 varmamız 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 entitemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.



Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına 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 2019 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

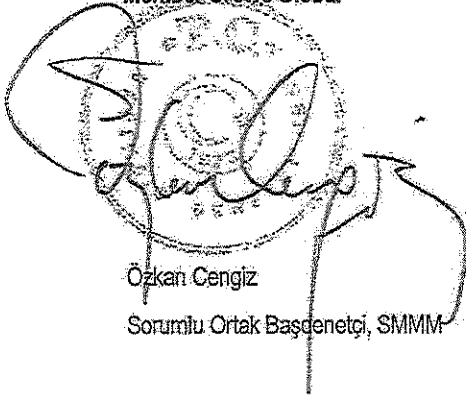
2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımızca denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

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

İstanbul, 26 Şubat 2020

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 gruba 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

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 Taraf İlişkili 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

BESİNCİ 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 Şirketin 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

Şirketin Faaliyetlerine İlişkin Diğer Açıklamalar

- 6.1 Şirketin faaliyetine ilişkin diğer açıklamalar
- 6.2 Finansal durum tablosu tarihi sonrası hususlara ilişkin açıklamalar

YEDİNCİ BÖLÜM

Bağımsız Denetim Raporu

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

Birikim Varlık Yönetim Anonim Şirketi'nin 31.12.2019 tarihi itibarıyla hazırlanan dönem finansal raporu

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

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

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

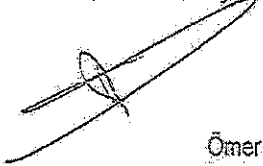
Şirket'in elektronik posta adresi: info@birikimvarlik.com.tr

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


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

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

İnan ALTINBAŞ
Yönetim Kurulu Başkanı



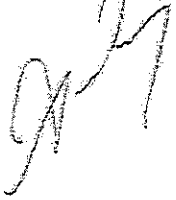
Hüseyin ALTINBAŞ
Yönetim Kurulu Başkan Vekili



Özkan ATILMAZ
Yönetim Kurulu Üyesi



Ömer Aykut ÜNLÜ
Yönetim Kurulu Üyesi



Fahrettin ÖZYAPAR
Yönetim Kurulu Üyesi/Genel Müdür



BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

BİRİNCİ BÖLÜM Genel Bilgiler

1 Genel bilgiler

1.1 Şirket'in kuruluş tarihi, başlangıç statüsü, anılan statüde meydana gelen değişiklikleri ihtiva eden tarihçesi

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

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

İlgili kararlar İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğünce 21.09.2018 tarihinde tescil edilmiş ve 27.09.2018 tarihli Ticaret Sicil Gazetesinde birleşme işlemine ilişkin tescil yayımlanmıştır.

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

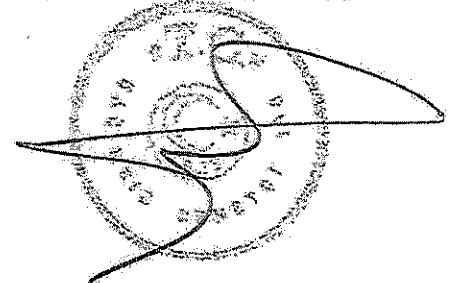
31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, Şirketin sermayesi 40.000 TL olup (31.12.2018: 40.000 TL), sermayenin tamamı her türlü muvazaadan arı olarak ödenmiştir. Sermaye beheri, 0,10 TL (tam) nominal değerde 400.000.000 adet (31.12.2018: 400.000.000 adet) hisseye ayrılmıştır.

Şirketin sermayesi ve sermayenin ortaklara dağılımı aşağıdaki gibidir;

| | 31 Aralık 2019 | | | 31 Aralık 2018 | | |
|--------------------------|------------------|--------------------|-------------------|------------------|--------------------|-------------------|
| | Pay oranları (%) | Hisse Adedi | Toplam değer (TL) | Pay oranları (%) | Hisse Adedi | Toplam değer (TL) |
| Altınhas Holding A.Ş. | 95,65% | 382.587.648 | 38.259 | 98,49% | 393.956.710 | 39.396 |
| Ak Faktoring A.Ş. | 4,35% | 17.412.352 | 1.741 | 1,28% | 5.104.660 | 510 |
| İnan Altınbaş | 0,00% | — | — | 0,07% | 269.315 | 27 |
| Hüseyin Altınbaş | 0,00% | — | — | 0,07% | 269.315 | 27 |
| Paladyum Madencilik A.Ş. | 0,00% | — | — | 0,10% | 400.000 | 40 |
| Toplam | 100% | 400.000.000 | 40.000 | 100% | 400.000.000 | 40.000 |

13.12.2019 tarihli hisse devir sözleşmelerine istinaden, şirket ortaklarından İnan Altınbaş 269.315 adet hissesinin tamamını Ak Faktoring A.Ş.'ye devretmiştir. Şirket ortaklarından, Hüseyin Altınbaş 269.315 adet hissesinin tamamını Ak Faktoring A.Ş.'ye devretmiştir. Şirket ortaklarından Altınhas Holding A.Ş. 11.769.062 adet hissesini Ak Faktoring A.Ş.'ye devretmiştir.

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



BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

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

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

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

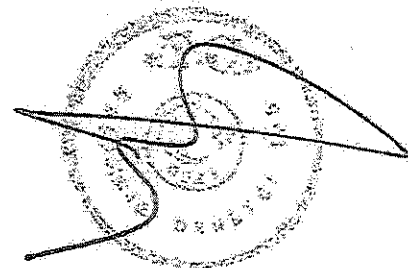
Şirket Yönetim Kurulu Üyeleri, 07.10.2016 tarihli Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde yayımlanan ana sözleşme gereği 3 yıllığına seçilmiştir. 31.01.2019 tarihinde Yılmaz BİŞGEN yönetim kurulu üyeliğinden istifa etmiş olup, boşalan yönetim kurulu üyeliğine süreyi tamamlamak üzere geçici olarak Anıl Osman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

Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcıları

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

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

| | 31.Ara.19 | | | 31.Ara.18 | | |
|-----------------------|------------------|-------------|-------------------|------------------|-------------|-------------------|
| | Pay oranları (%) | Hisse Adedi | Toplam değer (TL) | Pay oranları (%) | Hisse Adedi | Toplam değer (TL) |
| Altınbaş Holding A.Ş. | 95,65% | 382.587.648 | 38.259 | 98,49% | 393.956.710 | 39.396 |



BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

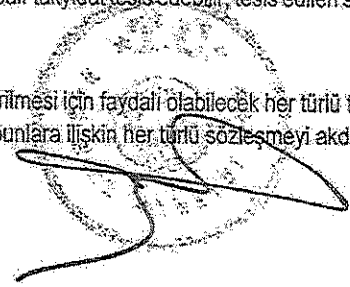
1.5 Şirket'in hizmet türü ve faaliyet alanlarına ilişkin özet bilgiler

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 edinebilir;
- Diğer varlık yönetim şirketlerinin satışına aracılık ettiği veya ihraç ettiği finansal ürünlere yatırım yapabilir;
- Şirketlere kurumsal ve finansal yeniden yapılandırma alanlarında danışmanlık hizmeti verebilir.

Şirket, yukarıda sayılan amaç ve faaliyetlerini gerçekleştirebilmesi için;

- İlgili mevzuat hükümlerine uygun olmak kaydıyla, yerli ve yabancı piyasalardan kısa, orta ve uzun vadeli krediler, garantiler veya teminat mektupları almak sureti ile teminatlü 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 sınıfl 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, ihfira berati, telif ve patent hakları, lisans, imtiyaz, model, resim, know-how, ticaret unvanı, hususi imal ve istihsal usulleri, alameüfarika 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, arizet 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, sınıfl ve/veya mali işlemlere, anlaşmalara ve düzenlemelere taraf olabilir, bunlara ilişkin her türlü sözleşmeyi akdedebilir;



BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

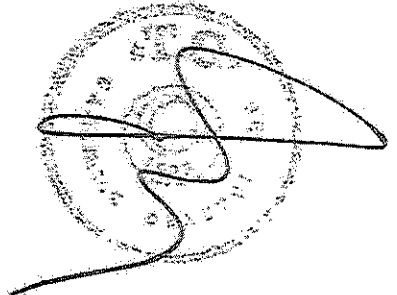
31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(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 akıtları imzalayabilir, yabancılara 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

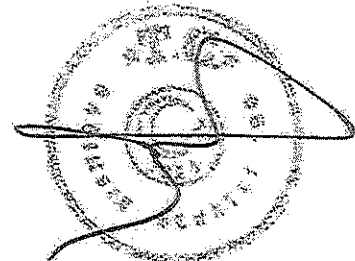
BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ BİLANÇO (FİNANSAL DURUM TABLOSU)

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

2.1 Finansal Durum Tablosu

| AKTİF KALEMLER | | BİN TÜRK LİRASI (TL) | | | | | |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------|----------|----------------------------|----------------|----------------|
| | | Bağımsız Denetimden Geçmiş | | | Bağımsız Denetimden Geçmiş | | |
| | | CARI DÖNEM | | | ÖNCEKİ DÖNEM | | |
| | | Dönem | TP | YP | Toplam | TP | YP |
| BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ 31 ARALIK 2019 VE 31 ARALIK 2018 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇOSU) | | | | | | | |
| I. | FINANSAL VARLIKLAR (Net) | | | | | | |
| 1.1 | Nakit ve Nakit Benzerleri | 5.1.1. | 31.176 | - | 31.176 | 7.186 | 7.186 |
| 1.1.1 | Nakit Değerler ve Merkez Bankası | | 21.541 | - | 21.541 | 7.186 | 7.186 |
| 1.1.2 | Bankalar | | - | - | - | - | - |
| 1.1.3 | Para Piyasasından Alacaklar | | 21.541 | - | 21.541 | 7.186 | 7.186 |
| 1.2 | Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zararı Yansıtılan Finansal Varlıklar | | - | - | - | - | - |
| 1.2.1 | Devlet Borçlanma Senetleri | | 9.635 | - | 9.635 | - | - |
| 1.2.2 | Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler | | - | - | - | - | - |
| 1.2.3 | Diğer Finansal Varlıklar | | 9.635 | - | 9.635 | - | - |
| 1.3 | Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamli 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 | İfa Edilmiş Maliyetle 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/Zararı Yansıtılan Kısmı | | - | - | - | - | - |
| 1.5.2 | Türev Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamli Gelire Yansıtılan Kısmı | | - | - | - | - | - |
| 1.6 | Donuk Finansal Varlıklar | | - | - | - | - | - |
| 1.7 | Beklenen Zarar Karşılıkları (-) | | - | - | - | - | - |
| II. | KREDİLER (Net) | 5.1.2. | 197.231 | - | 197.231 | 226.535 | 226.535 |
| 2.1 | Krediler | | - | - | - | - | - |
| 2.1.1 | İfa Edilmiş Maliyetle Ölçülenler | | - | - | - | - | - |
| 2.1.2 | Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zararı Yansıtılanlar | | - | - | - | - | - |
| 2.1.3 | Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamli Gelire Yansıtılanlar | | - | - | - | - | - |
| 2.2 | Kiralamaya İlişkinlerinden Alacaklar | | - | - | - | - | - |
| 2.2.1 | Finansal Kiralama Alacakları | | - | - | - | - | - |
| 2.2.2 | Fonksiyonel Kiralama Alacakları | | - | - | - | - | - |
| 2.2.3 | Kazanılmamış Gelirler (-) | | - | - | - | - | - |
| 2.3 | Faktoring Alacakları | | - | - | - | - | - |
| 2.3.1 | İfa Edilmiş Maliyetle Ölçülenler | | - | - | - | - | - |
| 2.3.2 | Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zararı Yansıtılanlar | | - | - | - | - | - |
| 2.3.3 | Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamli Gelire Yansıtılanlar | | - | - | - | - | - |
| 2.4 | Donuk Alacaklar | | - | - | - | - | - |
| 2.5 | Beklenen Zarar Karşılıkları (-) | | 246.634 | - | 246.634 | 249.617 | 249.617 |
| 2.5.1 | 12 Aylık Beklenen Zarar Karşılığı (Birinci Aşama) | | (49.403) | - | (49.403) | (22.982) | (22.982) |
| 2.5.2 | Kredi Riskinde Önemli Arz (İkinci Aşama) | | (11.493) | - | (11.493) | (4.650) | (4.650) |
| 2.5.3 | Tamamıyla Üçüncü Aşama Özel Karşılık | | (79.910) | - | (79.910) | (18.332) | (18.332) |
| III. | SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIKLAR (Net) | 5.1.3. | 17.748 | - | 17.748 | 18.927 | 18.927 |
| 3.1 | Satış Amaçlı | | 17.748 | - | 17.748 | 18.927 | 18.927 |
| 3.2 | Durdurulan Faaliyetlere İlişkin | | - | - | - | - | - |
| IV. | ORTAKLIK YATIRIMLARI | | - | - | - | - | - |
| 4.1 | İştirakler (Net) | | - | - | - | - | - |
| 4.1.1 | Özkaynak Yantımına Göre Değerlenenler | | - | - | - | - | - |
| 4.1.2 | Konsolide Edilmeyenler | | - | - | - | - | - |
| 4.2 | Bağılı Ortaklıklar (Net) | | - | - | - | - | - |
| 4.2.1 | Konsolide Edilmeyen Mali Ortaklıklar | | - | - | - | - | - |
| 4.2.2 | Konsolide Edilmeyen Mali Olmayan Ortaklıklar | | - | - | - | - | - |
| 4.3 | Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklığı) (Net) | | - | - | - | - | - |
| 4.3.1 | Özkaynak Yantımına Göre Değerlenenler | | - | - | - | - | - |
| 4.3.2 | Konsolide Edilmeyenler | | - | - | - | - | - |
| V. | MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net) | 5.1.5. | 3.108 | - | 3.108 | 4.991 | 4.991 |
| VI. | MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net) | 5.1.6. | 2.649 | - | 2.649 | 583 | 583 |
| 6.1 | Serafiye | | - | - | - | - | - |
| 6.2 | Diğer | | 2.649 | - | 2.649 | - | - |
| VII. | YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net) | 5.1.10. | 22.000 | - | 22.000 | 20.000 | 20.000 |
| VIII. | CARI DÖNEM VERGİ VARLIĞI | 5.1.7.1. | 2.386 | - | 2.386 | 6.929 | 6.929 |
| IX. | ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI | 5.1.7.2. | - | - | - | - | - |
| X. | DİĞER AKTİFLER | 5.1.8. | 2.337 | - | 2.337 | 3.034 | 3.034 |
| | AKTİF TOPLAM | | 278.635 | - | 278.635 | 289.265 | 289.265 |



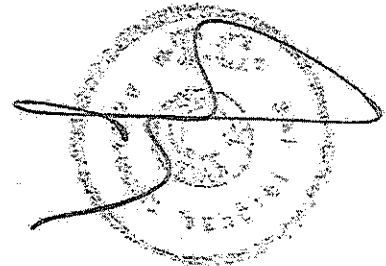
BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ BİLANÇO (FİNANSAL DURUM TABLOSU)

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

2.1 Finansal Durum Tablosu (Devamı)

| BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ 31 ARALIK 2019 VE 31 ARALIK 2018 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇOSU) (BİLANÇOSU) | | | | | | | |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|---------|----|---------|----------------------------|----|---------|
| PASİF KALEMLER | BİN TÜRK LİRASI (TL) | | | | | | |
| | Bağımsız Denetimden Geçmiş | | | | Bağımsız Denetimden Geçmiş | | |
| | CARİ DÖNEM | | | | ÖNCEKİ DÖNEM | | |
| | 31 ARALIK 2019 | | | | 31 ARALIK 2018 | | |
| | Bipnot | TP | YP | Toplam | TP | YP | Toplam |
| I. MEVDUAT | | | | | | | |
| II. ALINAN KREDİLER | | | | | | | |
| III. PARA HİZMETLERİNE BORÇLAR | 52.1 | 126.194 | | 126.194 | 145.285 | | 145.285 |
| IV. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net) | | 6.000 | | 6.000 | 6.000 | | 6.000 |
| 4.1 Bonolar | | 52.500 | | 52.500 | | | |
| 4.2 Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler | | | | | | | |
| 4.3 Tahviller | | | | | | | |
| V. FONLAR | | | | | | | |
| 5.1 Müstakirlerin 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/Gaîre Yansıtılan Kısmı | | | | | | | |
| VIII. FAKTÖRİNG YÜKÜMLÜLÜKLERİ | | | | | | | |
| IX. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN YÜKÜMLÜLÜKLER | 3.13 | 5.941 | | 5.941 | 12.822 | | 12.822 |
| 9.1 Finansal Kiralama | | 6.351 | | 6.351 | 14.918 | | 14.918 |
| 9.2 Faaliyet Kiralaması | | | | | | | |
| 9.3 Diğer | | | | | | | |
| 9.4 Ertelemiş Finansal Kiralama Giderleri (-) | | | | | | | |
| X. KARŞILIKLAR | 5.2.4 | (410) | | (410) | (1.996) | | (1.996) |
| 10.1 Yeniden Yapılanma Karşılığı | | 2.629 | | 2.629 | 2.264 | | 2.264 |
| 10.2 Çalışan Hakları Karşılığı | | 1.265 | | 1.265 | 991 | | 991 |
| 10.3 Sigorta Teknik Karşılıkları (Net) | | | | | | | |
| 10.4 Diğer Karşılıklar | | 1.364 | | 1.364 | 1.273 | | 1.273 |
| XI. CARİ VERGİ BORCU | 5.2.5 | 1.579 | | 1.579 | 3.274 | | 3.274 |
| XII. ERTELENMİŞ VERGİ BORCU | 5.1.7.2 | 2.970 | | 2.970 | 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. DİŐER YÜKÜMLÜLÜKLER | 5.2.3 | 11.594 | | 11.594 | 39.584 | | 39.584 |
| XVI. ÖZKAYNAKLAR | 5.2.6 | 68.828 | | 68.828 | 76.583 | | 76.583 |
| 16.1 Ödenmiş Sermaye | | 40.000 | | 40.000 | 40.000 | | 40.000 |
| 16.2 Sermaye Yedekleri | | | | | | | |
| 16.2.1 Hisse Senedi İhraç Primi | | | | | | | |
| 16.2.2 Hisse Senedi İptal Karları | | | | | | | |
| 16.2.3 Diğer Sermaye Yedekleri | | | | | | | |
| 16.3 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler | | 4.368 | | 4.368 | 5.521 | | 5.521 |
| 16.4 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler | | | | | | | |
| 16.5 Kar Yedekleri | | 20.688 | | 20.688 | 22.075 | | 22.075 |
| 16.5.1 Yasal Yedekler | | 20.688 | | 20.688 | 22.075 | | 22.075 |
| 16.5.2 Statü Yedekleri | | | | | | | |
| 16.5.3 Olağandışı Yedekler | | | | | | | |
| 16.5.4 Diğer Kar Yedekleri | | | | | | | |
| 16.6 Kar veya Zarar | | 3.772 | | 3.772 | 9.087 | | 9.087 |
| 16.6.1 Geçmiş Yıllar Kar veya Zarar | | 474 | | 474 | (4.965) | | (4.965) |
| 16.6.2 Dönem Net Kar veya Zarar | | 3.298 | | 3.298 | 14.052 | | 14.052 |
| 16.7 Azımlık Payları | | | | | | | |
| PASİF TOPLAM | | 276.635 | | 276.635 | 288.265 | | 288.265 |



BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ NAZİM 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 2019 VE 31 ARALIK 2018 TARİHLERİ İTİBARIYLA NAZİM HESAPLAR | | | | | | | |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|----------------------------|----|--------|----------------------------|----|--------|
| | | BIN TÜRK LİRASI (TL) | | | | | |
| | | Bağımsız Denetimden Geçmiş | | | Bağımsız Denetimden Geçmiş | | |
| | | CARI DÖNEM | | | ÖNCEKİ DÖNEM | | |
| | | 31 ARALIK 2019 | | | 31 ARALIK 2018 | | |
| NAZİM HESAP KALEMLERİ | Nat | TP | YP | TOPLAM | TP | YP | TOPLAM |
| A. BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER (A+H+K) | | | | | | | |
| L. GARANTİ VE KEFALETLER | | | | | | | |
| 1.1 Teminat Mektupları | | | | | | | |
| 1.1.1 Devlet İhale Kanunu Kapsamına Girenler | | | | | | | |
| 1.1.2 Diğ. Ticaret İşlemleri Dolayısıyla Verilenler | | | | | | | |
| 1.1.3 Diğer Teminat Mektupları | | | | | | | |
| 1.2 Banka Kredileri | | | | | | | |
| 1.2.1 İhale Katılı Kredileri | | | | | | | |
| 1.2.2 Diğer Banka Kredileri | | | | | | | |
| 1.3 Akreditifler | | | | | | | |
| 1.3.1 Belgelik 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 Kıymet Satım Alım Garantilerimizden | | | | | | | |
| 1.7 Faktoring Garantilerimizden | | | | | | | |
| 1.8 Diğer Garantilerimizden | | | | | | | |
| 1.9 Diğer Kefillilerimizden | | | | | | | |
| İL. TAHHÜTLER | | | | | | | |
| 2.1 Cayılamaz Taahhütler | | | | | | | |
| 2.1.1 Vadeli Alım-Satım Taahhütleri | | | | | | | |
| 2.1.2 Vadeli, Mevduat Alım-Satım Taahhütleri | | | | | | | |
| 2.1.3 İşletme ve Baş. Ort. Ser. İst. Taahhütleri | | | | | | | |
| 2.1.4 Kull. Gar. Kred. Tahsis Taahhütleri | | | | | | | |
| 2.1.5 Men. Kıym. 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 Harcaması Limit Taahhütleri | | | | | | | |
| 2.1.10 Kredi Kartları ve Bankacılık Hizmetlerine İlişkin Promosyon Uyg. Taah. | | | | | | | |
| 2.1.11 Açığa Menkul Kıymet Satış Taahhütlerinden Alınacaklar | | | | | | | |
| 2.1.12 Açığa Menkul Kıymet Satış Taahhütlerinden Borçlar | | | | | | | |
| 2.1.13 Diğer Cayılamaz Taahhütler | | | | | | | |
| 2.2 Cayılabılır Taahhütler | | | | | | | |
| 2.2.1 Cayılabılır Kredi Tahsis Taahhütleri | | | | | | | |
| 2.2.2 Diğer Cayılabılır Taahhütler | | | | | | | |
| III. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR | | | | | | | |
| 3.1 Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar | | | | | | | |
| 3.1.1 Gecikmiş Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler | | | | | | | |
| 3.1.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler | | | | | | | |
| 3.1.3 Yurt dışındaki 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 Değer Alım Opsiyonları | | | | | | | |
| 3.2.3.6 Menkul Değer 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 KIYMETLERİ | | | | | | | |
| 4.1 Müşteri Fon ve Portföy Mevcutları | | | | | | | |
| 4.2 Emanete Alınan Menkul Değerler | | | | | | | |
| 4.3 Tahsis Alınan Çekler | | | | | | | |
| 4.4 Tahsis Alınan Ticari Senetler | | | | | | | |
| 4.5 Tahsis Alınan Diğer Kıymetler | | | | | | | |
| 4.6 İhracata 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 Rehİnlİ Kıymetler | | | | | | | |
| 5.7 Rehİnlİ Kıymet Alanlar | | | | | | | |
| VI. KABUL EDİLEN AVALLER VE KEFALETLER | | | | | | | |
| BİLANÇO DIŞI HESAPLAR TOPLAMI (A+B) | | 14.243 | | 14.243 | 15.959 | | 15.959 |

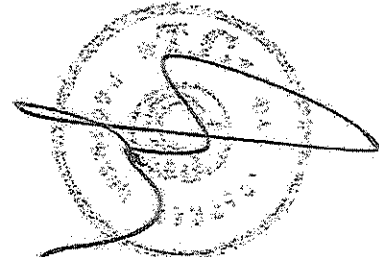
BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ GELİR TABLOSU

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

2.3 Kar veya Zarar Tablosu

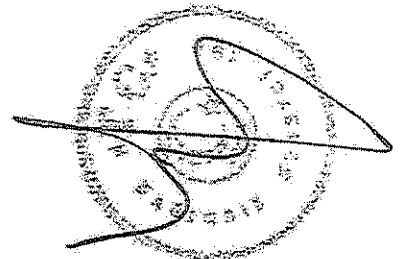
| BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ 01 OCAK - 31 ARALIK 2019 VE 2018 DÖNEMİNE AİT DEYALİ KAR VEYA ZARAR TABLOSU | | BIN TÜRK LİRASI (TL) | | |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-------------------------|-------------------------|
| GELİR VE GİDER KALEMLERİ | | Dönem | Bağımsız Denetimden | Bağımsız Denetimden |
| | | | Gecmiş | Gecmiş |
| | | | 1 Ocak - 31 Aralık 2019 | 1 Ocak - 31 Aralık 2018 |
| I. | FAİZ GELİRLERİ | 5.4.1. | 122.606 | 137.079 |
| 1.1 | Kredilerden Alınan Faizler | | 118.983 | 135.324 |
| 1.2 | Zorunlu Karşılıklardan Alınan Faizler | | - | - |
| 1.3 | Bankalardan Alınan Faizler | | 2.781 | 1.755 |
| 1.4 | Para Piyasası İşlemlerinden Alınan Faizler | | - | - |
| 1.5 | Menkul Değerlerden Alınan Faizler | | 842 | - |
| 1.5.1 | Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansımaları | | 842 | - |
| 1.5.2 | Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Getire Yansımaları | | - | - |
| 1.5.3 | İfla Edilmiş Maliyet ile Ölçümler | | - | - |
| 1.6 | Finansal Kiralama Gelirleri | | - | - |
| 1.7 | Diğer Faiz Gelirleri | | - | - |
| II. | FAİZ GİDERLERİ (-) | 5.4.2. | (48.202) | (48.572) |
| 2.1 | Mevduata Verilen Faizler | | - | - |
| 2.2 | Kullanılan Kredilere Verilen Faizler | | (36.456) | (42.000) |
| 2.3 | Para Piyasası İşlemlerine Verilen Faizler | | (1.280) | (3.923) |
| 2.4 | İhrac Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler | | (6.962) | - |
| 2.5 | Diğer Faiz Giderleri | | (1.514) | (2.649) |
| III. | NET FAİZ GELİRİ/GİDERİ (I - II) | | 74.404 | 88.507 |
| IV. | NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ/GİDERLERİ | 5.4.3. | (4.017) | (2.542) |
| 4.1 | Alınan Ücret ve Komisyonlar | | - | - |
| 4.1.1 | Gayri Nakdi Kredilerden | | - | - |
| 4.1.2 | Diğer | | - | - |
| 4.2 | Verilen Ücret ve Komisyonlar (-) | | (4.017) | (2.542) |
| 4.2.1 | Gayri Nakdi Kredilere | | - | - |
| 4.2.2 | Diğer | | (4.017) | (2.542) |
| V. | PERSONEL GİDERLERİ (-) | 5.4.6.1 | (25.438) | (26.376) |
| VI. | TEMETTÜ GELİRLERİ | | - | - |
| VII. | TİCARİ KAR/ZARAR (Net) | 5.4.4. | 12 | (1.137) |
| 7.1 | Sermaye Piyasası İşlemleri Kar/Zarar | | - | - |
| 7.2 | Türev Finansal İşlemlerden Kar/Zarar | | - | - |
| 7.3 | Kambiyo İşlemleri Kar/Zarar | | 12 | (1.137) |
| VIII. | DiĞER FAALİYET GELİRLERİ | 5.4.5. | 5.493 | 18.789 |
| IX. | FAALİYET BRÜT KARI (III+IV+V+VI+VII+VIII) | | 50.444 | 77.211 |
| X. | BEKLENEN ZARAR KARŞILIKLARI (-) | 5.4.6.2 | (27.767) | (37.157) |
| XI. | DiĞER FAALİYET GİDERLERİ (-) | 5.4.6.1 | (18.477) | (22.048) |
| XII. | NET FAALİYET KAR/ZARARI (IX-XI) | | 4.200 | 18.006 |
| XIII. | BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI | | - | - |
| XIV. | ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KAR/ZARAR | | - | - |
| XV. | NET PARASAL POZİSYON KAR/ZARARI | | - | - |
| XVI. | SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KIZ (XIII+XIV) | | 4.200 | 18.006 |
| XVII. | SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (E) | 5.4.7. | (902) | (3.954) |
| 17.1 | Carî Vergi Karşılığı | | (772) | (2.357) |
| 17.2 | Ertelemiş Vergi Gider Etkisi (+) | | (130) | (1.597) |
| 17.3 | Ertelemiş Vergi Gelir Etkisi (-) | | - | - |
| XVIII. | SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET KIZ (XVI+XVII) | | 3.298 | 14.052 |
| XIX. | DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER | | - | - |
| 19.1 | Satış Amacı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri | | - | - |
| 19.2 | İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş. Ort.) Satış Kararı | | - | - |
| 19.3 | Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri | | - | - |
| XX. | DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-) | | - | - |
| 20.1 | Satış Amacı 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 KARŞILIĞI (E) | | - | - |
| 22.1 | Carî Vergi Karşılığı | | - | - |
| 22.2 | Ertelemiş Vergi Gider Etkisi (+) | | - | - |
| 22.3 | Ertelemiş Vergi Gelir Etkisi (-) | | - | - |
| XXIII. | DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET KIZ (XXI+XXII) | | - | - |
| XXIV. | DÖNEM NET KAR/ZARARI (XVIII+XXIII) | | 3.298 | 14.052 |
| 24.1 | Grupun Kar/Zararı | | - | - |
| 24.2 | Azınlık Payları Kar/Zararı (-) | | - | - |
| | Hisse Başına Kar/Zarar (,000 TL) | | - | - |



BİRKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLARDA MUHAŞEBELEŞTİRİLEN GELİRGİLER 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

| | | BİN TÜRK LİRASI (TL) | |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|
| | | Bağimsiz Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2019 | Bağimsiz Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2018 |
| BİRKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ 01. OCAK - 31 ARALIK 2019 VE 2018 DÖNEMLERİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU | | | |
| | Dönem | | |
| I. | SÖNEM KARIZARARI | 3.288 | 14.052 |
| II. | DİĞER KAPSAMLI GELİRLER | (1.153) | (6) |
| 2.1 | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar | (1.153) | (6) |
| 2.1.1 | Madde Dışı Gelirler | --- | --- |
| 2.1.2 | Madde Dışı Gelirler Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları | --- | --- |
| 2.1.3 | Madde Dışı Gelirler Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları | --- | --- |
| 2.1.4 | Tamamlayıcı Fayda Planları Yeniden Öklüm Kazançları | (96) | (6) |
| 2.1.5 | Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları | --- | --- |
| 2.1.6 | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları | (1.057) | --- |
| 2.2 | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar | --- | --- |
| 2.2.1 | Yabancı Para Dönüşümü Farkları | --- | --- |
| 2.2.2 | Geçerli Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları | --- | --- |
| 2.2.3 | Banka Avı Dönüşümü Karşılıkları | --- | --- |
| 2.2.4 | Yabancı Dövizli İşlemlerle İlgili Yabancı Döviz Dönüşümü Karşılıkları | --- | --- |
| 2.2.5 | Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları | --- | --- |
| 2.2.6 | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları | --- | --- |
| 2.2.7 | TORLAMA KAPSAMLI GELİR (H-II) | 2.149 | 14.047 |

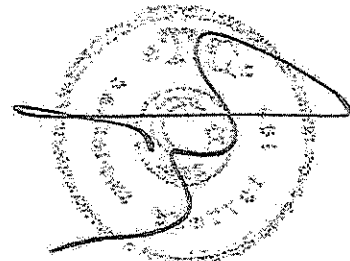


BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KAR DAĞITIM TABLOSU**

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

2.6 Nakit Akış Tablosu

| BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ 01-OCAK - 31-ARALIK 2019 VE 2018 DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU | | | | |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|--------------------------|----------------------------|
| | | BİN TÜRK LİRASI (TL) | | |
| | | Dipnot | CARİ DÖNEM 31.12.2019 | ÖNCEKİ DÖNEM 31.12.2018 |
| A. | ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI | | | |
| 1.1 | Esas Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim, Öncesi Faaliyet Karı | | 3.298 | 13.356 |
| 1.1.1 | Alınan Faizler | 5.4.1. | 87.997 | 95.272 |
| 1.1.2 | Ödenen Faizler | 5.4.2. | (48.202) | (48.572) |
| 1.1.3 | Alınan Temettümler | | - | - |
| 1.1.4 | Alınan Ücret ve Komisyonlar | | (4.017) | - |
| 1.1.5 | Eldedilen Diğer Kazançlar | 5.4.5. | 5.463 | 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 | (25.418) | (26.376) |
| 1.1.8 | Ödenen Vergiler | | (772) | - |
| 1.1.9 | Diğer | | (11.753) | (25.727) |
| 1.2 | Esas Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim | | (4.024) | (40.327) |
| 1.2.1 | Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'ya Yansıtılan FV'lerde Net (Artış) Azalış | | (9.535) | - |
| 1.2.2 | Bankalar Hesabındaki Net (Artış) Azalış | 5.1.1. | (4.355) | 4.149 |
| 1.2.3 | Kredilerdeki Net (Artış) Azalış | 5.1.4.2 | 29.406 | (226.839) |
| 1.2.4 | Diğer Varlıklarda Net (Artış) Azalış | 5.1.8. | 7.138 | (9.681) |
| 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'ya Yansıtılan FV'lerde Net Artış (Azalış) | | - | - |
| 1.2.8 | Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış) | 5.2.1. | (19.691) | 145.885 |
| 1.2.9 | Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış) | | - | - |
| 1.2.10 | Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış) | | (6.889) | 45.959 |
| I. | Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı | | (726) | (26.971) |
| B. | YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI | | (2.925) | - |
| 2.1 | İktisap Edilen Bağıli Ortaklık ve İşbirlikler ve İş Ortaklıkları | | - | - |
| 2.2 | Elden Çıkarılan Bağıli Ortaklık ve İşbirlikler ve İş Ortaklıkları | | - | - |
| 2.3 | Satın Alınan Menkul ve Gayrimenkuller | | (2.925) | - |
| 2.4 | Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller | | - | - |
| 2.5 | Eldedilen 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 İfa Edilmiş Maliyet ile Ölçülen Finansal Varlıklar | | - | - |
| 2.8 | Satılan İfa Edilmiş Maliyet ile Ölçülen Finansal Varlıklar | | - | - |
| 2.9 | Diğer | | - | - |
| II. | Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı | | (2.925) | - |
| C. | FINANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI | | 18.006 | 22.822 |
| 3.1 | Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit | | 1.586.550 | - |
| 3.2 | Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı | | (1.552.193) | - |
| 3.3 | İhraç Edilen Sermaye Araçları | | - | - |
| 3.4 | Temettü Ödemeleri | | (10.000) | - |
| 3.5 | Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler | 3.13. | (6.351) | 12.822 |
| 3.6 | Nakit Sermaye arttırımı | 5.2.6. | - | 10.000 |
| III. | Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit | | 18.006 | 22.822 |
| IV. | Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi | | - | - |
| V. | Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış | | 14.355 | (4.149) |
| VI. | Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar | 5.1.1. | 7.188 | 11.335 |
| VII. | Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar | | 21.541 | 7.186 |



BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2019 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 Resmî 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 olarak 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 2019 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 26.02.2020 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 tahsilat gecikmiş kredi portföylerinden tahsilat yapmaktır.

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

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

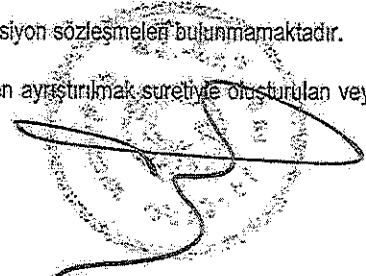
| Tarih | TL / USD | TL / EURO |
|----------------|----------|-----------|
| 31 Aralık 2019 | 5,9402 | 6,6506 |
| 31 Aralık 2018 | 5,2609 | 6,0280 |

3.3 Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile türev ürünlere ilişkin açıklamalar

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

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

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ana sözleşmeden ayrılmak suretiyle oluşturulan veya riskten korunma amaçlı türev ürünleri yoktur.



BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2019 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 tahsil 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 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket'in finansal varlıkları, bankalar hesabında tuttuğu nakit değerlerden ve kredilerden (tahsilat gecikmiş kredi alacaklarından) oluşmaktadır.

Şirket'in alacaklı tarafta olduğu takipteki kredileri, Türkiye'de yerleşik çeşitli bankalardan ve diğer mali kurumlardan satın aldığı vadeli 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 tahsilat 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.

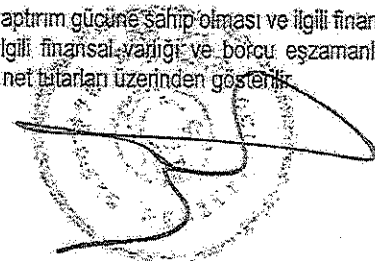
Bankalara yapılan plasmanlar, etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmiş değerleri ile kayıtlara yansıtılmaktadır.

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

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

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

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

3.11 Şerefiye ve diğer maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar

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

Şirket'in maddi olmayan duran varlıklarını, yazılım programları oluşturmaktadır. Yazılım programları, satın alım maliyet değerlerinden finansal durum tablosu tarihine kadar oluşmuş birikmiş iffa payları düşülerek yansıtılır. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin iffa payları, satın alımdan itibaren 14 yılı aşmamak kaydıyla tahmini ekonomik ömürlerine göre eşit tutarlı, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak giderleştirilmiştir.

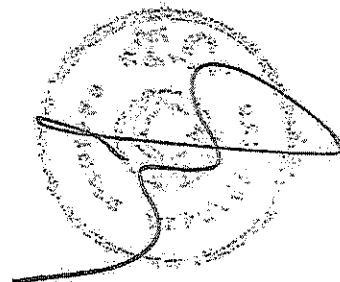
3.12 Maddi duran varlıklara ilişkin açıklamalar

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

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



BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3.13 Kiralama işlemlerine ilişkin açıklamalar

| | 31 Aralık 2019 | | 31 Aralık 2018 | |
|--------------------------------------------|----------------|-----------|----------------|-----------|
| | TP | YP | TP | YP |
| Finansal kiralama işlemlerinden borçlar | 6.351 | -- | 14.818 | -- |
| Ertelenmiş finansal kiralama giderleri (-) | (410) | -- | (1.996) | -- |
| Toplam | 5.941 | -- | 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 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket'in vadesinden önce sona erdirilen herhangi bir faaliyet kiralaması işlemi bulunmamaktadır.

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 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 çıkarılmıştır.

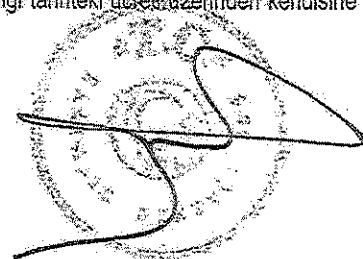
Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabii değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

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 2019 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 Resmî Gazete'de yayımlanan 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu kararı ile 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 15 ve 30'uncu maddelerinde yer alan 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 tabii 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.

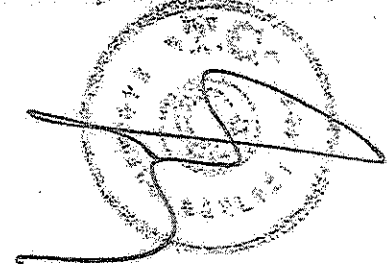
Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25'inci günü akşamına kadar bağlı bulunan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine 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 ikisap 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 2019 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

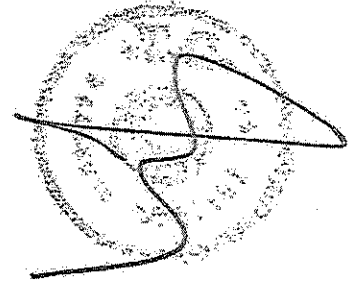
3.16.3 Transfer fiyatlandırması

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 2019 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 2019 | | 31 Aralık 2018 | |
|---------------------------------------------|----------------|----------|----------------|----------|
| | TP | YP | TP | YP |
| İhraç edilen bonolar (*) | 52.500 | – | – | – |
| İhraç edilen tahviller faiz gider tahakkuku | – | – | – | – |
| Toplam | 52.500 | – | – | – |

(*) Şirket'in ifta tarihi gelmemiş 2 adet devam eden bonoları mevcuttur. TRFBVYS32013 kodlu 26.500.000 nominal bedelli 6 kupon ödemeli bonosu 11.03.2020 tarihinde TRFBVYS52011 kodlu 26.000.000 nominal bedelli 6 kupon ödemeli bonosu 13.05.2020 tarihinde ifta olacaktır.

3.19 Aval ve kabullere ilişkin açıklamalar

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

3.20 Devlet teşviklerine ilişkin açıklamalar

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

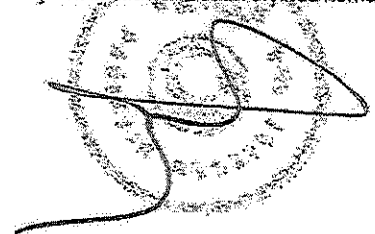
3.21 Raporlamanın bölümlenmeye göre yapılmasına ilişkin açıklamalar

Şirket'in tek faaliyeti çeşitli bankalardan ve diğer finansal kuruluşlardan devir alınmış tahsil 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 dağıtımaya 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.



BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3.22 Kar Yedekleri ve Karın Dağıtılmasına İlişkin Açıklamalar (Devamı)

Şirket'in 24.05.2019 tarihinde yapılan 2018 yılı Olağan Genel Kurul toplantı tutanağının 11. Maddesine istinaden Final Varlık'ın 2018 yılı zararının mahsup edilerek kalan net dönem karından yasal yedekler ayrılmasına, yasal yedekler ayrıldıktan sonra kalan tutarın tamamı ve olağanüstü yedeklerden yeterli kadar miktar ikmal edilmek suretiyle ortaklara 10.000 TL'lik kar payı dağıtılmasına karar verilmiştir. 17.07.2019 tarihinde kar payı dağıtımına ilişkin ödemeler yapılmıştır.

3.23 İlişkili Tarafra 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.

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 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla iştirak ve/veya bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

3.27 Diğer hususlara ilişkin açıklamalar

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

a) 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren yeni standartlar

TFRS-9 Finansal Araçlar

TFRS 9 uyarınca finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü için özkaynak araçları ve türev ürünler hariç tutulmak üzere varlıkların nakit akım özellikleri esas alınmaktadır. TFRS 9 ile beraber TMS 39 finansal araç kategorileri olan gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar, satılmaya hazır finansal varlıklar ve vadeye kadar tutulacak finansal varlıklar yerlerini sırasıyla gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar ve itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklara bırakmıştır.

2 Mayıs 2018 tarihli ve 30409 sayılı Resmî Gazete'de yayınlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik" kapsamında şirketlere BDDK'ya bildirimde bulunmak şartıyla TFRS 9 kapsamında beklenen kredi zarar karşılığı ayırabilme hakkı tanınmış olup yönetmeliğin yürürlük tarihi 30 Eylül 2018 olarak düzenlenmiştir. Şirket 31 Aralık 2019 döneminde TFRS 9 kapsamında beklenen kredi zarar karşılığı ayırabilme hakkı için BDDK'ya başvuruda bulunmamıştır. Şirket söz konusu yönetmelik kapsamında TFRS 9'a göre beklenen kredi zararını hesaplamayı değerlendirmektedir.



BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2019 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) 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren yeni standartlar (Devamı)

TFRS 16 Kiralamalar

KGK Nisan 2018'de TFRS 16 "Kiralama İşlemleri" standardını yayınlamıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. TFRS 16, TMS 17 ve TMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

Kiracılar, bu standardı kısa vadeli kiralamalara (kira süresi 12 ay ve daha kısa olan kiralamalar) veya dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalara (örneğin kişisel bilgisayarlar, bazı ofis ekipmanları, vb.) uygulamama istisnasına sahiptir. Kiralamanın fiilen başladığı tarihte kiracı, kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer (kiralama yükümlülüğü) ve aynı tarih itibarıyla ilgili kullanım hakkı varlığını da kayıtlarına alarak kira süresi boyunca amortismanına tabi tutar. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımni faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak iskonto edilir. Kiracı, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, kiracının alternatif borçlarına faiz oranını kullanır. Kiracı, kiralama yükümlülüğü üzerindeki faiz gideri ile kullanım hakkı varlığının amortisman giderini ayrı olarak kaydetmelidir.

Kiracının, belirli olayların gerçekleşmesi halinde kiralama yükümlülüğünü yeniden ölçmesi söz konusudur (örneğin kiralama süresindeki değişiklikler, ileriye dönük kira ödemelerinin belirli bir endeks veya orandaki değişimler nedeniyle değişikliğe uğraması, vb.). Bu durumda kiracı, kiralama yükümlülüğünün yeniden ölçüm etkisini kullanım hakkı varlığı üzerinde bir düzeltme olarak kaydeder.

TFRS 16'ya geçiş:

Şirket TFRS 16'yı kolaylaştırılmış geriye dönük yaklaşım ile uygulamıştır.

Şirket, geçiş tarihi itibarıyla kiralama süresi 12 ay veya daha kısa bir süre içinde bitecek kiralamalar ve düşük değerli kiralamalar için tanınan kolaylaştırıcı uygulamalardan faydalanmıştır.

Aşağıda, Şirket'in TFRS 16'yı uygulaması üzerine yeni muhasebe politikaları yer almaktadır:

Kullanım hakkı varlıkları

Şirket, kullanım hakkı varlıklarını finansal kiralama sözleşmesinin başladığı tarihte muhasebeleştirilmektedir (örneğin, ilgili varlığın kullanım için uygun olduğu tarih itibarıyla). Kullanım hakkı varlıkları, maliyet bedelinden birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları düşülerek hesaplanır. Finansal kiralama borçlarının yeniden değerlendirilmesi durumunda bu rakam da düzeltilir.

Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

- kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden, alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar, ve
- Şirket tarafından kullanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler.

Dayanak varlığın mülkiyetinin kiralama süresi sonunda Şirket'e devri makul bir şekilde kesinleşmediği sürece, Şirket kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın yararlı ömrünün sonuna kadar amortismanına tabi tutmaktadır. Kullanım hakkı varlıkları değer düşüklüğü değerlendirmesine tabidir.



BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2019 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) 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren yeni standartlar (Devamı)

Kira Yükümlülükleri

Şirket kira yükümlülüğünü kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçmektedir.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil edilen kira ödemeleri, dayanak varlığın kiralama süresi boyunca kullanım hakkı için yapılacak ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan aşağıdaki ödemelerden oluşur:

- Sabit ödemeler,
- İlk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan, bir endeks veya orana bağlı değişken kira ödemeleri,
- Kalinti değer taahhütleri kapsamında Şirket tarafından ödenmesi beklenen tutarlar
- Şirketin satın alma opsiyonunu kullanacağından makul ölçüde emin olması durumunda bu opsiyonun kullanımı fiyatı ve kiralama süresinin Şirketin kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

Bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemeleri, ödemeyi tetikleyen olayın veya koşulun gerçekleştiği dönemde gider olarak kaydedilmektedir.

Şirket kiralama süresinin kalan kısmı için revize edilmiş iskonto oranını, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda bu oran olarak; kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise Şirketin yeniden değerlendirmenin yapıldığı tarihteki alternatif borçlanma faiz oranı olarak belirlemektedir.

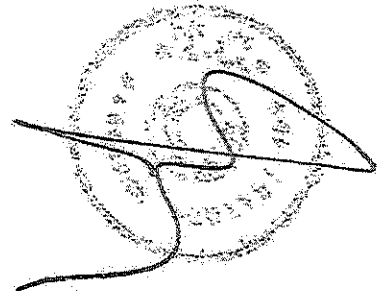
Şirket kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır, ve
- Defter değerini, yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır.

Buna ek olarak, kiralama süresinde bir değişiklik, özü itibarıyla sabit kira ödemelerinde bir değişiklik veya dayanak varlığı satın alma opsiyonuna ilişkin yapılan değerlendirmede bir değişiklik olması durumunda, finansal kiralama yükümlülüklerinin değeri yeniden ölçülmektedir.

Kısa vadeli kiralamalar ve dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalar

Şirket, kısa vadeli kiralama kayıt muafiyetini, kısa vadeli kiralama sözleşmelerine uygulamaktadır (yani, başlangıç tarihinden itibaren 12 ay veya daha kısa bir kiralama süresi olan ve bir satın alma opsiyonu olmayan varlıklar). Aynı zamanda, düşük değerli varlıkların muhasebeleştirilmesi muafiyetini, kira bedelinin düşük değeri olduğu düşünülen ofis ekipmanlarına da uygulamaktadır. Kısa vadeli kiralama sözleşmeleri ve düşük değerli varlıkların kiralama sözleşmeleri, kiralama süresi boyunca doğrusal yöntemle göre gider olarak kaydedilir.



BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2019 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) 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren yeni standartlar (Devamı)

TMS 28 "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar" da yapılan değişiklikler (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017'de, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Söz konusu değişiklikler, iştirak veya iş ortaklığındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan iştirak veya iş ortaklığındaki uzun vadeli yatırımlar için TFRS 9 Finanslar Araçları uygulayan işletmeler için açıklık getirmektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar uyarınca muhasebeleştirilen iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımları kapsamamaktadır. Söz konusu değişiklikte KGK, TFRS 9'un sadece şirketin özkaynak yöntemi kullanarak muhasebeleştirmediği yatırımları kapsam dışında bıraktığına açıklık getirmektedir. İşletme, TFRS 9'u, özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirmediği ve özü itibarı ile ilgili iştirak ve iş ortaklıklarındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan uzun vadeli yatırımlar dahil olmak üzere iştirak ve iş ortaklıklarındaki diğer yatırımlara uygulanmaktadır.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

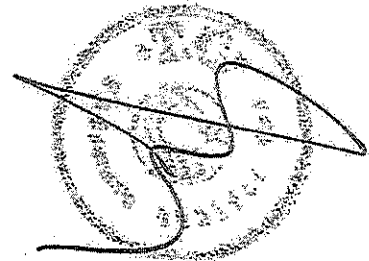
TFRYK 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler

Yorum, gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlikler olması durumunda, "TMS 12 Gelir Vergileri"nde yer alan muhasebeleştirme ve ölçüm gereksinimlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir.

Gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlik olması durumunda, yorum:

- işletmenin belirsiz vergi muamelelerini ayrı olarak değerlendirip değerlendirmedeğini;
- işletmenin vergi muamelelerinin vergi otoriteleri tarafından incelenmesi konusunda yapmış olduğu varsayımları;
- işletmenin vergilendirilebilir karını (vergi zararını), vergi matrahını, kullanılmamış vergi zararlarını, kullanılmamış vergi indirimlerini ve vergi oranlarını nasıl belirlediğini; ve
- işletmenin bilgi ve koşullardaki değişiklikleri nasıl değerlendirdiğini ele almaktadır.

Yorum, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.



BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2019 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) 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren yeni standartlar (Devamı)

Yıllık İyileştirmeler - 2015-2017 Dönemi

KGK Ocak 2019'da aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS Standartları'nın 2015-2017 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve TFRS 11 Müşterek Anlaşmalar — TFRS 3'teki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. TFRS 11'deki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesine gerek olmadığına açıklık getirmektedir.

TMS 12 Gelir Vergileri — Değişiklikler, temettülere (kar dağıtım) ilişkin tüm gelir vergisi etkilerinin, vergilerin nasıl doğduğuna bakılmaksızın kar veya zararda muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.

TMS 23 Borçlanma Maliyetleri — Değişiklikler, ilgili varlık amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma geldikten sonra ödenmemiş özel borçlanmaların bulunması durumunda, ilgili borcun şirketin genellikle genel borçlanmalarındaki aktifleşme oranını belirlerken borçlandığı fonların bir parçası durumuna geldiğine açıklık getirmektedir.

Değişiklikler, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme (TMS 19 Değişiklikler)

KGK Ocak 2019'de TMS 19 Değişiklikler "Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme"yi yayınlamıştır. Değişiklik, planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme gerçekleşikten sonra yıllık hesap döneminin kalan kısmı için tespit edilen hizmet maliyetinin ve net faiz maliyetinin güncel aktüeryal varsayımları kullanarak hesaplanmasını gerektirmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

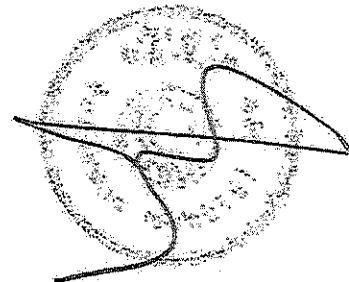
Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır.

Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (TFRS 9 Değişiklik)

Bazı erken ödenebilir finansal varlıkların işletme tarafından itfa edilmiş maliyetinden ölçülebilirliği için TFRS 9 Finansal Araçlar'da ufak değişiklikler yayınlamıştır.

TFRS 9'u uygulayan işletme, erken ödenebilir finansal varlığı, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar yansıtılan varlık olarak ölçmektedir. Değişikliklerin uygulanması ile belirli koşulların sağlanması durumunda, işletmeler negatif tazminli erken ödenebilir finansal varlıkları itfa edilmiş maliyetinden ölçülebilmekteyizdir.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.



BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2019 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)

b) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Raporlama tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmasına izin verilmekle birlikte Şirket tarafından erken uygulanmayan bazı yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir.

Güncellenen Kavramsal Çerçeve (2018 sürümü)

Güncellenen Kavramsal Çerçeve KGK tarafından 27 Ekim 2018 tarihinde yayımlanmıştır. Kavramsal Çerçeve, KGK'ya yeni TFRS'leri geliştirirken 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.

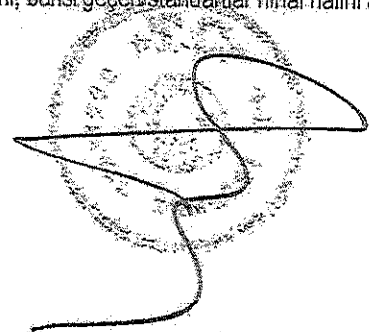
TMS 1 ve TMS 8'deki Değişiklikler - Önemli Tanım

KGK tarafından 7 Haziran 2019'da "önemli tanım" değişikliği yayımlanmıştır (TMS 1 ve TMS 8'de yapılan değişiklikler). Değişiklikler, "önemli" tanımının netleştirilmesinde, önemlilik eşliğinin belirlenmesinde ve önemlilik kavramının TFRS'ler açısından uygulanmasında tutarlılığın artırılmasına yardımcı olmak için rehberlik sağlamaktadır. Yenilenen önemli tanıma "bilgilerin gizlenmesi" ifadesi eklenmiş ve bu ifadenin bilgilerin verilmemesi ve yanlış verilmesi ile benzer sonuçlara sebep olabileceği belirtilmiştir. Ayrıca bu değişiklikte birlikte önemli tanımında kullanılan terminoloji, Finansal Raporlamaya İlişkin Kavramsal Çerçeve'de (2018 Sürümü) kullanılan terminoloji ile uyumlu hale getirilmiştir. TMS 1 ve TMS 8'deki Değişiklikler'in yürürlük tarihi 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

Şirket, TMS 1 ve TMS 8'deki değişikliğin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları – Değişiklik

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Şirket söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.



BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2019 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)

b) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (Devamı)

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019'da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmesini sağlayan bir model getirmektedir. TFRS 17, 1 Ocak 2021 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

İşletmenin tanımlanması (TFRS 3 Değişiklikleri)

KGK Mayıs 2019'da TFRS 3 'İşletme Birleşmeleri'nde yer alan işletme tanımına ilişkin değişiklikler yayımlanmıştır. Bu değişikliğin amacı, bir işletmenin işletme birleşimi olarak mı yoksa bir varlık edinimi olarak mı muhasebeleştirileceğini belirlemeye yardımcı olmaktadır.

Değişiklikler aşağıdaki gibidir.

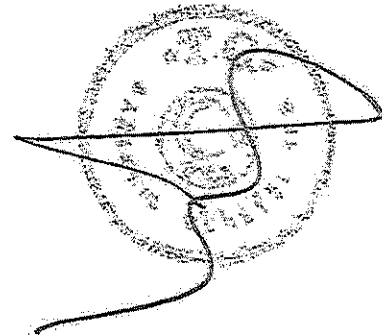
- İşletme için minimum gereksinimlerin netleştirilmesi;
- Piyasa katılımcılarının eksik unsurları tamamlaması konusundaki değerlendirmenin ortadan kaldırılması;
- İşletmelerin edinme sürecin önemli olup olmadığını değerlendirmesine yardımcı uygulama rehberi eklenmesi;
- İşletmenin ve çıktıların tanımlarını sınırlandırmak; ve
- İsteğe bağlı bir gerçeğe uygun değer konsantrasyon testi yayımlamak.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

Gösterge Faiz Oranı Reformu (TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7'de Yapılan Değişiklikler)

UMSK tarafından Eylül 2019'da yayınlanan UFRS 9, UMS 39 ve UFRS 7'yi değiştiren Gösterge Faiz Oranı Reformu, KGK tarafından da 14 Aralık 2019 tarihinde yayımlanmıştır. UMSK 2018 yılında, uluslararası gösterge faiz oranlarının değiştirilmesinden önce ve sonra ele alınacak hususları ayrı olarak belirlemiş ve bunları değişiklik öncesi ve değişikliğe ilişkin hususlar olarak sınıflandırmıştır.



BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2019 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)

b) 31 Aralık 2019 tarihini itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (Devamı)

Bu değişiklikler sonucunda TFRS 9 ve TMS 39'da yer alan finansal riskten korunma muhasebesi hükümlerinde dört temel konuda istisna sağlanmıştır. Bu konular:

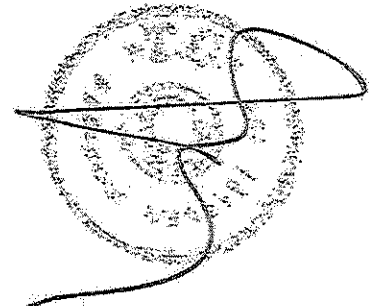
- İşlemlerin gerçekleşme ihtimalinin yüksek olmasına ilişkin hüküm,
- İleriye yönelik değerlendirmeler,
- Geriye dönük değerlendirmeler ve
- Ayrı olarak tanımlanabilir risk bileşenleridir.

Risken korunma muhasebesine ilişkin diğer hükümlerde bir değişiklik olmamıştır. Şirket, yukarıda belirtilen istisnaları, Gösterge Faiz Oranı Reformundan doğrudan etkilenen tüm korunma ilişkilerine uygulayacaktır.

Bu değişikliklerin yürürlük tarihi 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

c) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

23 Ocak 2020'de UMSK, "UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yapılan bu değişiklikler yükümlülüklerin uzun ve kısa vade sınıflandırılmasına ilişkin kriterlere açıklamalar getirmektedir. Yapılan değişiklikler UMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" e göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirketin finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.



BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM Mali Bünyeye İlişkin Bilgiler

4 Mali bünyeye ilişkin bilgiler

4.1 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 büyütmek 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 avukatlarınınca 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.

4.3 Kur riskine ilişkin açıklamalar

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

Şirket'in 31.12.2019 ve 31.12.2018 itibarıyla yabancı para işlemi olmadığından dolayı kur riski bulunmamaktadır.

Kur riskine duyarlılık analizi

Şirket'in 31.12.2019 ve 31.12.2018 itibarıyla yabancı para işlemi olmadığından dolayı kur riski bulunmamaktadır.



BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

4.4 Piyasa Riskine İlişkin Açıklamalar

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

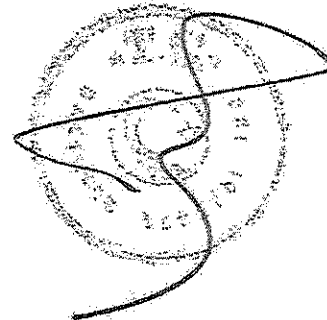
4.5 Operasyonel Riske İlişkin Açıklamalar

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

4.6 Faiz oranı riskine ilişkin açıklamalar

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

| 31 Aralık 2019 | | | | | | | |
|----------------------------------|-----------------|-----------------|------------------|------------|----------------------|--------------|------------------|
| | 1 Aya Kadar | 1-3 Ay | 3-12 Ay | 1-5 Yıl | 5 Yıl ve Üzeri | Faizsiz | Toplam |
| Finansal varlıklar | | | | | | | |
| Bankalar | 18.600 | -- | -- | -- | -- | 2.941 | 21.541 |
| Toplam varlıklar | 18.600 | -- | -- | -- | -- | 2.941 | 21.541 |
| Finansal yükümlülükler | | | | | | | |
| Alınan krediler | (22.502) | (27.100) | (76.592) | -- | -- | -- | (126.194) |
| Finansal kiralama borçları | -- | -- | (5.941) | -- | -- | -- | (5.941) |
| Muhelif borçlar | -- | -- | (11.994) | -- | -- | -- | (11.994) |
| Çıkarılmış tahviller | -- | (26.500) | (26.000) | -- | -- | -- | (52.500) |
| Toplam yükümlülükler | (22.502) | (53.600) | (120.527) | -- | -- | -- | (196.629) |
| Bilançodaki uzun pozisyon | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| Bilançodaki kısa pozisyon | (3.902) | (53.600) | (120.527) | -- | -- | 2.941 | (175.088) |
| Nazım hesaplardaki uzun pozisyon | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| Nazım hesaplardaki kısa pozisyon | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| Toplam | (3.902) | (53.600) | (120.527) | -- | -- | 2.941 | (175.088) |



BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

4.6 Faiz oranı riskine ilişkin açıklamalar (Devamı)

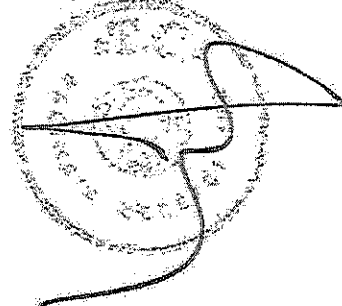
| | 31 Aralık 2018 | | | | | Faizsiz | Toplam |
|----------------------------------|-----------------|-----------------|------------------|---------|----------------|--------------|------------------|
| | 1 Aya Kadar | 1-3 Ay | 3-12 Ay | 1-5 Yıl | 5 Yıl ve Üzeri | | |
| Finansal varlıklar | | | | | |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

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

Şirket'in faize duyarlı varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2019 | 31 Aralık 2018 |
|-------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <u>Sabit faizli finansal varlıklar ve yükümlülükler</u> | | |
| Nakit Değerler | - | - |
| Bankalar (Vadeli Mevduatlar) | 18.600 | 6.140 |
| İhraç Edilen Menkul Değerler | 52.500 | - |
| Alınan Krediler | 126.194 | 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 2019 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

4.7 Likidite riskine ilişkin açıklamalar

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

| 31 Aralık 2019 | | | | | | | | |
|-------------------------------|----------------|-----------------|----------------|---------------|---------------|---------------|-------------|-----------|
| | Kayıtlı değer | Sözleşme değeri | 6 aydan az | 6-12 ay arası | 1-2 yıl arası | 2-3 yıl arası | 3 yıl Üzeri | Toplam |
| Finansal yükümlülükler | | | | | | | | |
| Alınan krediler | 126.194 | 126.194 | 71.385 | 54.809 | -- | -- | -- | -- |
| Çıkarılmış tahviller | 52.500 | 52.500 | 52.500 | -- | -- | -- | -- | -- |
| Muhtelif borçlar | 11.994 | 11.994 | -- | 11.994 | -- | -- | -- | -- |
| Toplam | 190.688 | 190.688 | 123.885 | 66.803 | -- | -- | -- | -- |

| 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 | -- | -- | -- | -- |

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

4.10 Menkul Kıymetleştirme Pozisyonları

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

4.11 Kredi Riski Azaltım Teknikleri

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

4.12 Kaldıraç Oranına İlişkin Açıklamalar

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



BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ.

31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

BEŞİNCİ BÖLÜM

Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

5 Finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar

5.1 Finansal durum tablosunun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar

5.1.1 Nakit değerler ve TCMB'ye ilişkin bilgiler

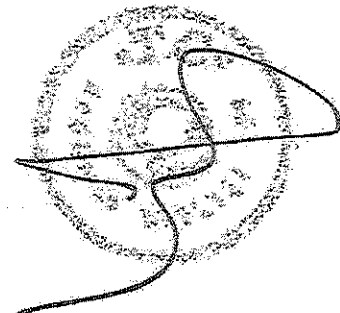
Yoktur. (31 Aralık 2018 - Yoktur.)

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

Yoktur. (31 Aralık 2018 - Yoktur.)

5.1.3 Bankalara ilişkin bilgiler

| | 31 Aralık 2019 | | 31 Aralık 2018 | |
|---------------|----------------|-----------|----------------|-----------|
| | TP | YP | TP | YP |
| Bankalar | 21.541 | -- | 7.186 | -- |
| Yurtiçi | 21.541 | -- | 7.186 | -- |
| Yurtdışı | -- | -- | -- | -- |
| Toplam | 21.541 | -- | 7.186 | -- |



BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

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

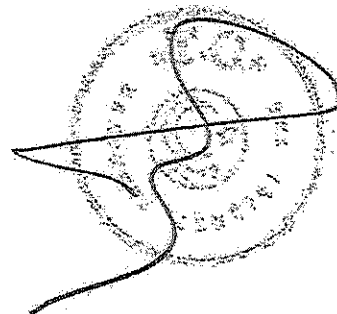
31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ortaklarına ve mensuplarına verilen avansı bulunmamaktadır.

5.1.4.2 Krediler ve diğer alacaklara ilişkin bilgiler

| | 31 Aralık 2019 | | 31 Aralık 2018 | |
|---------------------------------|----------------|-----------|----------------|-----------|
| | TP | YP | TP | YP |
| Dönembası bakiye | 226.639 | -- | -- | -- |
| Dönemiçi girişler (**) | 12.428 | -- | 274.077 | -- |
| Dönemiçi çıkışlar | -- | -- | -- | -- |
| Dönem içindeki maliyetler, net | (21.442) | -- | (37.245) | -- |
| Beklener zarar karşılıkları (-) | (26.421) | -- | (22.982) | -- |
| Kredilerden alınan faizler (*) | 6.027 | -- | 12.789 | -- |
| Toplam | 197.231 | -- | 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 6.027 TL tutarındaki fark, kredilerden alınan faiz geliri olarak muhasebeleştirilmiştir. (31.12.2018: 12.789 TL)

(**) Şirketin 2018 ve 2019 yılında bankalar ve finans kuruluşlarından satın aldığı kredi portföylerine ilişkin alım bedelleridir.



BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

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

Kredilerinin kullanıcılara göre dağılımı aşağıdaki gibidir.

| | 31.Ara.19 | | 31.Ara.18 | |
|---------------|----------------|----------|----------------|----------|
| | TP | YP | TP | YP |
| Kamu | – | – | – | – |
| Özel | 197.231 | – | 226.639 | – |
| Toplam | 197.231 | – | 226.639 | – |

Kredilerin yurtiçi ve yurtdışı dağılımı aşağıdaki gibidir.

| | 31.Ara.19 | | 31.Ara.18 | |
|---------------|----------------|----------|----------------|----------|
| | TP | YP | TP | YP |
| Yurtiçi | 197.231 | – | 226.639 | – |
| Yurtdışı | – | – | – | – |
| Toplam | 197.231 | – | 226.639 | – |

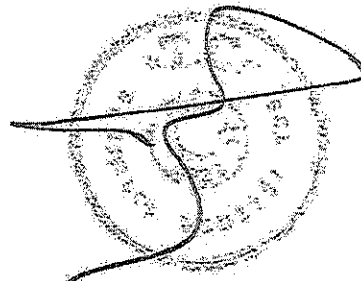
Satın alınan tüm tahsili gecikmiş alacaklar yurtiçi kredilerden oluşmaktadır.

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 2019 tarihi itibarıyla yukarıda bahsedilen yöntemin uygulanması sonucu tahsili gecikmiş alacakların net kayıtlı değeri 197.231 TL'dir. (31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yukarıda bahsedilen yöntemin uygulanması sonucu tahsili gecikmiş alacakların net kayıtlı değeri 226.639 TL'dir.)

31 Aralık 2019 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 ifa 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 2020-2024 yılları için tahmin ettiği indirgenmemiş tahsilat tutarı 197.231 TL'dir (31 Aralık 2018: Mevcut tahsili gecikmiş alacaklar için Şirket'in 2019-2024 yılları için tahmin ettiği indirgenmemiş tahsilat tutarı 226.639 TL'dir)



BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

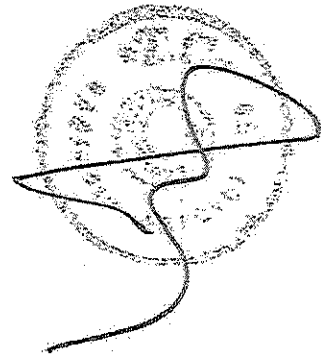
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

5.1.4 Krediler ve alacaklara ilişkin açıklamalar, (Devamı)

5.1.4.2 Krediler ve diğer alacaklara ilişkin bilgiler (Devamı)

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

| | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|---------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| 12 Aylık Beklenen Zarar Karşılığı (Birinci Aşama) | (11.493) | (4.650) |
| Kredi Riskinde Önemli Artış (İkinci Aşama) | - | - |
| Temerrüt (Üçüncü Aşama/Özel Karşılık) | (37.910) | (18.332) |
| Toplam | (49.403) | (22.982) |

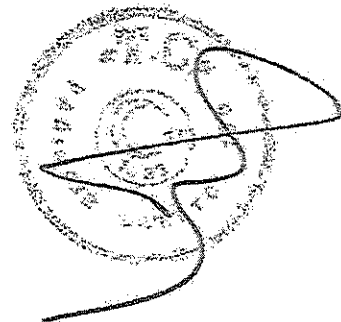


BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

5.1.5 Maddî duran varlıklara ilişkin açıklamalar

| | Menkuller | Özel Maliyetler | Yapılmakta Olan Yatırımlar | Toplam |
|-----------------------------------|--------------|-----------------|----------------------------|--------------|
| Maliyet değeri | | | | |
| 1 Ocak 2018 | -- | -- | -- | -- |
| Alımlar | -- | -- | -- | -- |
| Final Varlık Birleşmesinden Gelen | 3.222 | 3.350 | 1.333 | 7.905 |
| Satışlar (-) | -- | -- | -- | -- |
| 31 Aralık 2018 | 3.222 | 3.350 | 1.333 | 7.905 |
| Alımlar | 505 | -- | -- | 505 |
| Final Varlık Birleşmesinden Gelen | -- | -- | -- | -- |
| Satışlar (-) | -- | -- | (1.333) | (1.333) |
| 31 Aralık 2019 | 3.727 | 3.350 | -- | 7.077 |
| Birikmiş amortisman | | | | |
| 1 Ocak 2018 | -- | -- | -- | -- |
| Dönem gideri | -- | -- | -- | -- |
| Final Varlık Birleşmesinden Gelen | 1.203 | 1.711 | -- | 2.914 |
| Satışlar (-) | -- | -- | -- | -- |
| 31 Aralık 2019 | 1.203 | 1.711 | -- | 2.914 |
| Dönem gideri | 581 | 474 | -- | 1.055 |
| Final Varlık Birleşmesinden Gelen | -- | -- | -- | -- |
| Satışlar (-) | -- | -- | -- | -- |
| 31 Aralık 2019 | 1.784 | 2.185 | -- | 3.969 |
| Net defter değeri | | | | |
| 31 Aralık 2018 | 2.019 | 1.639 | 1.333 | 4.991 |
| 31 Aralık 2019 | 1.943 | 1.165 | -- | 3.108 |



BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

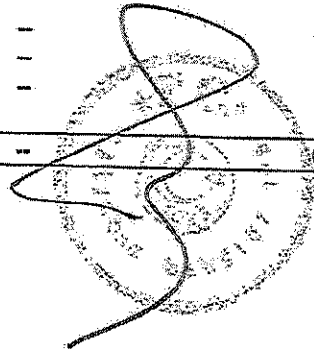
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

5.1.6 Maddî olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar

| Maliyet değeri | Yazılım |
|-----------------------------------|--------------|
| 1 Ocak 2018 | -- |
| Alımlar | -- |
| Final Varlık Birleşmesinden Gelen | 1.427 |
| Satışlar (-) | -- |
| 31 Aralık 2018 | 1.427 |
| Alımlar | 2.421 |
| Final Varlık Birleşmesinden Gelen | -- |
| Satışlar (-) | -- |
| 31 Aralık 2019 | 3.848 |
| Birikmiş amortisman | |
| 1 Ocak 2018 | -- |
| Dönem gideri | -- |
| Final Varlık Birleşmesinden Gelen | 864 |
| Satışlar (-) | -- |
| 31 Aralık 2018 | 864 |
| Dönem gideri | 335 |
| Final Varlık Birleşmesinden Gelen | -- |
| Satışlar (-) | -- |
| 31 Aralık 2019 | 1.199 |
| Net defter değeri | |
| 31 Aralık 2018 | 563 |
| 31 Aralık 2019 | 2.649 |

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

| | 31 Aralık 2019 | | 31 Aralık 2018 | |
|-------------------------------|----------------|-----------|----------------|-----------|
| | TP | YP | TP | YP |
| Geçici vergi | -- | -- | 4.687 | -- |
| Devreden KDV | 2.082 | -- | 1.994 | -- |
| Tevkif edilen gelir vergileri | 304 | -- | 248 | -- |
| Toplam | 2.386 | -- | 6.929 | -- |



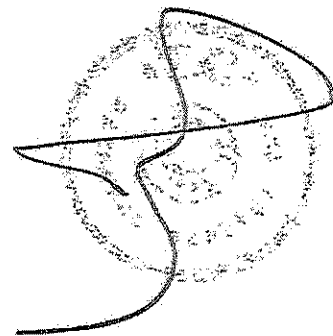
BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

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

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

| | 31.12.2019 | | 31.12.2018 | |
|-----------------------------------------------------------|-----------------------|--------------------------------------|-----------------------|--------------------------------------|
| | Toplam geçici farklar | Ertelenen vergi varlığı/ yükümlülüğü | Toplam geçici farklar | Ertelenen vergi varlığı/ yükümlülüğü |
| Ertelenen vergi varlıkları: | | | | |
| Kıdem tazminatı karşılığı | (782) | 156 | (538) | 108 |
| Kullanılmamış izin karşılığı | (483) | 97 | (453) | 91 |
| Beklenen zarar karşılığı | (11.493) | 2.299 | (4.650) | 930 |
| Dava karşılığı | (202) | 40 | - | - |
| Ertelenen vergi varlıkları | (12.959) | 2.592 | (5.641) | 1.128 |
| Ertelenen vergi yükümlülüğü: | | | | |
| IRR | 19.573 | (3.915) | 13.546 | (2.709) |
| Sabit kıymet düzeltmeleri | 737 | (147) | 861 | (172) |
| Gayrimenkul değer artışı | 7.500 | (1.500) | - | - |
| Ertelenen vergi yükümlülükleri | 27.809 | (5.562) | 14.407 | (2.881) |
| Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri), net | | (2.970) | | (1.753) |
| Ertelenmiş vergi varlığı / (borcu) hareketleri | | | | |
| | | 31.Ara.19 | | 31.Ara.18 |
| 1 Ocak, açılış bakiyesi | | (1.753) | | 13 |
| Ertelenmiş vergi geliri / (gideri) | | (130) | | (1.597) |
| Özkaynaklarda muhasebeleştirilen | | (1.087) | | 1 |
| Birleşme etkisi ile gelen | | - | | (170) |
| Kapanış bakiyesi | | (2.970) | | (1.753) |



BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

5.1.8 Diğer aktiflere ilişkin bilgiler

| | 31 Aralık 2019 | | 31 Aralık 2018 | |
|------------------|----------------|----------|----------------|----------|
| | TP | YP | TP | YP |
| Verilen avanslar | 2.255 | – | 2.455 | – |
| Diğer | 82 | – | 579 | – |
| Toplam | 2.337 | – | 3.034 | – |

5.1.9 Satış Amaçlı Elde Tutulan Varlıklar

Satış amaçlı elde tutulan varlıklar Şirket'in alacağı ilişkin elde ettiği gayrimenkul ve takipteki varlıklardan oluşmaktadır. 31 Aralık 2019 itibarıyla Şirket'in satış amaçlı olarak sınıfladığı 17.232 TL alım maliyetli gayrimenkülü, 412 TL taşıt ve 104 TL tutarında diğer takipteki varlığı bulunmaktadır.

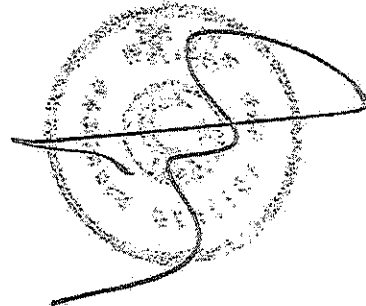
(31 Aralık 2018: itibarıyla Şirket'in satış amaçlı olarak sınıfladığı 17.972 TL alım maliyetli gayrimenkülü, 679 TL taşıt ve 276 TL tutarında menkulu bulunmaktadır. Satış amaçlı elde tutulan varlıkların 16.886 TL'si birleşme etkisiyle Final Varlık Yönetim A.Ş.'den gelmektedir.)

5.1.10 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 22.000 TL tutarındaki yatırım amaçlı gayrimenkülü bulunmaktadır. Şirket yatırım amaçlı gayrimenkülü için değerlendirme raporu hazırlanmıştır. Değerleme raporu'na göre yatırım amaçlı gayrimenkulün piyasa değeri 22.000 TL (Değerleme öncesi tutar 20.000 TL) olarak belirlenmiştir. (31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 20.000 TL tutarındaki yatırım amaçlı gayrimenkülü bulunmaktadır. 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 2019 | | 31 Aralık 2018 | |
|---------------------|----------------|----------|----------------|----------|
| | TP | YP | TP | YP |
| Kısa vadeli | 126.194 | – | 145.885 | – |
| Banka kredileri | 125.140 | – | 143.283 | – |
| Faiz tahakkukları | 1.054 | – | 2.602 | – |
| Orta ve uzun vadeli | – | – | – | – |
| Toplam | 126.194 | – | 145.885 | – |



BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

5.2.1 Alınan kredilere ve finansal kiralamalara ilişkin açıklamalar (Devamı)

| | 31 Aralık 2019 | | 31 Aralık 2018 | |
|--------------------------------------------|----------------|----------|----------------|----------|
| | TP | YP | TP | YP |
| Finansal kiralama işlemlerinden borçlar | 6.351 | – | 14.818 | – |
| Ertelenmiş finansal kiralama giderleri (-) | (410) | – | (1.996) | – |
| Toplam | 5.941 | – | 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.

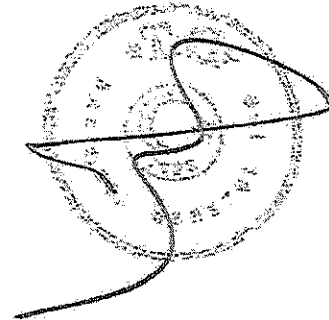
31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket'in vadesinden önce sona erdirilen herhangi bir faaliyet kiralaması işlemi bulunmamaktadır.

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

5.2.2 Çıkarılmış tahvillere ilişkin açıklamalar

| | 31 Aralık 2019 | | 31 Aralık 2018 | |
|---------------------------------------------|----------------|----------|----------------|----------|
| | TP | YP | TP | YP |
| İhraç edilen tahviller (*) | 52.500 | – | – | – |
| İhraç edilen tahviller faiz gider tahakkuku | – | – | – | – |
| Toplam | 52.500 | – | – | – |

(*) Şirket'in ifa tarihi gelmemiş 2 adet devam eden bonoları mevcuttur. TRFBVYS32013 kodlu 26.500.000 nominal bedelli 6 kupon ödemeli bonosu 11.03.2020 tarihinde TRFBVYS52011 kodlu 26.000.000 nominal bedelli 6 kupon ödemeli bonosu 13.05.2020 tarihinde ifa olacaktır.



BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2019 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

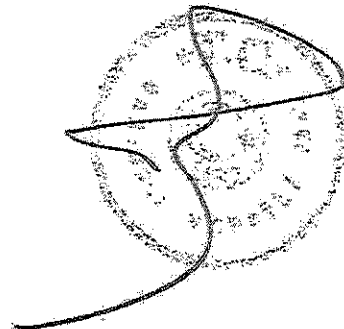
| | 31 Aralık 2019 | | 31 Aralık 2018 | |
|----------------------------------------------|----------------|----------|----------------|----------|
| | TP | YP | TP | YP |
| Aracılık edinilen portföy ile ilgili borçlar | 8.119 | – | 8.489 | – |
| Peşin tahsil edilen gelirler | 658 | – | 586 | – |
| Hizmet tedarik eden satıcılara olan borçlar | 565 | – | 627 | – |
| Gider tahakkukları | 64 | – | 184 | – |
| İlişkili taraflara borçlar (Not 5.7) | 14 | – | 26.805 | – |
| Diğer muhtelif borçlar | 2.574 | – | 2.893 | – |
| Toplam | 11.994 | – | 39.584 | – |

5.2.4 Karşılıklara ilişkin açıklamalar

| | 31 Aralık 2019 | | 31 Aralık 2018 | |
|----------------------------------|----------------|----------|----------------|----------|
| | TP | YP | TP | YP |
| Kullanılmamış izin karşılığı (*) | 483 | – | 453 | – |
| Kıdem tazminatı karşılığı (**) | 782 | – | 538 | – |
| Dava karşılıkları | 1.364 | – | 1.273 | – |
| Toplam | 2.639 | – | 2.264 | – |

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

(**) Şirketin kıdem tazminatı karşılığını aşağıdaki şekilde hesaplanmıştır. 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla karşılık, her hizmet yılı için maksimum 6.380 TL (tam rakam olarak) olmak üzere 30 günlük ücret üzerinden ve emeklilik ya da ayrılış tarihindeki oranlar kullanılarak hesaplanmaktadır. (31.12.2018: 5.434 TL (tam rakam olarak))



BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

5.2.4 Karşılıklara ilişkin açıklamalar (Devamı)

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

| | 31 Aralık 2019 | 31 Aralık 2018 |
|-----------------------|-------------------|-------------------|
| Reeskont oranı | %10,00 | %18,50 |
| Enflasyon oranı | %8,00 | %15,50 |
| Reel iskonto oranları | %1,85 | %2,60 |

(**) Dava karşılıkları ödemesi muhtemel çalışan davaları ve İdari para cezası karşılıklarından kaynaklanmaktadır. Dava karşılığına konu olan şirketin taraf olduğu dava sayısı 10'dur. Şirketin ana faaliyet konusundan kaynaklı olarak taraf olduğu dava sayısı 31.12.2019 itibarıyla 1476 adetir.

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

| Kıdem tazminatı karşılığı hareketleri: | 31 Aralık 2019 | 31 Aralık 2018 |
|----------------------------------------|----------------|----------------|
| 1.Oca | 538 | 35 |
| Hizmet maliyeti | 164 | 866 |
| Faiz maliyeti | 14 | 1 |
| Aktüeryal fark | 66 | 6 |
| Ödenen tazminatlar (-) | - | (370) |
| Dönem sonu | 782 | 538 |

5.2.5 Vergi borcuna ilişkin açıklamalar

| | 31 Aralık 2019 | | 31 Aralık 2018 | |
|-----------------------------------|----------------|----------|----------------|----------|
| | TP | YP | TP | YP |
| Ödenecek kurumlar vergisi | 772 | - | 2.357 | - |
| <i>Kurumlar vergisi karşılığı</i> | 772 | - | 2.357 | - |
| Ödenecek vergi ve fonlar (*) | 6 | - | 9 | - |
| Üretlerden kesilen gelir vergisi | 385 | - | 449 | - |
| Sosyal güvenlik primleri | 416 | - | 458 | - |
| Toplam | 1.579 | - | 3.274 | - |

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



BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

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

| | 31 Aralık 2019 | | | 31 Aralık 2018 | | |
|--------------------------|------------------|--------------------|-------------------|------------------|--------------------|-------------------|
| | Pay oranları (%) | Hisse Adedi | Toplam değer (TL) | Pay oranları (%) | Hisse Adedi | Toplam değer (TL) |
| Altınhas Holding A.Ş. | 95,65% | 382.587.648 | 38.259 | 98,49% | 393.956.710 | 39.396 |
| Ak Faktoring A.Ş. | 4,35% | 17.412.352 | 1.741 | 1,28% | 5.104.660 | 510 |
| İnan Altınbaş | 0,00% | – | – | 0,07% | 269.315 | 27 |
| Hüseyin Altınbaş | 0,00% | – | – | 0,07% | 269.315 | 27 |
| Paladyum Madencilik A.Ş. | 0,00% | – | – | 0,10% | 400.000 | 40 |
| Toplam | 100% | 400.000.000 | 40.000 | 100% | 400.000.000 | 40.000 |

13.12.2019 tarihli hisse devir sözleşmelerine istinaden, şirket ortaklarından İnan Altınbaş 269.315 adet hissesinin tamamını Ak Faktoring A.Ş.'ye devretmiştir. Şirket ortaklarından, Hüseyin Altınbaş 269.315 adet hissesinin tamamını Ak Faktoring A.Ş.'ye devretmiştir. Şirket ortaklarından Altınhas Holding A.Ş. 11.769.062 adet hissesini Ak Faktoring A.Ş.'ye devretmiştir.

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

(31.12.2018: Sermaye'nin 10.000 TL'si Not 5.2.6.3'de açıklandığı üzere iç kaynakların sermayeye ilavesi suretiyle, 20.000 TL'si Final Varlık Yönetim A.Ş. hisse devirleri ile gerçekleşmiş olup dönem sonu itibarıyla mevcut sermayesi 40.000 TL olmuştur.)

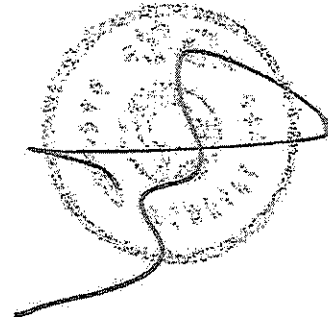
5.2.6.2 Ödenmiş sermaye tutarı, şirkette kayıtlı sermaye sisteminin uygulanıp uygulanmadığı hususunun açıklanması ve bu sistem uygulanıyor ise kayıtlı sermaye tavanı

Şirkette kayıtlı sermaye sistemi uygulanmamaktadır.

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

Cari dönem içinde sermaye artışı yapılmamıştır.

(31.12.2018: Şirket, 20.02.2018 tarihinde yapmış olduğu Olağanüstü Genel Kurul'da aldığı kararla sermaye artışına giderek mevcut sermayesini 10.000 TL'den 20.000 TL'ye çıkarmıştır. Pay tutarları mevcut hisse sahipleri arasında oranları kadar artırılmış olup pay oranları arasında bir değişiklik olmamıştır. Şirket, 10.09.2018 tarihli 2018-14 numaralı yönetim kurulu kararı ve 17.09.2018 tarihindeki olağanüstü genel kurul kararına istinaden Final Varlık Yönetim A.Ş.'ni 6102 sayılı TTK'nın 155. Maddesinin 1. Fikrasının (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 2019 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

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

Yoktur. (31 Aralık 2018 – Yoktur)

5.3.2 Taahhütlere ilişkin açıklamalar

Yoktur. (31 Aralık 2018 – Yoktur)

5.3.3 Emanet ve rehinli kıymetlere ilişkin açıklamalar

Şirketin, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla portföy tahsilatları ve kredi teminatları olarak bankalarca verilmiş olan 14.243 TL tutarında teminat mektubu bulunmaktadır. (31 Aralık 2018 – 15.959 TL)

5.3.4 Diğer

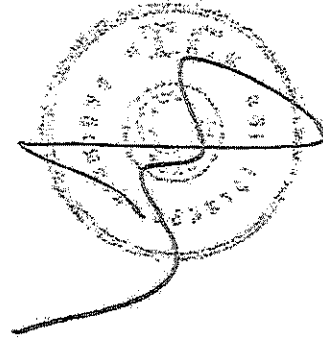
Yoktur. (31 Aralık 2018 – Yoktur)

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

| | 1 Ocak – 31 Aralık 2019 | 1 Ocak – 31 Aralık 2018 |
|------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Kredilerden alınan faizler (*) | 118.983 | 135.324 |
| Bankalardan alınan faizler (**) | 2.781 | 1.755 |
| Menkul kıymetlerden alınan faizler | 842 | - |
| Toplam | 122.606 | 137.079 |

(*) 31.12.2018 itibarıyla; Kredilerden alınan faizlerin 39.406 TL'si birleşme öncesi Final Varlık Yönetim A.Ş.'nin dönem içinde elde ettiği net faiz gelirlerinden (tahsilat tutarından) kaynaklanmaktadır.

(**) 31.12.2018 itibarıyla; 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 2019 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

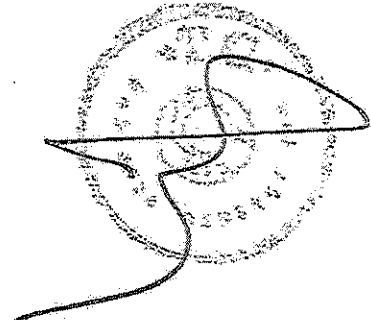
5.4.2 Faiz gideri

| | 1 Ocak – 31 Aralık 2019 | 1 Ocak – 31 Aralık 2018 |
|------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Kullanılan kredilere verilen faizler (*) | 36.466 | 42.000 |
| İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizler | 8.962 | – |
| Para piyasası işlemlerine verilen faizler (**) | 1.260 | 3.923 |
| Diğer faiz giderleri (***) | 1.514 | 2.649 |
| Toplam | 48.202 | 48.572 |

(*) 31.12.2018 itibarıyla; Kullanılan kredilere verilen faizlerin 23.681 TL'si, birleşme öncesi Final Varlık Yönetim A.Ş.'nin dönem içinde gerçekleşen faiz giderlerinden kaynaklanmaktadır.

(**) 31.12.2018 itibarıyla; Para piyasası işlemlerine verilen faizlerin tamamı birleşme öncesi Final Varlık Yönetim A.Ş.'nin dönem içinde gerçekleşen faiz giderlerinden kaynaklanmaktadır.

(***) 31.12.2018 itibarıyla; 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 2019 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

5.4.3 Net ücret ve komisyon gelirleri

| | 1 Ocak – 31 Aralık 2019 | 1 Ocak – 31 Aralık 2018 |
|-------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Alınan ücret ve komisyonlar | – | – |
| Gayri nakdi kredilerden | – | – |
| Diğer | – | – |
| Verilen ücret ve komisyonlar | (4.017) | (2.542) |
| Gayri nakdi kredilere verilen | – | – |
| Diğer (*) | (4.017) | (2.542) |
| Net | (4.017) | (2.542) |

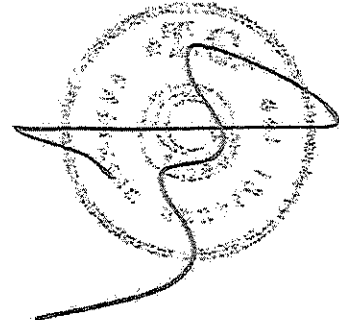
(*) 31.12.2018 itibarıyla; Verilen ücret ve komisyonların 1.806 TL'si birleşme öncesi Final Varlık Yönetim A.Ş.'nin dönem içindeki giderlerinden oluşmaktadır.

5.4.4 Ticari kar / zarara ilişkin açıklamalar

| | 1 Ocak – 31 Aralık 2019 | 1 Ocak – 31 Aralık 2018 |
|-----------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Kar | 114 | 6.424 |
| Sermaye piyasası işlemleri karı | – | – |
| Türev finansal işlemlerden kar | – | – |
| Kambiyo işlemlerinden kar (*) | 114 | 6.424 |
| Zarar | (102) | (7.561) |
| Sermaye piyasası işlemleri zararı | – | – |
| Türev finansal işlemlerden zarar | – | – |
| Kambiyo işlemlerinden zarar (**) | (102) | (7.561) |
| Toplam | 12 | (1.137) |

(*) 31.12.2018 itibarıyla; Kambiyo işlemleri karlarının 3.169 TL'si birleşme öncesi Final Varlık Yönetim A.Ş.'nin dönem içinde oluşan kambiyo karlarından oluşmaktadır.

(**) 31.12.2018 itibarıyla; 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 2019 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

5.4.5 Diğer faaliyet gelirlerine ilişkin açıklamalar

| | 1 Ocak – 31 Aralık 2019 | 1 Ocak – 31 Aralık 2018 |
|------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Aktiflerin satışından elde edilen gelirler (*) | 1.332 | 3.289 |
| Kira gelirleri (**) | 30 | 793 |
| SGK teşvik gelirleri (***) | 1.775 | 1.330 |
| Portföy devir gelirleri (****) | – | 12.822 |
| Gayrimenkul değer artışları (*****) | 2.000 | – |
| Diğer (*****) | 326 | 525 |
| Toplam | 5.463 | 18.759 |

(*) 31.12.2018 itibarıyla; İlgili tutarın 2.285 TL'si birleşme öncesi Final Varlık Yönetim A.Ş.'nin dönem içinde elde ettiği gelirlerden kaynaklanmaktadır.

(**) 31.12.2018 itibarıyla; İlgili tutarın 787 TL'si birleşme öncesi Final Varlık Yönetim A.Ş.'nin dönem içinde elde ettiği gelirlerden kaynaklanmaktadır.

(***) 31.12.2018 itibarıyla; İlgili tutarın 790 TL'si birleşme öncesi Final Varlık Yönetim A.Ş.'nin dönem içinde elde ettiği gelirlerden kaynaklanmaktadır.

(****) 31.12.2018 itibarıyla; İlgili tutarın tamamı birleşme öncesi Final Varlık Yönetim A.Ş.'nin dönem içinde elde ettiği gelirlerden kaynaklanmaktadır.

(*****) 31.12.2018 itibarıyla; İlgili tutarın 168 TL'si birleşme öncesi Final Varlık Yönetim A.Ş.'nin dönem içinde elde ettiği gelirlerden kaynaklanmaktadır.

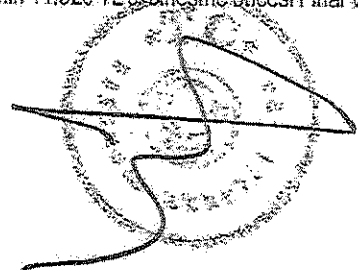
(*****) 31.12.2019 itibarıyla; Şirket yatırım amaçlı gayrimenkulü için hazırlanan değerlendirme raporu'na göre yatırım amaçlı gayrimenkulün değer artışından kaynaklanan tutardır.

5.4.6.1 Diğer faaliyet giderlerine ilişkin bilgiler

| | 1 Ocak – 31 Aralık 2019 | 1 Ocak – 31 Aralık 2018 |
|---------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Personel giderleri (*) | (25.418) | (26.376) |
| Dava ve mahkeme giderleri | (5.924) | (7.154) |
| Genel işletme giderleri | (1.389) | (3.699) |
| Vergi, resim ve harçlar | (763) | (3.159) |
| Haberleşme giderleri | (1.709) | (2.067) |
| Amortisman giderleri | (1.391) | (1.229) |
| Faaliyet kiralama giderleri | (1.444) | (995) |
| Danışmanlık giderleri | (2.047) | (551) |
| Denetim ve müşavirlik giderleri | (422) | (205) |
| Diğer | (3.388) | (2.988) |
| Toplam | (43.895) | (48.424) |

(*) 31.12.2018 itibarıyla; İlgili tutarın 13.681 TL'si, birleşme öncesi Final Varlık Yönetim A.Ş.'nin dönem içinde gerçekleşen giderlerinden oluşmaktadır.

- 31.12.2018 itibarıyla; 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 2019 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

5.4.6.2. Beklenen zarar karşılıklarına ilişkin bilgiler

31 Aralık 2019 tarihinde sona eren hesap döneminde beklenen zarar karşılıkları 6.843 TL'dir. (31 Aralık 2018: 4.650 TL)

31 Aralık 2019 tarihinde sona eren hesap döneminde 20.898 TL alacak karşılığı bulunmaktadır. (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.)

5.4.7 Vergi gelir/giderine ilişkin açıklamalar

| | 1 Ocak – 31 Aralık 2019 | 1 Ocak – 31 Aralık 2018 |
|---------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Kurumlar vergisi karşılığı | (772) | (2.357) |
| Ertelenmiş vergi geliri (gideri), net | (130) | (1.597) |
| Ertelenmiş vergi geliri | – | – |
| Ertelenmiş vergi gideri (-) | (130) | (1.597) |
| | (902) | (3.954) |

5.5 Özkaynak değişimi tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar

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

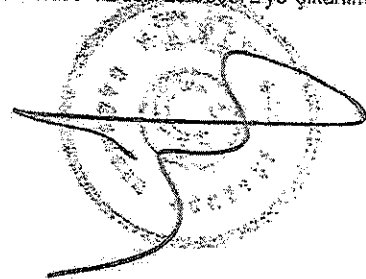
31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, Şirketin özkaynakları 40.000 TL tutarında ödenmiş sermaye, 20.688 TL kar yedeği, 4.368 TL diğer sermaye yedeği, 474 TL tutarında geçmiş yıllar karı ve 3.298 TL net dönem karından oluşmaktadır. Şirketin 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla toplam özkaynakları 68.828 TL'dir.

Şirketin 24.05.2019 tarihinde yapılan 2018 yılı Olağan Genel Kurul toplantı tutanağının 11. Maddesine istinaden 2018 yılı net dönem karından yasal yedekler ayrılmasına, yasal yedekler ayrıldıktan sonra kalan tutarın tamamı ve olağanüstü yedeklerden yeterli kadar miktar ikmal edilmek suretiyle ortaklara 10.000 TL'lik kar payı dağıtılmasına karar verilmiştir. 17.07.2019 tarihinde kar payı dağıtımına ilişkin ödemeler yapılmıştır.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, Şirketin özkaynakları 40.000 TL tutarında ödenmiş sermaye, 22.075 TL kar yedeği, 5.521 TL diğer sermaye yedeği, (4.965) TL tutarında geçmiş yıllar karı ve 14.052 TL net dönem karından oluşmaktadır. Şirketin 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla toplam özkaynakları 76.683 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 Toplantısında alınan kararla, 10.10.2017 tarih ve YMM-594-2646/2017-24 sayılı Yeminli Mali Müşavirlik raporunda, "Yönetim Kurulu'nun 02.10.2017 tarih ve 34 sayılı kararına istinaden öngörülen sermaye artışı konusunda, geçmiş yıllar karlarının sermayeye ilavesi suretiyle yapılacak iç kaynakların şirket bünyesinde var olduğu tespit edilmiş olup, bu kapsamda BDDK'nın 18.10.2017 tarih ve 14175, Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç 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.



BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2019 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)

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.

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 2019 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

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

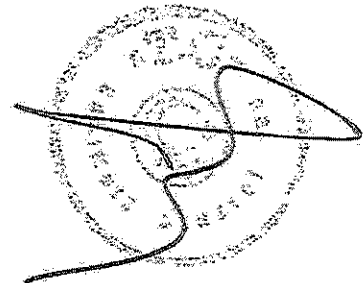
| | 1 Ocak 2019 | 1 Ocak 2018 |
|----------------------------------------------------|--------------|---------------|
| Nakit | -- | -- |
| Kasa | -- | -- |
| Efektif deposu | -- | -- |
| Diğer | -- | -- |
| Nakde eşdeğer varlıklar | 7.186 | 11.335 |
| Bankalar ve diğer mali kuruluşlar | 7.186 | 11.335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

5.6.2 Dönem sonundaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklara ilişkin bilgiler

| | 31 Aralık 2019 | 31 Aralık 2018 |
|----------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Nakit | -- | -- |
| Kasa | -- | -- |
| Efektif deposu | -- | -- |
| Diğer | -- | -- |
| Nakde eşdeğer varlıklar | 21.541 | 7.186 |
| Bankalar ve diğer mali kuruluşlar | 21.541 | 7.186 |
| Para piyasalarından alacaklar | -- | -- |
| Para piyasalarından alacaklar faiz gelir reeskontu | -- | -- |
| Toplam | 21.541 | 7.186 |

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

Yoktur. (31 Aralık 2018 – Yoktur)



BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

5.7 Şirket'in dahil olduğu risk grubuna ilişkin açıklamalar

| İlişkili taraflarla bakiyeler | 31 Aralık 2019 | 31 Aralık 2018 |
|-------------------------------|----------------|-----------------|
| Muhtelif borçlar | | |
| Altınhas Holding A.Ş. (*) | (14) | (26.805) |
| Toplam | (14) | (26.805) |

(*) 31.12.2018 itibarıyla; 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 2019 | 31 Aralık 2018 |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| Final Varlık Yönetim A.Ş. | | |
| Portföy alımı (*****) | -- | 270.623 |
| Masraf yansıtma | -- | 269.253 |
| Faiz gideri | -- | 1.369 |
| Altınhas Holding A.Ş. | | |
| Temettü ödemesi (*) | 16.174 | 39.283 |
| Sabit kıymet alımı | 9.859 | 29.370 |
| Masraf yansıtma (**) | 576 | 1.251 |
| Kefalet komisyonu (***) | 807 | 741 |
| Kira gideri (****) | 1.506 | 1.818 |
| Faiz gideri (*****) | 1.833 | 1.843 |
| Ak Faktoring A.Ş. | | |
| Temettü ödemesi | 1.593 | 4.260 |
| Portföy alımı | 128 | 571 |
| Altınbaş Üniversitesi | | |
| Eğitim gideri | 128 | 570 |
| Toplam | 16.303 | 310.477 |

(*) 31.12.2019 itibarıyla; Şirket'in 24.05.2019 tarihinde yapılan 2018 yılı Olağan Genel Kurul toplantı tutanağının 11. Maddesine istinaden kar payı dağıtılmasına karar verilmiştir. 17.07.2019 tarihinde kar payı dağıtımına ilişkin ödemeler yapılmıştır. 31.12.2018 itibarıyla; Final Varlık Yönetim A.Ş.'den 14.05.2018 tarihinde ortaklara yapılan kar payı (temettü) ödemesinden oluşmaktadır.

(**) 31.12.2018 itibarıyla; 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.

(***) 31.12.2018 itibarıyla; 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.

(****) 31.12.2018 itibarıyla; 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.



BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

5.7 Şirket'in dahil olduğu risk grubuna ilişkin açıklamalar (Devamı)

(*****) 31.12.2018 itibarıyla; 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.

(*****) 31.12.2018 itibarıyla; 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/kullanılan krediler

| Cari Dönem | Borç Türü | Kısa Vadeli Borçlar |
|-----------------------|----------------|---------------------|
| Altınhas Holding A.Ş. | Kredi Kullanım | (25.300) |
| Altınhas Holding A.Ş. | Kredi Yansıtma | 10.000 |
| Toplam | | (15.300) |

- Kredilerin 25.300 TL'lik kısmı, Altınhas Holding A.Ş. tarafından kullanılıp, birebir Birikim Varlık Yönetim A.Ş.'ye yansıtılan kredidir. Söz konusu kredi 2018 yılında kullanılmış olup, 2019 yılı hesap dönemi bu kredi bakiyesi ile açılmıştır. 2019 yılı içinde kredi bakiyesinin tamamı kapatılmıştır.

- 10.000 TL'lik kredi Altınhas Holding A.Ş.'ye aktarılan kısa vadeli yansıtma kredidir. Dönem içerisinde kredi bakiyesinin tamamı kapatılmıştır.

| Geçmiş 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, sözleşmesi kredi dilimlerinin yıl içindeki ilk kullanım tutarlarının toplamı olup, yıl içerisinde yapılan kredi kapatmaları ile dönem sonu yansıtma kredisinin bakiyesi 25.300 TL'dir. Söz konusu 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 sözleşmesi kredilerin yıl içindeki ilk kullanım tutarlarından oluşmakta olup, borcun tamamı 04.12.2018 tarihinde ödenmek suretiyle kapanmıştır.



BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

5.7 Şirket'in dahil olduğu risk grubuna ilişkin açıklamalar (Devamı)

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalara ilişkin bilgiler

Şirket'in 01 Ocak – 31 Aralık 2019 döneminde üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 2.163 TL'dir. Tutarın 1.888 TL'si ücret ödemelerinden, 264 TL'si kıdem tazminatı ödemelerinden, 11 TL'si pay bazlı ödemelerden oluşmaktadır. (01 Ocak – 31 Aralık 2018: 3.234 TL'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 temsilciliklerine ilişkin açıklamalar

Yoktur. (31 Aralık 2018 – Yoktur)

ALTINCI BÖLÜM

Şirketin Faaliyetlerine İlişkin Diğer Açıklamalar

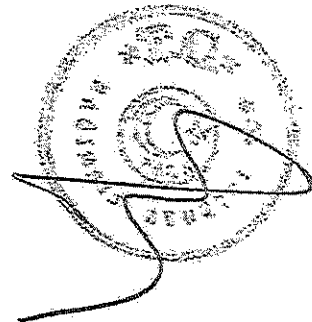
6 Şirket'in faaliyetlerine ilişkin diğer açıklamalar

6.1 Şirket'in faaliyetlerine ilişkin diğer açıklamalar

Yoktur. (31 Aralık 2018 – Yoktur)

6.2 Finansal durum tablosu tarihi sonrası hususlara ilişkin açıklamalar

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



BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

YEDİNCİ BÖLÜM
Bağımsız Denetim Raporu

7 Bağımsız denetim raporu

7.1 Bağımsız denetim raporuna ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar

01 Ocak – 31 Aralık 2019 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.

=====

