

**BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**  
30 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE  
AİT FİNANSAL TABLOLAR VE ÖZEL BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

**BİRİKİM VARLIK YÖNETİM A.Ş.**

Büyükdere Cad. No: 122 Özgeniş İş Mrk.  
A Blok Kat: 5 34394 Esentepe / Şişli / İSTANBUL  
Mecidiyeköy V.D.: 1770366728 Tic.Sic.No: 50590-5  
Mersis No: 0177036672600016  
Kep Adresi: birikimvarlik@hs01.kep.tr

**BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**  
**01 OCAK – 30 HAZİRAN 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI HAKKIN DA**  
**ÖZEL BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

**Birikim Varlık Yönetim Anonim Şirketi**  
**Yönetim Kurulu'na**

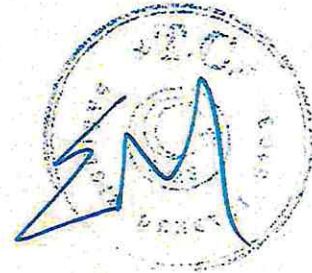
**Görüş**

**Birikim Varlık Yönetim Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2022 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 denetlemiştir.**

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, **Birikim Varlık Yönetim Anonim Şirketi'nin 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla mali durumunu ve aynı tarihte sona eren döneme ait faaliyet sonuçları ile nakit akımlarını 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından yapılan açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.**

**Görüşün Dayanağı**

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etğe 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 tahsidir. Bu nitelikteki alacakların devir alınması için ödenen bedellerin toplamı 30.06.2022 itibarıyla toplam aktiflerin %73'ünü oluşturmaktadır. Donuk alacaklara ilişkin gelecekteki tahsilat projeksiyonları ve projeksiyonların net bugünkü değer hesaplamalarında kullanılan indirgeme oranlarının belirlenmesi yönetimin yargısını içeren alanlardır. Yönetimin tahmin ve varsayımları finansal durum tablosunda kayıtlı donuk alacaklar tutarını önemli ölçüde etkileyebileceğinden, donuk alacakların değerlendirilmesi kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir. Donuk alacakların değerlemesine yönelik muhasebe politikaları ve kullanılan önemli muhasebe tahminleri ve varsayımlarının detayı için Üçüncü Bölüm VI numaralı dipnota ve Beşinci Bölüm 5.1.4.2. numaralı dipnota bakınız.

#### **- Denetimde konunun nasıl ele alındığı**

Uyguladığımız önemli denetim prosedürleri aşağıdakileri içermektedir:

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

### **Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları**

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

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



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

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

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Şirketin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Şirketin sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna 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 yansıtır yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

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

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



**Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları (Devamı)**

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 – 30 Haziran 2022 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

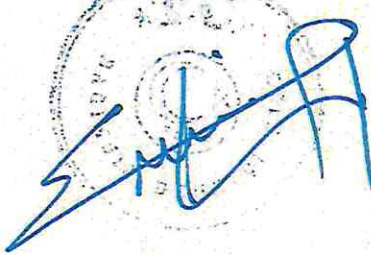
2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Eda Meriç Sefer'dir.

İstanbul, 09 Ağustos 2022

HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş.

Member Crowe Global



Eda Meriç Sefer

Sorumlu Denetçi, SMMM

## **BİRİNCİ BÖLÜM**

### **Genel Bilgiler**

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

## **İKİNCİ BÖLÜM**

### **Finansal Tablolar**

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

## **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 alışı anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemlerine ilişkin açıklamalar
- 3.10 Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlıklar ile bu varlıklara ilişkin borçlar hakkında açıklamalar
- 3.11 Şerefiye ve diğer maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar
- 3.12 Maddi duran varlıklara ilişkin açıklamalar
- 3.13 Kiralama işlemlerine ilişkin açıklamalar
- 3.14 Karşılıklar ve koşullu yükümlülükler ile ilişkin açıklamalar
- 3.15 Çalışanların haklarına ilişkin yükümlülükler ile ilişkin açıklamalar
- 3.16 Vergi uygulamalarına ilişkin açıklamalar
- 3.17 Borçlanmalara ilişkin ilave açıklamalar
- 3.18 İhraç edilen hisse senetlerine ilişkin açıklamalar
- 3.19 Aval ve kabullere ilişkin açıklamalar
- 3.20 Devlet teşviklerine ilişkin açıklamalar
- 3.21 Raporlamanın bölümlenmeye göre yapılmasına ilişkin açıklamalar
- 3.22 Kar Yedekleri ve Karın Dağıtılmasına İlişkin Açıklamalar
- 3.23 İlişkili Taraflara İlişkin Açıklamalar
- 3.24 Hisse Başına Kazanca İlişkin Açıklamalar
- 3.25 Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklara İlişkin Açıklamalar
- 3.26 İştirak ve Bağlı Ortaklıklara İlişkin Açıklamalar
- 3.27 Diğer hususlara ilişkin açıklamalar

## **DÖRDÜNCÜ BÖLÜM**

### **Mali Būnyeye 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 kıymetleştireme 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 Şirket'in dâhil olduğu risk grubuna ilişkin açıklamalar
- 5.8 Şirketin yurt içi, yurt dışı, kıyı bankacılığı bölgelerindeki şubeleri ile yurt dışı temsilciliklerine ilişkin açıklamalar

## **ALTINCI BÖLÜM**

### **Şirket'in Faaliyetlerine İlişkin Diğer Açıklamalar**

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

## **YEDİNCİ BÖLÜM**

### **Bağımsız Denetim Raporu**

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

**Birikim Varlık Yönetim Anonim Şirketi'nin 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla hazırlanan dönem finansal raporu**

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

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

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

Şirket'in elektronik posta adresi: [info@birikimvarlik.com.tr](mailto:info@birikimvarlik.com.tr)

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

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

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

**İnan ALTINBAŞ**  
Yönetim Kurulu Başkanı

**Hüseyin ALTINBAŞ**  
Yönetim Kurulu Başkan Vekili

**İsmail Hakkı HAZNEDAR**  
Yönetim Kurulu Üyesi

**Ali YILDIRIM**  
Yönetim Kurulu Üyesi

**Fahrettin ÖZYAPAR**  
Yönetim Kurulu Üyesi

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

Ad-Sovad/Unvan: Fahrettin ÖZYAPAR – Üye/Genel Müdür

Ad-Sovad/Unvan: Ümit Devrim DEMİR –Mali ve İdari İşler Direktörü

Tel No: (0212) 355 19 00

Fax No: (0212) 327 76 63

## BİRİNCİ BÖLÜM

## Genel Bilgiler

## 1 Genel bilgiler

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

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

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

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

Şirket'in 30.06.2022 itibarıyla çalışan personel sayısı 144'dir. (31.12.2021: 137 kişi)

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

30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla, Şirketin sermayesi 50.000 TL olup (31.12.2021: 40.000 TL), sermayenin tamamı her türlü muvazaadan arı olarak ödenmiştir. Sermaye beheri, 1 TL (tam) nominal değerde 50.000 adet (31.12.2021: 40.000 adet) hisseye ayrılmıştır.

Şirketin sermayesi ve sermayenin ortaklara dağılımı aşağıdaki gibidir;

|                               | 30 Haziran 2022  |                   |                   | 31 Aralık 2021   |                   |                   |
|-------------------------------|------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|
|                               | Pay oranları (%) | Hisse Adedi       | Toplam değer (TL) | Pay oranları (%) | Hisse Adedi       | Toplam değer (TL) |
| Altınhas Yatırım Holding A.Ş. | 95,65%           | 47.823.456        | 47.823            | -                | -                 | -                 |
| Ak Faktoring A.Ş.             | 4,35%            | 2.176.544         | 2.177             | 4,35%            | 38.258.765        | 38.259            |
| Altınhas Holding A.Ş.         | -                | -                 | -                 | 95,65%           | 1.741.235         | 1.741             |
| <b>Toplam</b>                 | <b>100%</b>      | <b>50.000.000</b> | <b>50.000</b>     | <b>100%</b>      | <b>40.000.000</b> | <b>40.000</b>     |

Şirket'in 40.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin, tamamı iç kaynaklardan karşılanmak suretiyle 10.000 tutarında (%25 oranında) artırılarak 50.000 TL'ye çıkartılmıştır. Bu sermaye her biri 1 (bir) Türk Lirası nominal değerde toplam 50.000.000 adet paya bölünmüştür. İlgili sermaye artışı 01.02.2022 tarih ve 10507 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi ile tescil olmuştur.

**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 (Devamı)**

Şirket'in hissedarı Altınhas Holding, 17.05.2022 tarihli genel kurul kararı ile Şirket'in sermayesinde sahip olduğu payları, İstanbul Ticaret Sicili nezdinde 01.06.2022 tarihinde tescil edilen kısmi bölünme sonucunda Altınhas Holding'in %100 bağlı ortaklığı olan Altınhas Yatırım Holding'e devretmiştir. Söz konusu kısmi bölünme 01.06.2022 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü nezdinde tescil edilmiş ve 01.06.2022 tarihli ve 10589 sayılı TTSG'de ilan edilmiştir. Anılan kısmi bölünme işleminin tamamlanması sonucu Şirket'in %95,65 oran ile pay sahibi Altınhas Holding yerine, Altınhas Yatırım Holding olmuştur.

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

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

| Adı Soyadı            | Görevi                       | Atanma Tarihi | Öğrenim Durumu |
|-----------------------|------------------------------|---------------|----------------|
| İnan Altınbaş         | Yönetim Kurulu Başkanı       | 25.03.2022    | Lise           |
| Hüseyin Altınbaş      | Yönetim Kurulu Başkan Vekili | 25.03.2022    | Lise           |
| Fahrettin Özyapar     | Yönetim Kurulu Üyesi         | 25.03.2022    | Lisans         |
| Ali Yıldırım          | Yönetim Kurulu Üyesi         | 25.03.2022    | Lisans         |
| İsmail Hakkı Haznedar | Yönetim Kurulu Üyesi         | 25.03.2022    | Lisans         |

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

Şirket Yönetim Kurulu Üyeleri, 07.10.2016 tarihli Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayımlanan ana sözleşme gereği 25.03.2022 tarihli Genel Kurul ile 3 yıllığına seçilmiştir.

**Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcıları**

| Adı Soyadı        | Görevi                 | Göreve Atanma Tarihi | Öğrenim Durumu |
|-------------------|------------------------|----------------------|----------------|
| Fahrettin Özyapar | Genel Müdür            | 7 Ekim 2016          | Lisans         |
| Ünal Altınay      | Genel Müdür Yardımcısı | 10 Mart 2021         | Lisans         |

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

|                               | 30 Haziran 2022  |                   |                   | 31 Aralık 2021   |                   |                   |
|-------------------------------|------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|
|                               | Pay oranları (%) | Hisse Adedi       | Toplam değer (TL) | Pay oranları (%) | Hisse Adedi       | Toplam değer (TL) |
| Altınhas Yatırım Holding A.Ş. | 95,65%           | 38.258.764        | 38.259            | -                | -                 | -                 |
| Altınhas Holding A.Ş.         | -                | -                 | -                 | 95,65%           | 38.258.765        | 38.259            |
|                               | <b>95,65%</b>    | <b>38.258.764</b> | <b>38.259</b>     | <b>95,65%</b>    | <b>38.258.765</b> | <b>38.259</b>     |

Şirket'in hissedarı olan Altınhas Holding, 17.05.2022 tarihli genel kurul kararı ile Şirket'in sermayesinde sahip olduğu tüm payları, İstanbul Ticaret Sicili nezdinde 01.06.2022 tarihinde tescil edilen kısmi bölünme sonucunda Altınhas Holding'in %100 bağlı ortaklığı olan Altınhas Yatırım Holding'e devretmiştir.

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

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

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

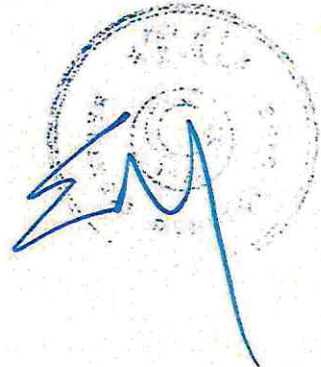
Şirket, yukarıda sayılan amaç ve faaliyetlerini gerçekleştirebilmesi için;

- İlgili mevzuat hükümlerine uygun olmak kaydıyla, yerli ve yabancı piyasalardan kısa, orta ve uzun vadeli krediler, garantiler veya teminat mektupları almak sureti ile teminatlı veya teminatsız finansman temin edebilir ve gerektiği takdirde, söz konusu finansman işlemleri çerçevesinde tahakkuk edecek borçlarının teminatı olarak varlıklarının ve/veya alacaklarının tümü veya bir kısmı üzerinde ipotek, rehin veya sair takyidatlar tesis edebilir;
- Finansal, idari, ticari ve sınai faaliyetleri için yatırımlarda bulunabilir;
- Şirket amaç ve konusu gerçekleştirmek için her türlü mali taahhütte bulunabilir;
- Şirket'in amaç ve konusu içinde kalmak kaydıyla, ilgili makamlardan gerekli izinleri alarak şirketler kurabilir. Şirket amaç ve konusu ile ilgili veya amaç ve konusuna yardımcı veya kolaylaştırıcı faaliyetlerde bulunabilmek için yerli ve yabancı uyruklu tüzel kişiliklerle iştirak edilebilir, yerli ve yabancı uyruklu gerçek kişilerle ortaklıklar veya bağlı kuruluşlar kurabilir, aracılık faaliyetinde bulunmamak koşulu ile diğer tüzel kişilere ait hisse, tahvil ve diğer menkul kıymetleri alıp satabilir ve bunlar üzerinde her türlü hukuki tasarrufta bulunabilir;

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

- Her türlü marka, ihtira beratı, telif ve patent hakları, lisans, imtiyaz, model, resim, know-how, ticaret unvanı, hususi imal ve istihsal usulleri, alametifarika dâhil olmak ancak bunlarla sınırlı olmamak kaydı ile her türlü fikri mülkiyet hakları ve imtiyazlar iktisap edebilir, kullanabilir, iktisap edilen fikri mülkiyet hakları ile ilgili her türlü ticari muameleleri yapabilir, bunlar üzerinde her türlü hukuki tasarrufta bulunabilir, söz konusu fikri mülkiyet haklarını tescil veya iptal ettirebilir, yerli ve yabancı gerçek ve/veya tüzel kişiler ile lisans sözleşmeleri akdedebilir;
- Konusu ile ilgili olarak her nevi menkul, gayrimenkul malları, aynı hakları satın alabilir veya iktisap edebilir, zilyetliğinde bulundurabilir, ariyet verebilir, kira ile tutabilir, finansal kiralama haricinde kiraya verebilir, satabilir veya sair hukuki veya ticari tasarrufta bulunabilir, üçüncü şahısların menkul ve gayrimenkulleri ve alacakları üzerinde kendi lehine ipotek, rehin ve sair yükümlülükler tesis edebilir; üçüncü şahısların borçlarının teminatı olarak şirket varlıklarının ve/veya alacaklarının tümü veya bir kısmı üzerinde ipotek, rehin veya sair takyidat tesis edebilir, tesis edilen söz konusu hakları fek edebilir;
- Şirket amaç ve konusuna ilişkin veya amaç ve konusunun gerçekleştirilmesi için faydalı olabilecek her türlü ticari, sınai ve/veya mali işlemlere, anlaşmalara ve düzenlemelere taraf olabilir, bunlara ilişkin her türlü sözleşmeyi akdedebilir;
- İşlerin yürütülmesi ve/veya gelecekte kurulacak tesislerin işletilmesi için gereken yerli ve yabancı teknik, idari ve uzman personel ve grupları istihdam edebilir, iş akitleri imzalayabilir, yabancılar için çalışma izni başvurusunda bulunabilir ve gerekli olduğu takdirde yabancı çalışanların maaşlarını yurtdışına transfer edebilir;
- İlgili mevzuat hükümleri uyarınca şirketlerin ihraç edebilecekleri her nevi tahvil, menkul kıymetler, finansman bonoları, kar-zarar ortaklığı belgelerini ihraç edebilir;

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



**İKİNCİ BÖLÜM**  
**FİNANSAL TABLOLAR**

## BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2022 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ BİLANÇO (FİNANSAL DURUM TABLOSU)

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

## 2.1 Finansal Durum Tablosu

| BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ 30 HAZİRAN 2022 VE 31 ARALIK 2021 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇOSU) |          |                            |    |           |                            |        |           |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|----------------------------|----|-----------|----------------------------|--------|-----------|
| AKTİF KALEMLER                                                                                                                  | Dipnot   | BİN TÜRK LİRASI (TL)       |    |           |                            |        |           |
|                                                                                                                                 |          | Bağımsız Denetimden Geçmiş |    |           | Bağımsız Denetimden Geçmiş |        |           |
|                                                                                                                                 |          | CARİ DÖNEM                 |    |           | ÖNCEKİ DÖNEM               |        |           |
|                                                                                                                                 |          | 30 HAZİRAN 2022            |    |           | 31 ARALIK 2021             |        |           |
|                                                                                                                                 |          | TP                         | YP | Toplam    | TP                         | YP     | Toplam    |
| I. FİNANSAL VARLIKLAR (Net)                                                                                                     |          | 68.494                     | -  | 68.494    | 76.465                     | 17.326 | 93.791    |
| 1.1 Nakit ve Nakit Benzerleri                                                                                                   | 5.1.3.   | 14.124                     | -  | 14.124    | 35.836                     | 17.326 | 53.162    |
| 1.1.1 Nakit Değerler ve Merkez Bankası                                                                                          |          | -                          | -  | -         | -                          | -      | -         |
| 1.1.2 Bankalar                                                                                                                  |          | 14.124                     | -  | 14.124    | 35.836                     | 17.326 | 53.162    |
| 1.1.3 Para Piyasalarından Alacaklar                                                                                             |          | -                          | -  | -         | -                          | -      | -         |
| 1.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar                                                          | 5.1.2.   | 54.370                     | -  | 54.370    | 40.629                     | -      | 40.629    |
| 1.2.1 Devlet Borçlanma Senetleri                                                                                                |          | -                          | -  | -         | -                          | -      | -         |
| 1.2.2 Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler                                                                                |          | -                          | -  | -         | -                          | -      | -         |
| 1.2.3 Diğer Finansal Varlıklar                                                                                                  |          | 54.370                     | -  | 54.370    | 40.629                     | -      | 40.629    |
| 1.3 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar                                               |          | -                          | -  | -         | -                          | -      | -         |
| 1.3.1 Devlet Borçlanma Senetleri                                                                                                |          | -                          | -  | -         | -                          | -      | -         |
| 1.3.2 Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler                                                                                |          | -                          | -  | -         | -                          | -      | -         |
| 1.3.3 Diğer Finansal Varlıklar                                                                                                  |          | -                          | -  | -         | -                          | -      | -         |
| 1.4 İtfâ Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar                                                                        |          | -                          | -  | -         | -                          | -      | -         |
| 1.4.1 Devlet Borçlanma Senetleri                                                                                                |          | -                          | -  | -         | -                          | -      | -         |
| 1.4.2 Diğer Finansal Varlıklar                                                                                                  |          | -                          | -  | -         | -                          | -      | -         |
| 1.5 Türev Finansal Varlıklar                                                                                                    |          | -                          | -  | -         | -                          | -      | -         |
| 1.5.1 Türev Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Kısım                                          |          | -                          | -  | -         | -                          | -      | -         |
| 1.5.2 Türev Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Kısım                               |          | -                          | -  | -         | -                          | -      | -         |
| 1.6 Donuk Finansal Varlıklar                                                                                                    |          | -                          | -  | -         | -                          | -      | -         |
| 1.7 Beklenen Zarar Karşılıkları (-)                                                                                             |          | -                          | -  | -         | -                          | -      | -         |
| II. KREDİLER (Net)                                                                                                              | 5.1.4.2  | 441.225                    | -  | 441.225   | 216.933                    | -      | 216.933   |
| 2.1 Krediler                                                                                                                    |          | -                          | -  | -         | -                          | -      | -         |
| 2.1.1 İtfâ Edilmiş Maliyetiyle Ölçülenler                                                                                       |          | -                          | -  | -         | -                          | -      | -         |
| 2.1.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılanlar                                                                        |          | -                          | -  | -         | -                          | -      | -         |
| 2.1.3 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılanlar                                                             |          | -                          | -  | -         | -                          | -      | -         |
| 2.2 Kiralama İşlemlerinden Alacaklar                                                                                            |          | -                          | -  | -         | -                          | -      | -         |
| 2.2.1 Finansal Kiralama Alacakları                                                                                              |          | -                          | -  | -         | -                          | -      | -         |
| 2.2.2 Faaliyet Kiralaması Alacakları                                                                                            |          | -                          | -  | -         | -                          | -      | -         |
| 2.2.3 Kazanılmamış Gelirler (-)                                                                                                 |          | -                          | -  | -         | -                          | -      | -         |
| 2.3 Faktoring Alacakları                                                                                                        |          | -                          | -  | -         | -                          | -      | -         |
| 2.3.1 İtfâ Edilmiş Maliyetiyle Ölçülenler                                                                                       |          | -                          | -  | -         | -                          | -      | -         |
| 2.3.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılanlar                                                                        |          | -                          | -  | -         | -                          | -      | -         |
| 2.3.3 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılanlar                                                             |          | -                          | -  | -         | -                          | -      | -         |
| 2.4 Donuk Alacaklar                                                                                                             |          | 689.681                    | -  | 689.681   | 413.353                    | -      | 413.353   |
| 2.5 Beklenen Zarar Karşılıkları (-)                                                                                             |          | (248.456)                  | -  | (248.456) | (196.420)                  | -      | (196.420) |
| 2.5.1 12 Aylık Beklenen Zarar Karşılığı (Birinci Aşama)                                                                         |          | (17.267)                   | -  | (17.267)  | (17.396)                   | -      | (17.396)  |
| 2.5.2 Kredi Riskinde Önemli Artış (İkinci Aşama)                                                                                |          | -                          | -  | -         | -                          | -      | -         |
| 2.5.3 Temerrüt (Üçüncü Aşama/Özel Karşılık)                                                                                     |          | (231.189)                  | -  | (231.189) | (179.024)                  | -      | (179.024) |
| III. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIKLAR (Net)                                         | 5.1.9.   | 14.733                     | -  | 14.733    | 12.252                     | -      | 12.252    |
| 3.1 Satış Amaçlı                                                                                                                |          | 14.733                     | -  | 14.733    | 12.252                     | -      | 12.252    |
| 3.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin                                                                                             |          | -                          | -  | -         | -                          | -      | -         |
| IV. ORTAKLIK YATIRIMLARI                                                                                                        |          | -                          | -  | -         | -                          | -      | -         |
| 4.1 İştirakler (Net)                                                                                                            | 5.1.11.  | 18.860                     | -  | 18.860    | 18.860                     | -      | 18.860    |
| 4.1.1 Özkaynak Yöntemine Göre Değerlenenler                                                                                     |          | 18.860                     | -  | 18.860    | 18.860                     | -      | 18.860    |
| 4.1.2 Konsolide Edilmeyenler                                                                                                    |          | -                          | -  | -         | -                          | -      | -         |
| 4.2 Bağlı Ortaklıklar (Net)                                                                                                     |          | 18.860                     | -  | 18.860    | 18.860                     | -      | 18.860    |
| 4.2.1 Konsolide Edilmeyen Mali Ortaklıklar                                                                                      |          | -                          | -  | -         | -                          | -      | -         |
| 4.2.2 Konsolide Edilmeyen Mali Olmayan Ortaklıklar                                                                              |          | -                          | -  | -         | -                          | -      | -         |
| 4.3 Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)                                                                 |          | -                          | -  | -         | -                          | -      | -         |
| 4.3.1 Özkaynak Yöntemine Göre Değerlenenler                                                                                     |          | -                          | -  | -         | -                          | -      | -         |
| 4.3.2 Konsolide Edilmeyenler                                                                                                    |          | -                          | -  | -         | -                          | -      | -         |
| V. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)                                                                                                  | 5.1.5.   | 731                        | -  | 731       | 1.108                      | -      | 1.108     |
| VI. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)                                                                                         | 5.1.6.   | 2.267                      | -  | 2.267     | 2.393                      | -      | 2.393     |
| 6.1 Şerefiye                                                                                                                    |          | -                          | -  | -         | -                          | -      | -         |
| 6.2 Diğer                                                                                                                       |          | 2.267                      | -  | 2.267     | 2.393                      | -      | 2.393     |
| VII. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)                                                                                        | 5.1.10.  | -                          | -  | -         | -                          | -      | -         |
| VIII. CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI                                                                                                  | 5.1.7.1. | 5.347                      | -  | 5.347     | 4.158                      | -      | 4.158     |
| IX. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI                                                                                                    | 5.1.7.2. | -                          | -  | -         | -                          | -      | -         |
| X. DİĞER AKTİFLER                                                                                                               | 5.1.8.   | 53.314                     | -  | 53.314    | 51.795                     | -      | 51.795    |
| AKTİF TOPLAMI                                                                                                                   |          | 604.972                    | -  | 604.972   | 383.964                    | 17.326 | 401.290   |

Ekli notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

## 2.1 Finansal Durum Tablosu (Devamı)

| PASİF KALEMLER                                                                                      | Dipnot  | BİN TÜRK LİRASI (TL)       |    |         |                            |    |         |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|----------------------------|----|---------|----------------------------|----|---------|
|                                                                                                     |         | Bağımsız Denetimden Geçmiş |    |         | Bağımsız Denetimden Geçmiş |    |         |
|                                                                                                     |         | CARİ DÖNEM                 |    |         | ÖNCEKİ DÖNEM               |    |         |
|                                                                                                     |         | 30 HAZİRAN 2022            |    |         | 31 ARALIK 2021             |    |         |
|                                                                                                     |         | TP                         | YP | Toplam  | TP                         | YP | Toplam  |
| I. MEVDUAT                                                                                          |         | -                          | -  | -       | -                          | -  | -       |
| II. ALINAN KREDİLER                                                                                 | 5.2.1.  | 47.401                     | -  | 47.401  | 33.142                     | -  | 33.142  |
| III. PARA PİYASALARINA BORÇLAR                                                                      |         | 45.000                     | -  | 45.000  | 15.000                     | -  | 15.000  |
| IV. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)                                                             | 3.18.   | 42.898                     | -  | 42.898  | 34.515                     | -  | 34.515  |
| 4.1 Bonolar                                                                                         |         | 42.898                     | -  | 42.898  | 34.515                     | -  | 34.515  |
| 4.2 Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler                                                                 |         | -                          | -  | -       | -                          | -  | -       |
| 4.3 Tahviller                                                                                       |         | -                          | -  | -       | -                          | -  | -       |
| V. FONLAR                                                                                           |         | -                          | -  | -       | -                          | -  | -       |
| 5.1 Müstakrizlerin Fonları                                                                          |         | -                          | -  | -       | -                          | -  | -       |
| 5.2 Diğer                                                                                           |         | -                          | -  | -       | -                          | -  | -       |
| VI. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER                          |         | -                          | -  | -       | -                          | -  | -       |
| VII. TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER                                                                   |         | -                          | -  | -       | -                          | -  | -       |
| 7.1 Türev Finansal Yükümlülüklerin Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Kısım            |         | -                          | -  | -       | -                          | -  | -       |
| 7.2 Türev Finansal Yükümlülüklerin Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Kısım |         | -                          | -  | -       | -                          | -  | -       |
| VIII. FAKTORİNG YÜKÜMLÜLÜKLERİ                                                                      |         | -                          | -  | -       | -                          | -  | -       |
| IX. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN YÜKÜMLÜLÜKLER                                                            | 5.2.1.  | -                          | -  | -       | -                          | -  | -       |
| 9.1 Finansal Kiralama                                                                               |         | -                          | -  | -       | -                          | -  | -       |
| 9.2 Faaliyet Kiralaması                                                                             |         | -                          | -  | -       | -                          | -  | -       |
| 9.3 Diğer                                                                                           |         | -                          | -  | -       | -                          | -  | -       |
| 9.4 Ertelemiş Finansal Kiralama Giderleri (-)                                                       |         | -                          | -  | -       | -                          | -  | -       |
| X. KARŞILIKLAR                                                                                      | 5.2.4.  | 2.177                      | -  | 2.177   | 2.647                      | -  | 2.647   |
| 10.1 Yeniden Yapılanma Karşılığı                                                                    |         | -                          | -  | -       | -                          | -  | -       |
| 10.2 Çalışan Hakları Karşılığı                                                                      |         | 1.956                      | -  | 1.956   | 1.288                      | -  | 1.288   |
| 10.3 Sigorta Teknik Karşılıkları (Net)                                                              |         | -                          | -  | -       | -                          | -  | -       |
| 10.4 Diğer Karşılıklar                                                                              |         | -                          | -  | -       | -                          | -  | -       |
| XI. CARİ VERGİ BORCU                                                                                | 5.2.5.  | 221                        | -  | 221     | 1.359                      | -  | 1.359   |
| XII. ERTELENMİŞ VERGİ BORCU                                                                         | 5.1.7.2 | 7.610                      | -  | 7.610   | 5.658                      | -  | 5.658   |
| XIII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)      |         | 70.655                     | -  | 70.655  | 27.224                     | -  | 27.224  |
| 13.1 Satış Amaçlı                                                                                   |         | -                          | -  | -       | -                          | -  | -       |
| 13.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin                                                                |         | -                          | -  | -       | -                          | -  | -       |
| XIV. SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI                                                             |         | -                          | -  | -       | -                          | -  | -       |
| 14.1 Krediler                                                                                       |         | -                          | -  | -       | -                          | -  | -       |
| 14.2 Diğer Borçlanma Araçları                                                                       |         | -                          | -  | -       | -                          | -  | -       |
| XV. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER                                                                             | 5.2.3.  | 15.349                     | -  | 15.349  | 51.333                     | -  | 51.333  |
| XVI. ÖZKAYNAKLAR                                                                                    | 5.2.6.  | 373.883                    | -  | 373.883 | 231.771                    | -  | 231.771 |
| 16.1 Ödenmiş Sermaye                                                                                |         | 50.000                     | -  | 50.000  | 40.000                     | -  | 40.000  |
| 16.2 Sermaye Yedekleri                                                                              |         | -                          | -  | -       | -                          | -  | -       |
| 16.2.1 Hisse Senedi İhraç Primleri                                                                  |         | -                          | -  | -       | -                          | -  | -       |
| 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   |         | 88                         | -  | 88      | 89                         | -  | 89      |
| 16.4 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler      |         | -                          | -  | -       | -                          | -  | -       |
| 16.5 Kar Yedekleri                                                                                  |         | 22.659                     | -  | 22.659  | 18.179                     | -  | 18.179  |
| 16.5.1 Yasal Yedekler                                                                               |         | 22.659                     | -  | 22.659  | 18.179                     | -  | 18.179  |
| 16.5.2 Statü Yedekleri                                                                              |         | -                          | -  | -       | -                          | -  | -       |
| 16.5.3 Olağanüstü Yedekler                                                                          |         | -                          | -  | -       | -                          | -  | -       |
| 16.5.4 Diğer Kar Yedekleri                                                                          |         | -                          | -  | -       | -                          | -  | -       |
| 16.6 Kar veya Zarar                                                                                 |         | 301.136                    | -  | 301.136 | 173.504                    | -  | 173.504 |
| 16.6.1 Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı                                                                |         | 159.028                    | -  | 159.028 | 12.011                     | -  | 12.011  |
| 16.6.2 Dönem Net Kar veya Zararı                                                                    |         | 142.108                    | -  | 142.108 | 161.493                    | -  | 161.493 |
| 16.7 Azınlık Payları                                                                                |         | -                          | -  | -       | -                          | -  | -       |
| PASİF TOPLAMI                                                                                       |         | 604.972                    | -  | 604.972 | 401.290                    | -  | 401.290 |

Ekli notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

## BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2022 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ NAZIM HESAPLAR

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

## 2.2 Nazım Hesaplar Tablosu

| BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ 30 HAZİRAN 2022 VE 31 ARALIK 2021 TARİHLERİ İTİBARIYLA NAZIM HESAPLAR |        |                            |    |        |                            |    |        |  |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|----------------------------|----|--------|----------------------------|----|--------|--|
| BIN TÜRK LIRASI (TL)                                                                                        |        |                            |    |        |                            |    |        |  |
| NAZIM HESAP KALEMLERİ                                                                                       | Dipnot | Bağımsız Denetimden Geçmiş |    |        | Bağımsız Denetimden Geçmiş |    |        |  |
|                                                                                                             |        | CARİ DÖNEM                 |    |        | ÖNCEKİ DÖNEM               |    |        |  |
|                                                                                                             |        | 30 HAZİRAN 2022            |    |        | 31 ARALIK 2021             |    |        |  |
|                                                                                                             |        | TP                         | YP | TOPLAM | TP                         | YP | TOPLAM |  |
| A. BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER (I+II+III)                                                                    |        | -                          | -  | -      | -                          | -  | -      |  |
| I. GARANTİ ve KEFALETLER                                                                                    |        | -                          | -  | -      | -                          | -  | -      |  |
| 1.1 Teminat Mektupları                                                                                      |        | -                          | -  | -      | -                          | -  | -      |  |
| 1.1.1 Devlet İhale Kanunu Kapsamına Girenler                                                                |        | -                          | -  | -      | -                          | -  | -      |  |
| 1.1.2 Dış Ticaret İşlemleri Dolayısıyla Verilenler                                                          |        | -                          | -  | -      | -                          | -  | -      |  |
| 1.1.3 Diğer Teminat Mektupları                                                                              |        | -                          | -  | -      | -                          | -  | -      |  |
| 1.2 Banka Kredileri                                                                                         |        | -                          | -  | -      | -                          | -  | -      |  |
| 1.2.1 İthalat Kabul Kredileri                                                                               |        | -                          | -  | -      | -                          | -  | -      |  |
| 1.2.2 Diğer Banka Kabulleri                                                                                 |        | -                          | -  | -      | -                          | -  | -      |  |
| 1.3 Akreditifler                                                                                            |        | -                          | -  | -      | -                          | -  | -      |  |
| 1.3.1 Belge Akreditifler                                                                                    |        | -                          | -  | -      | -                          | -  | -      |  |
| 1.3.2 Diğer Akreditifler                                                                                    |        | -                          | -  | -      | -                          | -  | -      |  |
| 1.4 Garanti Verilen Prefinansmanlar                                                                         |        | -                          | -  | -      | -                          | -  | -      |  |
| 1.5 Cirolar                                                                                                 |        | -                          | -  | -      | -                          | -  | -      |  |
| 1.5.1 T.C. Merkez Bankasına Cirolar                                                                         |        | -                          | -  | -      | -                          | -  | -      |  |
| 1.5.2 Diğer Cirolar                                                                                         |        | -                          | -  | -      | -                          | -  | -      |  |
| 1.6 Menkul Kıy. İh. Satın Alma Garantilerimizden                                                            |        | -                          | -  | -      | -                          | -  | -      |  |
| 1.7 Faktoring Garantilerinden                                                                               |        | -                          | -  | -      | -                          | -  | -      |  |
| 1.8 Diğer Garantilerimizden                                                                                 |        | -                          | -  | -      | -                          | -  | -      |  |
| 1.9 Diğer Kefaletlerimizden                                                                                 |        | -                          | -  | -      | -                          | -  | -      |  |
| II. TAAHHÜTLER                                                                                              |        | -                          | -  | -      | -                          | -  | -      |  |
| 2.1 Cayılamaz Taahhütler                                                                                    |        | -                          | -  | -      | -                          | -  | -      |  |
| 2.1.1 Vadeli, Aktif Değerler Alım Satım Taahhütleri                                                         |        | -                          | -  | -      | -                          | -  | -      |  |
| 2.1.2 Vadeli, Mevduat Alım-Satım Taahhütleri                                                                |        | -                          | -  | -      | -                          | -  | -      |  |
| 2.1.3 İşlr. ve Bağ. Ort. Ser. İst. Taahhütleri                                                              |        | -                          | -  | -      | -                          | -  | -      |  |
| 2.1.4 Kul. Gar. Kredi Tahsis Taahhütleri                                                                    |        | -                          | -  | -      | -                          | -  | -      |  |
| 2.1.5 Men. Kıy. İhr. Aracılık Taahhütleri                                                                   |        | -                          | -  | -      | -                          | -  | -      |  |
| 2.1.6 Zorunlu Karşılık Ödeme Taahhüdü                                                                       |        | -                          | -  | -      | -                          | -  | -      |  |
| 2.1.7 Çekler İçin Ödeme Taahhütleri                                                                         |        | -                          | -  | -      | -                          | -  | -      |  |
| 2.1.8 İhracat Taahhütlerinden Kaynaklanan Vergi ve Fon Yükümlülükleri                                       |        | -                          | -  | -      | -                          | -  | -      |  |
| 2.1.9 Kredi Kartı Harcama Limit Taahhütleri                                                                 |        | -                          | -  | -      | -                          | -  | -      |  |
| 2.1.10 Kredi Kartları ve Bankacılık Hizmetlerine İlişkin Promosyon Uyg. Taah.                               |        | -                          | -  | -      | -                          | -  | -      |  |
| 2.1.11 Açığa Menkul Kıymet Satış Taahhütlerinden Alacaklar                                                  |        | -                          | -  | -      | -                          | -  | -      |  |
| 2.1.12 Açığa Menkul Kıymet Satış Taahhütlerinden Borçlar                                                    |        | -                          | -  | -      | -                          | -  | -      |  |
| 2.1.13 Diğer Cayılamaz Taahhütler                                                                           |        | -                          | -  | -      | -                          | -  | -      |  |
| 2.2 Cayılabılır Taahhütler                                                                                  |        | -                          | -  | -      | -                          | -  | -      |  |
| 2.2.1 Cayılabılır Kredi Tahsis Taahhütleri                                                                  |        | -                          | -  | -      | -                          | -  | -      |  |
| 2.2.2 Diğer Cayılabılır Taahhütler                                                                          |        | -                          | -  | -      | -                          | -  | -      |  |
| III. TÖREV FİNANSAL ARAÇLAR                                                                                 |        | -                          | -  | -      | -                          | -  | -      |  |
| 3.1 Riskten Korunma Amaçlı Törev Finansal Araçlar                                                           |        | -                          | -  | -      | -                          | -  | -      |  |
| 3.1.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler                                                 |        | -                          | -  | -      | -                          | -  | -      |  |
| 3.1.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler                                                          |        | -                          | -  | -      | -                          | -  | -      |  |
| 3.1.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler                                           |        | -                          | -  | -      | -                          | -  | -      |  |
| 3.2 Alım Satım Amaçlı İşlemler                                                                              |        | -                          | -  | -      | -                          | -  | -      |  |
| 3.2.1 Vadeli Döviz Alım-Satım İşlemleri                                                                     |        | -                          | -  | -      | -                          | -  | -      |  |
| 3.2.1.1 Vadeli Döviz Alım İşlemleri                                                                         |        | -                          | -  | -      | -                          | -  | -      |  |
| 3.2.1.2 Vadeli Döviz Satım İşlemleri                                                                        |        | -                          | -  | -      | -                          | -  | -      |  |
| 3.2.2 Para ve Faiz Swap İşlemleri                                                                           |        | -                          | -  | -      | -                          | -  | -      |  |
| 3.2.2.1 Swap Para Alım İşlemleri                                                                            |        | -                          | -  | -      | -                          | -  | -      |  |
| 3.2.2.2 Swap Para Satım İşlemleri                                                                           |        | -                          | -  | -      | -                          | -  | -      |  |
| 3.2.2.3 Swap Faiz Alım İşlemleri                                                                            |        | -                          | -  | -      | -                          | -  | -      |  |
| 3.2.2.4 Swap Faiz Satım İşlemleri                                                                           |        | -                          | -  | -      | -                          | -  | -      |  |
| 3.2.3 Para, Faiz ve Menkul Değer Opsiyonları                                                                |        | -                          | -  | -      | -                          | -  | -      |  |
| 3.2.3.1 Para Alım Opsiyonları                                                                               |        | -                          | -  | -      | -                          | -  | -      |  |
| 3.2.3.2 Para Satım Opsiyonları                                                                              |        | -                          | -  | -      | -                          | -  | -      |  |
| 3.2.3.3 Faiz Alım Opsiyonları                                                                               |        | -                          | -  | -      | -                          | -  | -      |  |
| 3.2.3.4 Faiz Satım Opsiyonları                                                                              |        | -                          | -  | -      | -                          | -  | -      |  |
| 3.2.3.5 Menkul Değerler Alım Opsiyonları                                                                    |        | -                          | -  | -      | -                          | -  | -      |  |
| 3.2.3.6 Menkul Değerler Satım Opsiyonları                                                                   |        | -                          | -  | -      | -                          | -  | -      |  |
| 3.2.4 Futures Alım Satım İşlemleri                                                                          |        | -                          | -  | -      | -                          | -  | -      |  |
| 3.2.4.1 Futures Para Alım İşlemleri                                                                         |        | -                          | -  | -      | -                          | -  | -      |  |
| 3.2.4.2 Futures Para Satım İşlemleri                                                                        |        | -                          | -  | -      | -                          | -  | -      |  |
| 3.2.5 Futures Faiz Alım-Satım İşlemleri                                                                     |        | -                          | -  | -      | -                          | -  | -      |  |
| 3.2.5.1 Futures Faiz Alım İşlemleri                                                                         |        | -                          | -  | -      | -                          | -  | -      |  |
| 3.2.5.2 Futures Faiz Satım İşlemleri                                                                        |        | -                          | -  | -      | -                          | -  | -      |  |
| 3.2.6 Diğer                                                                                                 |        | -                          | -  | -      | -                          | -  | -      |  |
| B. EMANET VE REHİNLİ KIYMETLER (IV+V+VI)                                                                    | 5.3.3. | 74.784                     | -  | 74.784 | 30.112                     | -  | 30.112 |  |
| IV. EMANET KIYMETLER                                                                                        |        | -                          | -  | -      | -                          | -  | -      |  |
| 4.1 Müşteri Fon ve Portföy Mevcutları                                                                       |        | -                          | -  | -      | -                          | -  | -      |  |
| 4.2 Emanete Alınan Menkul Değerler                                                                          |        | -                          | -  | -      | -                          | -  | -      |  |
| 4.3 Tahsile Alınan Çekler                                                                                   |        | -                          | -  | -      | -                          | -  | -      |  |
| 4.4 Tahsile Alınan Ticari Senetler                                                                          |        | -                          | -  | -      | -                          | -  | -      |  |
| 4.5 Tahsile Alınan Diğer Kıymetler                                                                          |        | -                          | -  | -      | -                          | -  | -      |  |
| 4.6 İhracına Aracı Olunan Kıymetler                                                                         |        | -                          | -  | -      | -                          | -  | -      |  |
| 4.7 Diğer Emanet Kıymetler                                                                                  |        | -                          | -  | -      | -                          | -  | -      |  |
| 4.8 Emanet Kıymet Alanlar                                                                                   |        | -                          | -  | -      | -                          | -  | -      |  |
| V. REHİNLİ KIYMETLER                                                                                        |        | 74.784                     | -  | 74.784 | 30.112                     | -  | 30.112 |  |
| 5.1 Menkul Kıymetler                                                                                        |        | -                          | -  | -      | -                          | -  | -      |  |
| 5.2 Teminat Senetleri                                                                                       |        | 74.784                     | -  | 74.784 | 30.112                     | -  | 30.112 |  |
| 5.3 Emîa                                                                                                    |        | -                          | -  | -      | -                          | -  | -      |  |
| 5.4 Varant                                                                                                  |        | -                          | -  | -      | -                          | -  | -      |  |
| 5.5 Gayrimenkul                                                                                             |        | -                          | -  | -      | -                          | -  | -      |  |
| 5.6 Diğer Rehinli Kıymetler                                                                                 |        | -                          | -  | -      | -                          | -  | -      |  |
| 5.7 Rehinli Kıymet Alanlar                                                                                  |        | -                          | -  | -      | -                          | -  | -      |  |
| VI. KABUL EDİLEN AVALLER ve KEFALETLER                                                                      |        | -                          | -  | -      | -                          | -  | -      |  |
| BİLANÇO DIŞI HESAPLAR TOPLAMI (A+B)                                                                         |        | 74.784                     | -  | 74.784 | 30.112                     | -  | 30.112 |  |

Ekteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

## BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

## 30 HAZİRAN 2022 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 30 HAZİRAN 2022 VE 30 HAZİRAN 2021 DÖNEMİNE AİT DEYALİ KAR VEYA ZARAR TABLOSU |         |                            |                            |                            |                            |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| GELİR VE GİDER KALEMLERİ                                                                                            | Dipnot  | Bağımsız Denetimden Geçmiş | Bağımsız Denetimden Geçmiş | Bağımsız Denetimden Geçmiş | Bağımsız Denetimden Geçmiş |
|                                                                                                                     |         | 1 Ocak – 30 Haziran 2022   | 1 Nisan – 30 Haziran 2022  | 1 Ocak – 30 Haziran 2021   | 1 Nisan – 30 Haziran 2021  |
| I. FAİZ GELİRLERİ                                                                                                   | 5.4.1.  | 284.041                    | 161.016                    | 63.162                     | 35.392                     |
| 1.1 Kredilerden Alınan Faizler                                                                                      |         | 265.759                    | 150.883                    | 61.471                     | 34.678                     |
| 1.2 Zorunlu Karşılıklardan Alınan Faizler                                                                           |         | -                          | -                          | -                          | -                          |
| 1.3 Bankalardan Alınan Faizler                                                                                      |         | 2.588                      | 1.658                      | 1.198                      | 654                        |
| 1.4 Para Piyasası İşlemlerinden Alınan Faizler                                                                      |         | -                          | -                          | -                          | -                          |
| 1.5 Menkul Değerlerden Alınan Faizler                                                                               |         | 15.695                     | 8.475                      | 493                        | 60                         |
| 1.5.1 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılanlar                                                            |         | 15.695                     | 8.475                      | 493                        | 60                         |
| 1.5.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılanlar                                                 |         | -                          | -                          | -                          | -                          |
| 1.5.3 İtfa Edilmiş Maliyeti İle Ölçülenler                                                                          |         | -                          | -                          | -                          | -                          |
| 1.6 Finansal Kiralama Gelirleri                                                                                     |         | -                          | -                          | -                          | -                          |
| 1.7 Diğer Faiz Gelirleri                                                                                            |         | -                          | -                          | -                          | -                          |
| II. FAİZ GİDERLERİ (-)                                                                                              | 5.4.2.  | (11.507)                   | (7.353)                    | (11.017)                   | (5.173)                    |
| 2.1 Mevduata Verilen Faizler                                                                                        |         | -                          | -                          | -                          | -                          |
| 2.2 Kullanılan Kredilere Verilen Faizler                                                                            |         | (5.571)                    | (3.783)                    | (6.335)                    | (2.820)                    |
| 2.3 Para Piyasası İşlemlerine Verilen Faizler                                                                       |         | (1.347)                    | (724)                      | (242)                      | -                          |
| 2.4 İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler                                                                  |         | (4.588)                    | (2.846)                    | (4.439)                    | (2.354)                    |
| 2.5 Diğer Faiz Giderleri                                                                                            |         | -                          | 1                          | -                          | -                          |
| III. NET FAİZ GELİRİ/ GİDERİ (I - II)                                                                               |         | 272.534                    | 153.663                    | 52.144                     | 30.219                     |
| IV. NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ/ GİDERLERİ                                                                      | 5.4.3.  | (1.929)                    | (1.213)                    | (1.274)                    | (495)                      |
| 4.1 Alınan Ücret ve Komisyonlar                                                                                     |         | -                          | -                          | -                          | -                          |
| 4.1.1 Gayri Nakdi Kredilerden                                                                                       |         | -                          | -                          | -                          | -                          |
| 4.1.2 Diğer                                                                                                         |         | -                          | -                          | -                          | -                          |
| 4.2 Verilen Ücret ve Komisyonlar (-)                                                                                |         | (1.929)                    | (1.213)                    | (1.274)                    | (495)                      |
| 4.2.1 Gayri Nakdi Kredilere                                                                                         |         | -                          | -                          | -                          | -                          |
| 4.2.2 Diğer                                                                                                         |         | (1.929)                    | (1.213)                    | (1.274)                    | (495)                      |
| V. PERSONEL GİDERLERİ (-)                                                                                           | 5.4.6.1 | (12.928)                   | (6.607)                    | (7.602)                    | (3.899)                    |
| VI. TEMETTÜ GELİRLERİ                                                                                               |         | -                          | -                          | -                          | -                          |
| VII. TİCARİ KÂR/ZARAR (Net)                                                                                         | 5.4.4.  | -                          | -                          | -                          | -                          |
| 7.1 Sermaye Piyasası İşlemleri Kâr/Zararı                                                                           |         | -                          | -                          | -                          | -                          |
| 7.2 Türev Finansal İşlemlerden Kâr/Zarar                                                                            |         | -                          | -                          | -                          | -                          |
| 7.3 Kambiyo İşlemleri Kâr/Zararı                                                                                    |         | -                          | -                          | -                          | -                          |
| VIII. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ                                                                                      | 5.4.5.  | 4.699                      | 3.002                      | 7.764                      | 6.587                      |
| IX. FAALİYET BRÜT KÂRI (III+IV+V+VI+VII+VIII)                                                                       |         | 262.376                    | 148.847                    | 51.031                     | 32.412                     |
| X. BEKLENEN ZARAR KARŞILIKLARI (-)                                                                                  | 5.4.6.2 | (55.979)                   | (28.587)                   | (26.284)                   | (17.925)                   |
| XI. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)                                                                                    | 5.4.6.1 | (14.982)                   | (6.922)                    | (6.636)                    | (3.309)                    |
| XII. NET FAALİYET KÂR/ZARARI (IX-X-XI)                                                                              |         | 191.415                    | 113.336                    | 18.112                     | 11.177                     |
| XIII. BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI                                            |         | -                          | -                          | -                          | -                          |
| XIV. ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KÂR/ZARAR                                                            |         | -                          | -                          | -                          | -                          |
| XV. NET PARASAL POZİSYON KÂR/ZARARI                                                                                 |         | -                          | -                          | -                          | -                          |
| XVI. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XII+...+XV)                                                           |         | -                          | -                          | -                          | -                          |
| XVII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)                                                                    | 5.4.7.  | 191.415                    | 113.336                    | 18.112                     | 11.177                     |
| 17.1 Cari Vergi Karşılığı                                                                                           |         | (49.307)                   | (26.655)                   | (3.889)                    | (2.447)                    |
| 17.2 Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)                                                                              |         | (5.877)                    | (3.456)                    | (1.039)                    | (689)                      |
| 17.3 Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)                                                                              |         | (43.430)                   | (23.200)                   | (2.850)                    | (1.758)                    |
| XVIII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVI+XVII)                                                              |         | 142.108                    | 86.681                     | 14.223                     | 8.730                      |
| XIX. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER                                                                             |         | -                          | -                          | -                          | -                          |
| 19.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri                                                               |         | -                          | -                          | -                          | -                          |
| 19.2 İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Karları                         |         | -                          | -                          | -                          | -                          |
| 19.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri                                                                            |         | -                          | -                          | -                          | -                          |
| XX. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)                                                                          |         | -                          | -                          | -                          | -                          |
| 20.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri                                                               |         | -                          | -                          | -                          | -                          |
| 20.2 İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Zararları                       |         | -                          | -                          | -                          | -                          |
| 20.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri                                                                            |         | -                          | -                          | -                          | -                          |
| XXI. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XIX-XX)                                                               |         | -                          | -                          | -                          | -                          |
| XXII. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)                                                                    |         | -                          | -                          | -                          | -                          |
| 22.1 Cari Vergi Karşılığı                                                                                           |         | -                          | -                          | -                          | -                          |
| 22.2 Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)                                                                              |         | -                          | -                          | -                          | -                          |
| 22.3 Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)                                                                              |         | -                          | -                          | -                          | -                          |
| XXIII. DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XXI+XXII)                                                              |         | -                          | -                          | -                          | -                          |
| XXIV. DÖNEM NET KÂR/ZARARI (XVIII+XXIII)                                                                            |         | 142.108                    | 86.681                     | 14.223                     | 8.730                      |
| 24.1 Grubun Kâr / Zararı                                                                                            |         | -                          | -                          | -                          | -                          |
| 24.2 Azınlık Payları Kâr / Zararı (-)                                                                               |         | -                          | -                          | -                          | -                          |
| Hisse Başına Kâr / Zarar (,000 TL)                                                                                  | 3.24.   | 0,0036                     | 0,0022                     | 0,0004                     | 0,0002                     |

Ekli notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

**BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**

**30 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR/GİDER KALEMLERİNE İLİŞKİN TABLO**  
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

**2.4 Öz kaynaklarda Muhasebeleştirilen Gelir Gider Kalemlerine İlişkin Tablo**

| BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ 01 OCAK – 30 HAZİRAN 2022 VE 2021 DÖNEMLERİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU   |        |                                                        |                                                        |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
|                                                                                                                                          | Dipnot | BİN TÜRK LİRASI (TL)                                   |                                                        |
|                                                                                                                                          |        | Bağımsız Denetimden Geçmiş<br>1 Ocak – 30 Haziran 2022 | Bağımsız Denetimden Geçmiş<br>1 Ocak – 30 Haziran 2021 |
| I. DÖNEM KARIZARARI                                                                                                                      |        |                                                        |                                                        |
| II. DİĞER KAPSAMLI GELİRLER                                                                                                              |        |                                                        |                                                        |
| 2.1 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar                                                                                     |        |                                                        |                                                        |
| 2.1.1 Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları                                                                       |        |                                                        |                                                        |
| 2.1.2 Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları                                                               |        |                                                        |                                                        |
| 2.1.3 Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları                                                                      |        |                                                        |                                                        |
| 2.1.4 Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları                                            |        |                                                        |                                                        |
| 2.1.5 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler                                               |        |                                                        |                                                        |
| 2.2 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar                                                                                        |        |                                                        |                                                        |
| 2.2.1 Yabancı Para Çevirimi Farkları                                                                                                     |        |                                                        |                                                        |
| 2.2.2 Gereğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıkların Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri |        |                                                        |                                                        |
| 2.2.3 Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri                                                                                   |        |                                                        |                                                        |
| 2.2.4 Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri                                                      |        |                                                        |                                                        |
| 2.2.5 Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları                                               |        |                                                        |                                                        |
| 2.2.6 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler                                                  |        |                                                        |                                                        |
| III. TOPLAM KAPSAMLI GELİR (+/-II)                                                                                                       |        | 142.108                                                | 14.223                                                 |

Eklî nolar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

**BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**

**30 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**

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

**2.5 Özkaynak Değişim Tablosu**

| BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ 01 OCAK – 30 HAZİRAN 2022 VE 2021 DÖNEMLERİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI |                                                       |          |                 |                                                                                             |    |               |                              |                           |                 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|----------|-----------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|----|---------------|------------------------------|---------------------------|-----------------|
|                                                                                                                    | ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER                 | Dönem    | Ödenmiş Sermaye | Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler |    | Kar Yedekleri | TÜRK LİRASI (TL)             |                           | Toplam Özkaynak |
|                                                                                                                    |                                                       |          |                 | 1                                                                                           | 2  |               | Geçmiş Dönem Kârı / (Zararı) | Dönem Net Kar veya Zararı |                 |
| I.                                                                                                                 | Önceki Dönem Sonu Bakiyesi                            | 5.2.6.1. | 40.000          |                                                                                             | 88 | 18.179        | 12.011                       | 161.493                   | 231.771         |
| II.                                                                                                                | TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler                    |          |                 |                                                                                             |    |               |                              |                           |                 |
| 2.1                                                                                                                | Halaların Düzeltmesinin Etkisi                        |          |                 |                                                                                             |    |               |                              |                           |                 |
| 2.2                                                                                                                | Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi |          |                 |                                                                                             |    |               |                              |                           |                 |
| III.                                                                                                               | Yeni Bakiye (I-II)                                    |          |                 |                                                                                             |    |               |                              |                           |                 |
| IV.                                                                                                                | Toplam Kapsamlı Gelir                                 | 5.2.6.1. | 40.000          |                                                                                             | 88 | 18.179        | 12.011                       | 161.493                   | 231.771         |
| V.                                                                                                                 | İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı     |          |                 |                                                                                             |    |               |                              |                           |                 |
| VI.                                                                                                                | Dönem Net Kâr veya Zararı                             |          | 10.000          |                                                                                             |    |               | 10.000                       |                           | 41              |
| XI.                                                                                                                | Kâr Dağılımı                                          | 5.5.     |                 |                                                                                             |    |               |                              |                           |                 |
| XII.                                                                                                               | Dağıtılan Temettü                                     | 5.5.     |                 |                                                                                             |    | 4.480         | 157.017                      | 142.108 (161.493)         | 142.108         |
| 12.1                                                                                                               | Yedeklere Atılan Tutarlar                             |          |                 |                                                                                             |    | 4.480         | 157.013                      | (161.493)                 | 4               |
| 12.2                                                                                                               | Diğer                                                 |          |                 |                                                                                             |    |               |                              |                           |                 |
| 12.3                                                                                                               | Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI+XII)             |          | 50.000          |                                                                                             | 88 | 22.659        | 159.028                      | 142.108                   | 373.883         |
| I.                                                                                                                 | Önceki Dönem Sonu Bakiyesi                            | 5.2.6.1. | 40.000          |                                                                                             | 47 | 17.600        | 6.860                        | 5.731                     | 70.239          |
| II.                                                                                                                | TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler                    |          |                 |                                                                                             |    |               |                              |                           |                 |
| 2.1                                                                                                                | Halaların Düzeltmesinin Etkisi                        |          |                 |                                                                                             |    |               |                              |                           |                 |
| 2.2                                                                                                                | Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi |          |                 |                                                                                             |    |               |                              |                           |                 |
| III.                                                                                                               | Yeni Bakiye (I-II)                                    |          |                 |                                                                                             |    |               |                              |                           |                 |
| XI.                                                                                                                | Dönem Net Kâr veya Zararı                             | 5.2.6.1. | 40.000          |                                                                                             | 47 | 17.600        | 6.860                        | 5.731                     | 70.239          |
| XII.                                                                                                               | Kâr Dağılımı                                          | 5.5.     |                 |                                                                                             |    |               |                              |                           |                 |
| XIII.                                                                                                              | Dağıtılan Temettü                                     | 5.5.     |                 |                                                                                             |    | 578           | 5.152                        | (5.731)                   | (1)             |
| 12.1                                                                                                               | Yedeklere Atılan Tutarlar                             |          |                 |                                                                                             |    | 578           | 5.153                        | (5.731)                   | (1)             |
| 12.2                                                                                                               | Diğer                                                 |          |                 |                                                                                             |    |               |                              |                           |                 |
| 12.3                                                                                                               | Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI+XII)             |          | 40.000          |                                                                                             | 47 | 18.179        | 12.012                       | 14.223                    | 84.460          |

1. Duran varlıkların birikimsiz yeniden değerlendirilme ayrıntıları  
2. Tanımlanmış fayda planlarının birikimsiz yeniden ölçüm kazançları/kayıpları.

Eklî notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

## 2.6 Nakit Akış Tablosu

| BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ 01 OCAK – 30 HAZİRAN 2022 VE 2021 DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU |         |                          |                            |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|--------------------------|----------------------------|
|                                                                                                            | Dipnot  | BIN TÜRK LİRASI (TL)     |                            |
|                                                                                                            |         | CARİ DÖNEM<br>30.06.2022 | ÖNCEKİ DÖNEM<br>30.06.2021 |
| <b>A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                   |         |                          |                            |
| <b>1.1 Esas Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kân</b>                    |         | 142.110                  | 14.223                     |
| 1.1.1 Alınan Faizler                                                                                       | 5.4.1.  | 228.062                  | 36.877                     |
| 1.1.2 Ödenen Faizler                                                                                       | 5.4.2.  | (11.506)                 | (11.017)                   |
| 1.1.3 Alınan Temettümler                                                                                   |         | -                        | -                          |
| 1.1.4 Alınan Ücret ve Komisyonlar                                                                          |         | -                        | -                          |
| 1.1.5 Elde Edilen Diğer Kazançlar                                                                          | 5.4.5.  | 4.698                    | 7.764                      |
| 1.1.6 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar                                   |         | -                        | -                          |
| 1.1.7 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler                                          | 5.4.6.1 | (12.928)                 | (7.602)                    |
| 1.1.8 Ödenen Vergiler                                                                                      |         | (5.877)                  | (1.039)                    |
| 1.1.9 Diğer                                                                                                |         | (60.339)                 | (10.760)                   |
| <b>1.2 Esas Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim</b>                                        |         | (189.532)                | 35.216                     |
| 1.2.1 Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'a Yansıtılan FV'larda Net (Artış) Azalış                               |         | (13.742)                 | 9.584                      |
| 1.2.2 Bankalar Hesabındaki Net (Artış) Azalış                                                              | 5.1.1.  | 39.039                   | (2.331)                    |
| 1.2.3 Kredilerdeki Net (Artış) Azalış                                                                      | 5.1.4.2 | (263.330)                | 14.958                     |
| 1.2.4 Diğer Varlıklarda Net (Artış) Azalış                                                                 | 5.1.8.  | (4.686)                  | 18.591                     |
| 1.2.5 Bankaların Mevduatlarında Net Artış (Azalış)                                                         |         | -                        | -                          |
| 1.2.6 Diğer Mevduatlarda Net Artış (Azalış)                                                                |         | -                        | -                          |
| 1.2.7 Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'a Yansıtılan FY'lerde Net Artış (Azalış)                               |         | -                        | -                          |
| 1.2.8 Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)                                                               | 5.2.1.  | 44.259                   | (59.463)                   |
| 1.2.9 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)                                                           |         | -                        | -                          |
| 1.2.10 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)                                                                  |         | 8.928                    | 53.877                     |
| <b>I. Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı</b>                                                |         | (47.422)                 | 49.439                     |
| <b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>                                              |         | -                        | 395                        |
| 2.1 İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları                                         |         | -                        | -                          |
| 2.2 Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları                                        |         | -                        | -                          |
| 2.3 Satın Alınan Menkul ve Gayrimenkuller                                                                  |         | -                        | (105)                      |
| 2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller                                                               |         | -                        | 500                        |
| 2.5 Elde Edilen Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar              |         | -                        | -                          |
| 2.6 Elden Çıkarılan Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar          |         | -                        | -                          |
| 2.7 Satın Alınan İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar                                      |         | -                        | -                          |
| 2.8 Satılan İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar                                           |         | -                        | -                          |
| 2.9 Diğer                                                                                                  |         | -                        | -                          |
| <b>II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı</b>                                            |         | -                        | 395                        |
| <b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>                                            |         | 8.383                    | (47.503)                   |
| 3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit                                             |         | 95.036                   | -                          |
| 3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı                                   |         | (86.654)                 | (47.503)                   |
| 3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları                                                                          |         | -                        | -                          |
| 3.4 Temettü Ödemeleri                                                                                      |         | -                        | -                          |
| 3.5 Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler                                                                   | 3.13.   | -                        | -                          |
| 3.6 Nakit Sermaye artırımını                                                                               | 5.2.6.  | -                        | -                          |
| <b>III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit</b>                                                  |         | 8.383                    | (47.503)                   |
| <b>IV. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi</b>              |         | -                        | -                          |
| <b>V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış</b>                                                   |         | (39.039)                 | 2.331                      |
| <b>VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar</b>                                                | 5.1.1.  | 53.162                   | 10.010                     |
| <b>VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar</b>                                               |         | 14.124                   | 12.341                     |

Ekli notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

### ÜÇÜNCÜ BÖLÜM

#### Muhasebe Politikaları

### 3 Muhasebe politikaları

#### 3.1 Sunum esaslarına ilişkin açıklamalar

Şirket, ilişikteki finansal tabloları ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotlarını, 14 Temmuz 2021 tarih ve 31541 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerinin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" ile Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlara ("TMS / TFRS") ve BDDK tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, açıklama ve genelgelere (tümü "raporlama standartları") uygun olarak hazırlanmıştır.

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında tarihi maliyet esası baz alınarak TL olarak hazırlanmıştır. Finansal tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotlarda yer alan tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.

#### Finansal tabloların onaylanması

30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 09.08.2022 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 30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

| Tarih           | TL / USD | TL / EURO |
|-----------------|----------|-----------|
| 30 Haziran 2022 | 16,6614  | 17,3701   |
| 31 Aralık 2021  | 13,3290  | 15,0867   |

#### 3.3 Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile türev ürünlere ilişkin açıklamalar

Alım-satım amaçlı varlıklar olarak sınıflandırılmış olan türev araçlar gerçeğe uygun değer değişimlerinden oluşan kur farkları/zararları finansal gelir/gider hesapları içinde muhasebeleştirilmektedir. Gerçeğe uygun değer, işlem gören piyasa fiyatlarından ve gerektiğinde indirimli nakit akışı modellerinden elde edilir. Borsa dışı vadeli döviz sözleşmelerinin gerçeğe uygun değerleri ilk vade oranının, sözleşmenin geri kalan süresi için ilgili para biriminin piyasa faiz oranlarına ilişkin hesaplanan vade oranıyla karşılaştırılıp raporlama dönemi sonuna indirgenmesiyle belirlenir. Bütün türev araçlar gerçeğe uygun değer pozitifse aktif kalemler içerisinde alım satım amaçlı türev finansal varlıklarda, gerçeğe uygun değer negatifse pasif kalemler içerisinde alım satım amaçlı türev finansal borçlarda muhasebeleştirilir.

30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, Şirket'in vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri bulunmamaktadır.

30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ana sözleşmeden ayrıştırılmak suretiyle oluşturulan veya riskten korunma amaçlı türev ürünleri yoktur.

### 3.4 Faiz gelir ve giderine ilişkin açıklamalar

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

#### *Kredilerden alınan faizler*

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

### 3.5 Ücret ve komisyon gelir ve giderlerine ilişkin açıklamalar

Tüm gelir ve giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Ücret ve komisyon giderleri dönemsellik ilkesine bağlı olarak kaydedilirler.

### 3.6 Finansal varlıklara ilişkin açıklamalar

30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, Şirket'in finansal varlıkları, bankalar hesabında tuttuğu nakit değerlerden ve kredilerden (tahsili gecikmiş kredi alacaklarından) oluşmaktadır.

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

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

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

### 3.7 Finansal varlıklarda değer düşüklüğüne ilişkin açıklamalar

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

### 3.8 Finansal araçların netleştirilmesine ilişkin açıklamalar

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



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

Tekrar geri alım anlaşmaları çerçevesinde satılan menkul kıymetler ("repo"), bilanço hesaplarında takip edilmektedir. Buna göre, repo anlaşması çerçevesinde müşterilere satılan devlet tahvili ve hazine bonoları ilgili menkul değer hesapları altında "Repoya Konu Edilenler" olarak sınıflandırılmakta ve Şirket portföyünde tutulmuş amaçlarına göre gerçeğe uygun değerleri veya etkin faiz oranına göre iskonto edilmiş bedelleri ile değerlendirilmektedir. Repo işlemlerinden elde edilen fonlar ise pasif hesaplarda ayrı bir kalem olarak yansıtılmakta ve faiz gideri için reeskont kaydedilmektedir.

30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 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

30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 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 bölümüdür. Durdurulan faaliyetlere ilişkin sonuçlar kar veya zarar tablosunda ayrı olarak sunulur. Şirket'in 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla durdurulan faaliyetleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

### 3.11 Şerefiye ve diğer maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar

Şirket'in maddi olmayan duran varlıklarını, yazılım programları oluşturmaktadır. Yazılım programları, satın alım maliyet değerlerinden finansal durum tablosu tarihine kadar oluşmuş birikmiş itfa payları düşülerek yansıtılır. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa payları, satın alımdan itibaren 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.

30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 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.

### 3.13 Kiralama işlemlerine ilişkin açıklamalar

30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, Şirket'in vadesinden önce sona erdirilen herhangi bir faaliyet kiralaması işlemi bulunmamaktadır.

30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kiralayan olduğu herhangi bir finansal veya faaliyet kiralaması işlemi bulunmamaktadır.

### 3.14 Karşılıklar ve koşullu yükümlülüklerle ilişkin açıklamalar

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

### 3.15 Çalışanların haklarına ilişkin yükümlülüklerle ilişkin açıklamalar

Türkiye'de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı ("TMS 19") uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

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

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

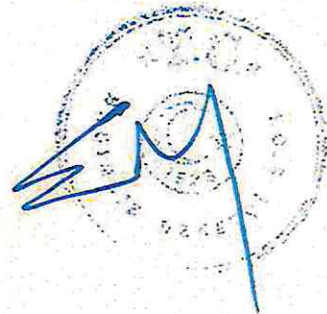
Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

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

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

#### Kullanılmamış izin karşılığı

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



### 3.16 Vergi uygulamalarına ilişkin açıklamalar

#### 3.16.1 Kurumlar vergisi

Şirket, Türkiye’de yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir.

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla Türkiye’de geçerli olan Kurumlar Vergisi oranı %25’tir. Ancak, 15 Nisan 2022 tarihli ve 31810 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7394 Sayılı Hazineye Ait Taşınmaz Malların Değerlendirilmesi ve Katma Değer Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda ve Kanun Hükmünde Karamamelerde Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun’un 26’ncı maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun geçici 13’üncü maddesine eklenen fıkra ile Kurumlar Vergisi oranı 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %25 olarak uygulanacaktır. Bu değişiklik, 01 Temmuz 2022 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren başlayan dönemlere ait kurum kazançlarının vergilendirilmesinde geçerli olacaktır. Vergi oranı değişikliğinin 15 Nisan 2022 itibarıyla yürürlüğe girmesi nedeniyle 30 Haziran 2022 tarihli finansal tablolarda dönem vergisi hesaplamalarında vergi oranı olarak %25 kullanılmıştır.

Kurumlar Vergisi Kanunu’na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları revize edilebilmektedir.

Türkiye’de mukim anonim şirketlerden, kurumlar vergisi ve gelir vergisinden sorumlu olmayanlar ve muaf tutulanlar haricindekilere yapılanlarla Türkiye’de mukim olan ve olmayan gerçek kişilere ve Türkiye’de mukim olmayan tüzel kişilere yapılan temettü ödemeleri %15 gelir vergisine tabidir.

Türkiye’de mukim anonim şirketlerden yine Türkiye’de mukim anonim şirketlere yapılan temettü ödemeleri gelir vergisine tabi değildir. Ayrıca karın dağıtılmaması veya sermayeye eklenmesi durumunda gelir vergisi hesaplanmamaktadır.

Kurumların tam mükellefiyete tabi bir başka kurumun sermayesine iştiraktan elde ettikleri temettü kazançları (yatırım fonlarının katılma belgeleri ile yatırım ortaklıkları hisse senetlerinden elde edilen kar payları hariç) kurumlar vergisinden istisnadır. Ayrıca, kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisseleri ile aynı süreyle sahip oldukları gayrimenkullerinin (taşınmazlarının) kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan haklarının satışından doğan kazançların %75’lik kısmı, 31 Aralık 2017 itibarıyla kurumlar vergisinden istisnadır. Bununla birlikte, 7061 sayılı kanunla yapılan değişiklikle bu oran taşınmazlar açısından %75’ten %50’ye indirilmiş ve 2018 yılından itibaren hazırlanacak vergi beyannamelerinde bu oran %50 olarak kullanılmaktadır.

İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir.

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi idaresi ile mutabakat sağlama gibi bir uygulama yoktur. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dört ay içerisinde verilir. Vergi incelemesine yetkili makamlar, hesap dönemini takip eden beş yıl süresince vergi beyannamelerini ve bunlara temel olan muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve bulguları neticesinde yeniden tarhiyat yapabilirler.

#### Gelir vergisi stopajı

Temettü dağıtımları üzerinde stopaj yükümlülüğü olup, bu stopaj yükümlülüğü temettü ödemesinin yapıldığı dönemde tahakkuk edilir. 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 22 Aralık 2021 tarihine kadar %15 oranında stopaja tabii idi. Ancak, 22 Aralık 2021 tarihli ve 31697 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 4936 sayılı Cumhurbaşkanlığı Kararı uyarınca 193 numaralı Gelir Vergisi Kanunu ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun kar payı dağıtımına ilişkin hükümlerinde düzenleme yapılmış olup, %15 olan stopaj oranı %10’a indirilmiştir.

Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kar dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulamasında, ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan stopaj oranları da göz önünde bulundurulur. Geçmiş yıllar karlarının sermayeye eklenmesi, kar dağıtımı sayılmamaktadır, dolayısıyla stopaj vergisine tabi değildir.



**3.16.2 Ertelenmiş vergiler**

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

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

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

**3.16.3 Transfer fiyatlandırması**

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 13'üncü maddesinin transfer fiyatlandırması yoluyla "Örtülü Kazanç Dağıtımı" başlığı altında transfer fiyatlandırması konusu işlenmekte olup; 18 Kasım 2007 tarihinde yayımlanan "Transfer Fiyatlandırması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtımı Hakkında Genel Tebliğ" 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.

Şirket'in kendisinin ihraç ettiği, 42.898 TL tutarında menkul kıymeti bulunmaktadır (31 Aralık 2021: 34.515 TL).

**3.18 İhraç edilen menkul kıymetlere ilişkin açıklamalar**

|                                             | 30 Haziran 2022 |           | 31 Aralık 2021 |           |
|---------------------------------------------|-----------------|-----------|----------------|-----------|
|                                             | TP              | YP        | TP             | YP        |
| İhraç edilen bonolar (*)                    | 41.153          | –         | 33.124         | –         |
| İhraç edilen tahviller faiz gider tahakkuku | 1.745           | –         | 1.391          | –         |
| <b>Toplam</b>                               | <b>42.898</b>   | <b>--</b> | <b>34.515</b>  | <b>--</b> |

(\*) Şirket'in 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla, itfa tarihi gelmemiş 2 adet devam eden bonosu mevcuttur. İtfa tarihi gelmemiş, devam eden 2 adet bononun faiz oranları %24,50 - %26,50 arasındadır (31.12.2021: Faiz oranları %18,75 - %21,50 arasındadır).

27.000 TL nominal bedelli iskontolu bonosu 26.07.2022 tarihinde itfa olmuştur. 17.000 TL nominal bedelli iskontolu bonosu 07.09.2022 tarihinde itfa olacaktır. (Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, itfa tarihi gelmemiş 2 adet devam eden bonoları mevcuttur. 25.000 TL nominal bedelli iskontolu bonosu 12.01.2022 tarihinde, 10.000 TL nominal bedelli iskontolu bonosu 10.03.2022 tarihinde itfa olmuştur.)

**3.19 Aval ve kabullere ilişkin açıklamalar**

30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, Şirket'in verdiği aval ve kabulü bulunmamaktadır.

### 3.20 Devlet teşviklerine ilişkin açıklamalar

30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla, kullanılan devlet teşviki bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

### 3.21 Raporlamanın bölümlenmeye göre yapılmasına ilişkin açıklamalar

Şirket, Türkiye’de ve sadece varlık yönetim alanında faaliyet gösterdiği için finansal bilgilerini bölümlere göre raporlamamıştır.

### 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.

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.

### 3.23 İlişkili Taraflara İlişkin Açıklamalar

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

### 3.24 Hisse Başına Kazanca İlişkin Açıklamalar

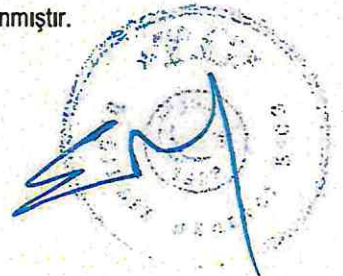
Hisse başına kazanca ilişkin Uluslararası Muhasebe Standardı TMS 33 “Hisse Başına Kazanç” standardı kapsamında hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler hisse başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Bununla birlikte kar veya zarar tablosunda bu bilgiye yer verilmektedir.

### 3.25 Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklara İlişkin Açıklamalar

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

### 3.26 İştirak ve Bağlı Ortaklıklara İlişkin Açıklamalar

Şirket’in 30.06.2022 ve 31.12.2021 itibarıyla iştirak durum bilgisi 5.1.11 nolu dipnotta açıklanmıştır.



### 3.27 Diğer hususlara ilişkin açıklamalar

#### Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

• TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 'daki değişiklikler - Gösterge faiz oranı reformu Faz 2 (1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla yürürlüktedir); Bu Faz 2 değişiklikleri, bir gösterge faiz oranının alternatifleriyle değiştirilmesi de dahil olmak üzere reformların uygulanmasından kaynaklanan hususları ele almaktadır. Faz 2 değişiklikleri, IBOR reformundan doğrudan etkilenen riskten korunma ilişkilerine belirli TMS 39 ve TFRS 9 riskten korunma muhasebesi gerekliliklerinin uygulanmasında geçici ek kolaylıklar sağlar.

• TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri'nde yapılan değişiklikler - TFRS 9'un uygulanmasının ertelenmesi (1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla yürürlüktedir); Bu değişiklikler TFRS 17'nin uygulanma tarihini 2 yıl süreyle erteleyerek 1 Ocak 2023'e ertelemiştir. Bu değişiklikler, TFRS 4'teki TFRS 9 Finansal Araçlar standardının uygulanmasına ilişkin geçici muafiyetin belirlenmiş tarihini 1 Ocak 2023'e ertelemiştir.

• TFRS 16 'Kiralamalar' - COVID 19 kira imtiyazları kolaylaştırıcı uygulamanın uzatılmasına ilişkin değişiklikler (1 Nisan 2021 tarihi itibarıyla yürürlüktedir); COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Mayıs 2020'de, UMSK UFRS 16 Kiralamalar standardında yayımladığı değişiklik ile kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeleri konusunda isteğe bağlı kolaylaştırıcı bir uygulama getirmiştir. 31 Mart 2021 tarihinde, UMSK kolaylaştırıcı uygulamanın tarihini 30 Haziran 2021'den 30 Haziran 2022'ye uzatmak için ilave bir değişiklik yayınlamıştır. Kiracılar, bu tür kira imtiyazlarını kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümler uyarınca muhasebeleştirmeyi seçebilirler. Bu uygulama kolaylığı çoğu zaman kira ödemelerinde azalmayı tetikleyen olay veya koşulun ortaya çıktığı dönemlerde kira imtiyazının değişken kira ödemesi olarak muhasebeleştirilmesine neden olur.

ii) 30 Haziran 2022 Tarihi İtibarıyla Yayımlanmış Ancak Henüz Yürürlüğe Girmemiş Olan Standartlar Ve Değişiklikler:

• TFRS 3, TMS 16, TMS 37'de yapılan dar kapsamlı değişiklikler ve TFRS 1, TFRS 9, TMS 41 ve TFRS 16'da yapılan bazı yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

o TFRS 3 'İşletme Birleşmeleri'nde yapılan değişiklikler; bu değişiklik İşletme birleşmeleri için muhasebe gerekliliklerini değiştirmeden TFRS 3'te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeveye yapılan bir referansı güncellemektedir.

o TMS 16 'Maddi Duran Varlıklar' da yapılan değişiklikler; bir şirketin, varlık kullanıma hazır hale gelene kadar üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirin maddi duran varlığın tutarından düşülmesini yasaklamaktadır. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyeti kar veya zarara yansıtmaktadır.

o TMS 37, 'Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar' da yapılan değişiklikler bu değişiklik bir sözleşmeden zarar ediliş edilmeyeceğine karar verirken şirketin hangi maliyetleri dahil edeceğini belirtir.

Yıllık iyileştirmeler, TFRS 1 'Türkiye Finansal Raporlama Standartları'nın İlk Uygulaması', TFRS 9 'Finansal Araçlar', TMS 41 'Tarımsal Faaliyetler' ve TFRS 16'nın açıklayıcı örneklerinde küçük değişiklikler yapmaktadır.

• TMS 1, "Finansal Tabloların Sunuluşu" standardının yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişikliği; yürürlük tarihi 1 Ocak 2024 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerine ertelenmiştir. TMS 1, "Finansal Tabloların Sunuluşu" standardında yapılan bu dar kapsamlı değişiklikler, raporlama dönemi sonunda mevcut olan haklara bağlı olarak yükümlülüklerin cari veya cari olmayan olarak sınıflandırıldığını açıklamaktadır. Sınıflandırma, raporlama tarihinden sonraki olaylar veya işletmenin beklentilerinden etkilenmemektedir (örneğin, bir imtiyazın alınması veya sözleşmenin ihlali). Değişiklik ayrıca, TMS 1'de bir yükümlülüğün "ödenmesi"nin neyi ifade ettiğini açıklığa kavuşturmaktadır.

• TMS 1, Uygulama Bildirimi 2 ve TMS 8'deki dar kapsamlı değişiklikler, 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler muhasebe politikası açıklamalarını iyileştirmeyi ve finansal tablo kullanıcılarının muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikleri ayırt etmelerine yardımcı olmayı amaçlamaktadır.

### 3.27 Diğer hususlara ilişkin açıklamalar (Devamı)

#### Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

##### ii) 30 Haziran 2022 Tarihi İtibarıyla Yayımlanmış Ancak Henüz Yürürlüğe Girmemiş Olan Standartlar Ve Değişiklikler: (Devamı)

• TMS 12, Tek bir işlemde kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergiye ilişkin değişiklik, 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, şirketler tarafından ilk defa finansal tablolara alındığında vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farkların eşit tutarlarda oluşmasına neden olan işlemler üzerinden ertelenmiş vergi muhasebeleştirmelerini gerektirmektedir.

• TFRS 17, 'Sigorta Sözleşmeleri', Aralık 2021'de değiştirildiği şekliyle; 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4'ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

### 3.28 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesine ilişkin açıklamalar

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in cari dönem finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden düzenlenir ve önemli farklılıklar açıklanır.

### 3.29 Muhasebe tahminlerindeki değişiklik ve hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Finansal tabloların TFRS'lere uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar almasını, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir. Tahminler ve tahminlerin temeli teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellenmenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır. Finansal tablolara yansıtılan tutarları etkileyen en önemli tahmin ve varsayımlar Şirket'in satın almış olduğu etkin faiz yöntemi ile değerlendirilen satın alındığında ya da oluşturulduğunda kredi değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklara ilişkin yapılan tahsilat projeksiyonlarıdır. Muhasebe politikalarında değişiklikler Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden düzenlenir ve önemli farklılıklar açıklanır.



**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM**  
**Mali Bünyeye İlişkin Bilgiler****4 Mali bünyeye ilişkin bilgiler****4.1 Özkaynak Kalemlerine İlişkin Açıklamalar:**

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

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

Sermaye yönetiminde esas unsur, tahsili gecikmiş alacak portföylerinden yapılan tahsilatlardır. Şirket, ödenmiş sermayesi ve kullanmış olduğu krediler ile yeni portföyler satın almıştır ve bu portföylerden elde ettiği tahsilatlar ile de nakit akışı sağlamaktadır. İşletme dışı etkenlerden kaynaklanan sermaye gereksinimleri yoktur. Şirketin sermaye gereksinimi, faaliyetlerini sürdürmek ve iş hacmini 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 avukatlarınca analiz edilmektedir. Şirket, satın aldığı kredileri, portföy bazında takip etmektedir. Şirket, bu kredi portföylerinin değerlemelerini tahsili gecikmiş alacakların yıllar itibarıyla tahsilat performansları izlenerek geleceğe yönelik tahsilat projeksiyonlarının net bugünkü değerlerini hesaplamakta ve kayıtlarına almaktadır.

**4.3 Kur riskine ilişkin açıklamalar**

Şirket tarafından kullanılan 31 Aralık 2021 ve 30 Haziran 2022 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

|            | 30 Haziran 2022 | 31 Aralık 2021 |
|------------|-----------------|----------------|
| Avro       | 16,6614         | 15,0867        |
| ABD Doları | 17,3701         | 13,3290        |

## BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

|                                                                               | Avro | ABD Doları | Diğer YP | Toplam |
|-------------------------------------------------------------------------------|------|------------|----------|--------|
| <b>30.06.2022</b>                                                             |      |            |          |        |
| <b>Varlıklar</b>                                                              |      |            |          |        |
| Nakit değerler                                                                | –    | –          | –        | –      |
| Bankalar                                                                      | –    | –          | –        | –      |
| Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar       | –    | –          | –        | –      |
| Para piyasalarından alacaklar                                                 | –    | –          | –        | –      |
| Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar | –    | –          | –        | –      |
| Krediler                                                                      | –    | –          | –        | –      |
| İştirak, bağıli ortaklık ve birlikte kontrol edilen ortaklıklar               | –    | –          | –        | –      |
| İtfa edilmiş maliyeti üzerinden değerlendirilen finansal varlıklar            | –    | –          | –        | –      |
| Riskten korunma amaçlı türev finansal varlıklar                               | –    | –          | –        | –      |
| Maddi duran varlıklar                                                         | –    | –          | –        | –      |
| Maddi olmayan duran varlıklar                                                 | –    | –          | –        | –      |
| Diğer varlıklar                                                               | –    | –          | –        | –      |
| <b>Toplam Varlıklar</b>                                                       | –    | –          | –        | –      |
| <b>Yükümlülükler</b>                                                          |      |            |          |        |
| Bankalar mevduatı                                                             | –    | –          | –        | –      |
| Döviz tevdiat hesabı                                                          | –    | –          | –        | –      |
| Para piyasalarına borçlar                                                     | –    | –          | –        | –      |
| Diğer mali kuruluşlardan sağlanan fonlar                                      | –    | –          | –        | –      |
| İhraç edilen menkul değerler                                                  | –    | –          | –        | –      |
| Muhtelif borçlar/Diğer yükümlülükler                                          | –    | –          | –        | –      |
| Riskten korunma amaçlı türev finansal borçlar                                 | –    | –          | –        | –      |
| <b>Toplam yükümlülükler</b>                                                   | –    | –          | –        | –      |
| <b>Net Bilanço pozisyonu</b>                                                  | –    | –          | –        | –      |
| <b>Net nazım hesap pozisyonu</b>                                              | –    | –          | –        | –      |

## BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

|                                                                               | Avro | ABD Doları | Diğer YP | Toplam |
|-------------------------------------------------------------------------------|------|------------|----------|--------|
| <b>31 Aralık 2021</b>                                                         |      |            |          |        |
| <b>Varlıklar</b>                                                              |      |            |          |        |
| Nakit değerler                                                                | -    | -          | -        | -      |
| Bankalar                                                                      | -    | 17.236     | -        | 17.236 |
| Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar       | -    | -          | -        | -      |
| Para piyasalarından alacaklar                                                 | -    | -          | -        | -      |
| Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar | -    | -          | -        | -      |
| Krediler                                                                      | -    | -          | -        | -      |
| İştirak, bağlı ortaklık ve birlikte kontrol edilen ortaklıklar                | -    | -          | -        | -      |
| İtfa edilmiş maliyeti üzerinden değerlendirilen finansal varlıklar            | -    | -          | -        | -      |
| Riskten korunma amaçlı türev finansal varlıklar                               | -    | -          | -        | -      |
| Maddi duran varlıklar                                                         | -    | -          | -        | -      |
| Maddi olmayan duran varlıklar                                                 | -    | -          | -        | -      |
| Diğer varlıklar                                                               | -    | -          | -        | -      |
| <b>Toplam Varlıklar</b>                                                       | -    | 17.236     | -        | 17.236 |
| <b>Yükümlülükler</b>                                                          |      |            |          |        |
| Bankalar mevduatı                                                             | -    | -          | -        | -      |
| Döviz tevdiat hesabı                                                          | -    | -          | -        | -      |
| Para piyasalarına borçlar                                                     | -    | -          | -        | -      |
| Diğer mali kuruluşlardan sağlanan fonlar                                      | -    | -          | -        | -      |
| İhraç edilen menkul değerler                                                  | -    | -          | -        | -      |
| Muhtelif borçlar/Diğer yükümlülükler                                          | -    | 17.236     | -        | 17.236 |
| Riskten korunma amaçlı türev finansal borçlar                                 | -    | -          | -        | -      |
| <b>Toplam yükümlülükler</b>                                                   | -    | 17.236     | -        | 17.236 |
| <b>Net Bilanço pozisyonu</b>                                                  | -    | -          | -        | -      |
| <b>Net nazım hesap pozisyonu</b>                                              | -    | -          | -        | -      |



**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**

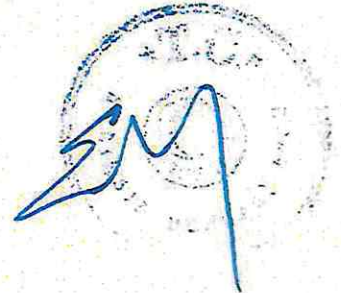
Şirket'in faize duyarlı varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

|                                                                   | 30 Haziran 2022 | 31 Aralık 2021 |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------|
| <b><u>Sabit faizli finansal varlıklar ve yükümlülükler</u></b>    |                 |                |
| Nakit Değerler                                                    | –               | –              |
| Bankalar (Vadeli Mevduatlar)                                      | 13.384          | 52.535         |
| Diğer Finansal Varlıklar                                          | 54.370          | 40.629         |
| İhraç Edilen Menkul Değerler                                      | (42.898)        | (34.515)       |
| Para Piyasasına Borçlar                                           | (45.000)        | (15.000)       |
| Alınan Krediler                                                   | (47.401)        | (33.142)       |
| <b><u>Değişken faizli finansal varlıklar ve yükümlülükler</u></b> |                 |                |
| Nakit Değerler                                                    | –               | –              |
| Bankalar (Vadeli Mevduatlar)                                      | –               | –              |
| İhraç Edilen Menkul Değerler                                      | –               | –              |

Faiz oranlarındaki dalgalanmalardan doğabilecek ekonomik değer farkları önemsiz seviyede hesaplanmaktadır.

Şirket'in faize duyarlı varlık ve yükümlülüklerine uygulanan ortalama faiz oranları aşağıdaki gibidir:

|                              | ABD Doları | Avro | TL    |
|------------------------------|------------|------|-------|
| <b>30 Haziran 2022</b>       |            |      |       |
| Bankalar (Vadeli Mevduatlar) | –          | –    | 15,92 |
| Alınan Krediler              | –          | –    | 22,76 |
| İhraç Edilen Menkul Değerler | –          | –    | 25,50 |
| <b>31 Aralık 2021</b>        |            |      |       |
| Bankalar (Vadeli Mevduatlar) | –          | –    | 20,39 |
| Alınan Krediler              | –          | –    | 18,58 |
| İhraç Edilen Menkul Değerler | –          | –    | 20,13 |



**4.7 Likidite riskine ilişkin açıklamalar**

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

| 30 Haziran 2022               |                  |                    |                |                  |                  |                  |                |                   |
|-------------------------------|------------------|--------------------|----------------|------------------|------------------|------------------|----------------|-------------------|
|                               | Kayıtlı<br>değer | Sözleşme<br>değeri | 6 aydan<br>az  | 6-12 ay<br>arası | 1-2 yıl<br>arası | 2-3 yıl<br>arası | 3 yıl<br>Üzeri | Dağıtıl-<br>mayan |
| <b>Finansal yükümlülükler</b> |                  |                    |                |                  |                  |                  |                |                   |
| Alınan krediler               | 47.401           | 47.401             | –              | 28.588           | 18.813           | –                | –              | –                 |
| Para piyasasına borçlar       | 45.000           | 45.000             | 45.000         | –                | –                | –                | –              | –                 |
| Çıkarılmış tahviller          | 42.898           | 42.898             | 42.898         | –                | –                | –                | –              | –                 |
| Muhtelif borçlar              | 15.349           | 15.349             | 15.349         | –                | –                | –                | –              | –                 |
| <b>Toplam</b>                 | <b>150.648</b>   | <b>150.648</b>     | <b>103.247</b> | <b>28.588</b>    | <b>18.813</b>    | <b>–</b>         | <b>–</b>       | <b>–</b>          |
| 31 Aralık 2021                |                  |                    |                |                  |                  |                  |                |                   |
|                               | Kayıtlı<br>değer | Sözleşme<br>değeri | 6 aydan<br>az  | 6-12 ay<br>arası | 1-2 yıl<br>arası | 2-3 yıl<br>arası | 3 yıl<br>Üzeri | Dağıtıl-<br>mayan |
| <b>Finansal yükümlülükler</b> |                  |                    |                |                  |                  |                  |                |                   |
| Alınan krediler               | 33.142           | 33.142             | 7.000          | 26.142           | –                | –                | –              | –                 |
| Para piyasasına borçlar       | 15.000           | 15.000             | 15.000         | –                | –                | –                | –              | –                 |
| Çıkarılmış tahviller          | 34.515           | 34.515             | 34.515         | –                | –                | –                | –              | –                 |
| Muhtelif borçlar              | 51.333           | 51.333             | 21.613         | 29.720           | –                | –                | –              | –                 |
| <b>Toplam</b>                 | <b>133.990</b>   | <b>133.990</b>     | <b>78.128</b>  | <b>55.862</b>    | <b>–</b>         | <b>–</b>         | <b>–</b>       | <b>–</b>          |

Aşağıdaki tablo, Şirket'in likidite riskiyle ilgili olarak aktif ve pasif kalemlerinin vade yapısını sunmaktadır. Şirket'in türev finansal yükümlülüklerine ilişkin vade dağılımını göstermektedir.

| 30 Haziran 2022                  |                |                 |                 |                 |                      |            |                  |
|----------------------------------|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|----------------------|------------|------------------|
|                                  | 1 Aya<br>Kadar | 1-3 Ay          | 3-12 Ay         | 1-5 Yıl         | 5 Yıl<br>ve<br>Üzeri | Faizsiz    | Toplam           |
| <b>Finansal varlıklar</b>        |                |                 |                 |                 |                      |            |                  |
| Bankalar                         | 13.384         | –               | –               | –               | –                    | 740        | 14.124           |
| Diğer finansal varlıklar         | 24.444         | –               | 29.926          | –               | –                    | –          | 54.370           |
| <b>Toplam varlıklar</b>          | <b>37.828</b>  | <b>–</b>        | <b>29.926</b>   | <b>–</b>        | <b>–</b>             | <b>740</b> | <b>68.494</b>    |
| <b>Finansal yükümlülükler</b>    |                |                 |                 |                 |                      |            |                  |
| Alınan krediler                  | –              | –               | (28.588)        | (18.813)        | –                    | –          | (47.401)         |
| Para piyasalarına borçlar        | –              | (30.000)        | (15.000)        | –               | –                    | –          | (45.000)         |
| Muhtelif borçlar                 | –              | (15.349)        | –               | –               | –                    | –          | (15.349)         |
| Çıkarılmış tahviller             | –              | (42.898)        | –               | –               | –                    | –          | (42.898)         |
| <b>Toplam yükümlülükler</b>      | <b>–</b>       | <b>(88.247)</b> | <b>(43.588)</b> | <b>(18.813)</b> | <b>–</b>             | <b>–</b>   | <b>(150.648)</b> |
| Bilançodaki uzun pozisyon        | –              | –               | –               | –               | –                    | –          | –                |
| Bilançodaki kısa pozisyon        | 37.829         | (88.247)        | (13.662)        | (18.813)        | –                    | 740        | (82.153)         |
| Nazım hesaplardaki uzun pozisyon | –              | –               | –               | –               | –                    | –          | –                |
| Nazım hesaplardaki kısa pozisyon | –              | –               | –               | –               | –                    | –          | –                |
| <b>Toplam</b>                    | <b>37.829</b>  | <b>(88.247)</b> | <b>(13.662)</b> | <b>(18.813)</b> | <b>–</b>             | <b>740</b> | <b>(82.153)</b>  |

**4.7 Likidite riskine ilişkin açıklamalar (devamı)**

| 31 Aralık 2021                   |                 |                 |                 |           |                      |            |                  |
|----------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------|----------------------|------------|------------------|
|                                  | 1 Aya<br>Kadar  | 1-3 Ay          | 3-12 Ay         | 1-5 Yıl   | 5 Yıl<br>ve<br>Üzeri | Faizsiz    | Toplam           |
| <b>Finansal varlıklar</b>        |                 |                 |                 |           |                      |            |                  |
| Bankalar                         | 52.535          | --              | --              | --        | --                   | 627        | 53.162           |
| Diğer finansal varlıklar         | 40.629          | --              | --              | --        | --                   | --         | 40.629           |
| <b>Toplam varlıklar</b>          | <b>93.164</b>   | <b>--</b>       | <b>--</b>       | <b>--</b> | <b>--</b>            | <b>627</b> | <b>93.791</b>    |
| <b>Finansal yükümlülükler</b>    |                 |                 |                 |           |                      |            |                  |
| Alınan krediler                  | --              | (7.000)         | (26.142)        | --        | --                   | --         | (33.142)         |
| Para piyasalarına borçlar        | (15.000)        | --              | --              | --        | --                   | --         | (15.000)         |
| Muhtelif borçlar                 | --              | (21.613)        | (29.718)        | --        | --                   | --         | (51.331)         |
| Çıkarılmış tahviller             | --              | (34.515)        | --              | --        | --                   | --         | (34.515)         |
| <b>Toplam yükümlülükler</b>      | <b>(15.000)</b> | <b>(63.128)</b> | <b>(55.860)</b> | <b>--</b> | <b>--</b>            | <b>--</b>  | <b>(133.988)</b> |
| Bilançodaki uzun pozisyon        | --              | --              | --              | --        | --                   | --         | --               |
| Bilançodaki kısa pozisyon        | 78.165          | (63.128)        | (55.860)        | --        | --                   | 627        | (40.196)         |
| Nazım hesaplardaki uzun pozisyon | --              | --              | --              | --        | --                   | --         | --               |
| Nazım hesaplardaki kısa pozisyon | --              | --              | --              | --        | --                   | --         | --               |
| <b>Toplam</b>                    | <b>78.164</b>   | <b>(63.128)</b> | <b>(55.860)</b> | <b>--</b> | <b>--</b>            | <b>627</b> | <b>(40.196)</b>  |

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

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

**4.9 Hisse Senedi Pozisyon Riskine İlişkin Açıklamalar**

30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, Şirket'in finansal varlıkları arasında hisse senedi yatırımları bulunmamaktadır.

**4.10 Menkul Kıymetleştirme Pozisyonları**

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

**4.11 Kredi Riski Azaltım Teknikleri**

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

**4.12 Kaldıraç Oranına İlişkin Açıklamalar**

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

**BEŞİNCİ BÖLÜM**  
**Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar****5 Finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar****5.1 Finansal durum tablosunun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar****5.1.1 Nakit değerler ve TCMB'ye ilişkin bilgiler**

Yoktur. (31 Aralık 2021 \_ Yoktur.)

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

|                  | 30 Haziran 2022 |           | 31 Aralık 2021 |           |
|------------------|-----------------|-----------|----------------|-----------|
|                  | TP              | YP        | TP             | YP        |
| Serbest Fon_Bono | 54.370          | –         | 40.629         | –         |
| <b>Toplam</b>    | <b>54.370</b>   | <b>--</b> | <b>40.629</b>  | <b>--</b> |

30 Haziran 2022 itibarıyla finansman bonusu, Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'den alınan 22.142 TL değerindeki serbest fondan, Yapı ve Kredi Bankası'ndan 160 TL, İş Bankası'ndan 2.142 TL ve Nurolbank A.Ş.'den alınan 29.926 TL değerindeki bonodan oluşmaktadır. (31 Aralık 2021 itibarıyla finansman bonusu, Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'den alınan 10.036 TL değerindeki serbest fondan İş Bankası'ndan alınan 10.242 TL değerindeki bonodan ve Nurolbank A.Ş.'den alınan 20.349 TL değerindeki bonodan oluşmaktadır.)

**5.1.3 Bankalara ilişkin bilgiler**

|               | 30 Haziran 2022 |           | 31 Aralık 2021 |               |
|---------------|-----------------|-----------|----------------|---------------|
|               | TP              | YP        | TP             | YP            |
| Bankalar      | 14.124          | –         | 35.836         | 17.326        |
| Yurtiçi       | 14.124          | –         | 35.836         | 17.326        |
| Yurtdışı      | –               | –         | –              | –             |
| <b>Toplam</b> | <b>14.124</b>   | <b>--</b> | <b>35.836</b>  | <b>17.326</b> |

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

30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ortaklarına ve mensuplarına verilen avansı bulunmamaktadır.

**5.1.4.2 Krediler ve diğer alacaklara ilişkin bilgiler**

|                                 | 30 Haziran 2022 |           | 31 Aralık 2021 |           |
|---------------------------------|-----------------|-----------|----------------|-----------|
|                                 | TP              | YP        | TP             | YP        |
| Dönembaşı bakiye                | 216.933         | --        | 154.561        | --        |
| Dönemiçi girişler (*)           | 115.289         | --        | --             | --        |
| Dönemiçi çıkışlar               | --              | --        | --             | --        |
| Dönem içindeki maliyetler, net  | (5.737)         | --        | (8.611)        | --        |
| Beklenen zarar karşılıkları (-) | (55.865)        | --        | (116.819)      | --        |
| Kredilerden alınan faizler (**) | 170.605         | --        | 187.802        | --        |
| <b>Toplam</b>                   | <b>441.225</b>  | <b>--</b> | <b>216.933</b> | <b>--</b> |

(\*) Şirketin 30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 itibarıyla bankalar ve finans kuruluşlarından satın aldığı kredi portföylerine ilişkin alım bedelleridir.

(\*\*) 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 170.606 TL tutarındaki fark, kredilerden alınan faiz geliri olarak muhasebeleştirilmiştir. (31.12.2021: 187.802 TL). Şirket, 14.07.2021 tarihinde yayımlanan Varlık Yönetim Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları ile Devralınacak Alacaklara İlişkin İşlemler Hakkında Yönetmelik 13/3 "...Devralınan alacaklara ilişkin olarak değerlendirme yapılırken mali tablo hazırlama tarihinden itibaren 10 yıl içindeki beklenen nakit akışları dikkate alınır." maddesi uyarınca gelecek projeksiyonlarında 10 yıllık tahsilat projeksiyonu yapmış ve etkisini mali tablolara yansıtmıştır.

Kredilerinin kullanıcılara göre dağılımı aşağıdaki gibidir.

|               | 30.Haz.22      |           | 31.Ara.21      |           |
|---------------|----------------|-----------|----------------|-----------|
|               | TP             | YP        | TP             | YP        |
| Özel          | 441.225        | --        | 216.933        | --        |
| <b>Toplam</b> | <b>441.225</b> | <b>--</b> | <b>216.933</b> | <b>--</b> |



**5.1.4.2 Krediler ve diğer alacaklara ilişkin bilgiler (Devamı)**

Kredilerin yurtiçi ve yurtdışı dağılımı aşağıdaki gibidir.

|               | 30.Haz.22      |           | 31.Ara.21      |           |
|---------------|----------------|-----------|----------------|-----------|
|               | TP             | YP        | TP             | YP        |
| Yurtiçi       | 441.225        | --        | 216.933        | --        |
| <b>Toplam</b> | <b>441.225</b> | <b>--</b> | <b>216.933</b> | <b>--</b> |

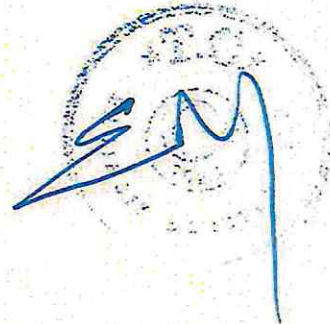
Satın alınan tüm tahsili gecikmiş alacaklar yurtiçi kredilerden oluşmaktadır.

Tahsili gecikmiş alacakların hesaplanan tahsilat projeksiyonlarının net bugünkü değerleri ile kayıtlı defter değerleri arasındaki pozitif farklar "Kredilerden alınan faizler" kalemi altında gelir olarak negatif farklar ise "Beklenen zarar karşılıkları" altında gider olarak kaydedilmektedir. Tahsili gecikmiş alacakların ilk muhasebeleştirme sonrasında değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin yeni tarafsız göstergelerin bulunması durumunda, tahsil imkanı kalmayan alacaklar için karşılık ayrılmaktadır. 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla yukarıda bahsedilen yöntemin uygulanması sonucu tahsili gecikmiş alacakların net kayıtlı değeri 441.225 TL'dir. (31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla yukarıda bahsedilen yöntemin uygulanması sonucu tahsili gecikmiş alacakların net kayıtlı değeri 216.933 TL'dir.)

30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla, Şirket satın aldığı portföyleri için ödediği satın alma bedellerini finansal durum tablosunda krediler ana başlığı altında donuk alacaklar kalemi içerisinde göstermektedir. Krediler ve alacaklar elde etme maliyet üzerinden kayda alınmakta ve etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet değeri üzerinden taşınmaktadır. Şirket, risk yönetimi ve yatırım stratejileri dahilinde tahmini nakit akışlarını düzenli olarak gözden geçirmektedir.

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

Tahmini Tahsilat Projeksiyonları: Şirket işlemeyen kredi portföylerini aldıktan sonra, tecrübelerini dosyaların içeriklerini ve piyasa şartlarını göz önünde bulundurarak bu portföyler için belirli tahsilat projeksiyonları yapmış ve gelecek yıllar için tahsilatlarını dönemler halinde planlamıştır. Söz konusu tahminleri yaparken, piyasa katılımcılarının durumuna göre dikkate alacakları diğer unsurları da projeksiyonlarına dahil etmiştir. Mevcut tahsili gecikmiş alacaklar için Şirket'in 2022-2032 yılları için tahmin ettiği indirgenmemiş tahsilat tutarı 1.146.200 TL'dir (31 Aralık 2021: Mevcut tahsili gecikmiş alacaklar için Şirket'in 2022-2031 yılları için tahmin ettiği indirgenmemiş tahsilat tutarı 567.232 TL'dir)



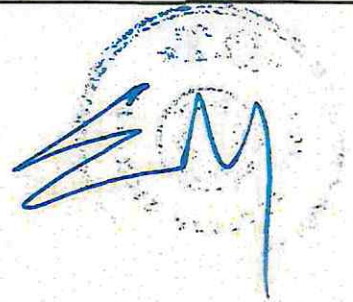
**5.1.4 Krediler ve alacaklara ilişkin açıklamalar, (Devamı)****5.1.4.2 Krediler ve diğer alacaklara ilişkin bilgiler (Devamı)**

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

|                                                   | 30.06.2022       | 31.12.2021       |
|---------------------------------------------------|------------------|------------------|
| 12 Aylık Beklenen Zarar Karşılığı (Birinci Aşama) | (17.267)         | (17.396)         |
| Kredi Riskinde Önemli Artış (İkinci Aşama)        | –                | –                |
| Temerrüt (Üçüncü Aşama/Özel Karşılık)             | (231.189)        | (179.024)        |
| <b>Toplam</b>                                     | <b>(248.456)</b> | <b>(196.420)</b> |

**5.1.5 Maddi duran varlıklara ilişkin açıklamalar**

|                            | Menkuller    | Özel Maliyetler | Toplam       |
|----------------------------|--------------|-----------------|--------------|
| <b>Maliyet değeri</b>      |              |                 |              |
| <b>31 Aralık 2020</b>      | <b>4.143</b> | <b>3.350</b>    | <b>7.493</b> |
| Alımlar                    | 253          | –               | 253          |
| Satışlar (-)               | (735)        | –               | (735)        |
| <b>31 Aralık 2021</b>      | <b>3.661</b> | <b>3.350</b>    | <b>7.011</b> |
| Alımlar                    | –            | –               | –            |
| Satışlar (-)               | –            | –               | –            |
| <b>30 Haziran 2022</b>     | <b>3.661</b> | <b>3.350</b>    | <b>7.011</b> |
| <b>Birikmiş amortisman</b> |              |                 |              |
| <b>31 Aralık 2020</b>      | <b>2.508</b> | <b>2.658</b>    | <b>5.166</b> |
| Dönem gideri               | 548          | 326             | 874          |
| Satışlar (-)               | (137)        | –               | (137)        |
| <b>31 Aralık 2021</b>      | <b>2.919</b> | <b>2.984</b>    | <b>5.903</b> |
| Dönem gideri               | 95           | 282             | 377          |
| Satışlar (-)               | –            | –               | –            |
| <b>30 Haziran 2022</b>     | <b>3.014</b> | <b>3.266</b>    | <b>6.280</b> |
| <b>Net defter değeri</b>   |              |                 |              |
| <b>31 Aralık 2020</b>      | <b>1.635</b> | <b>692</b>      | <b>2.327</b> |
| <b>31 Aralık 2021</b>      | <b>742</b>   | <b>366</b>      | <b>1.108</b> |
| <b>30 Haziran 2022</b>     | <b>647</b>   | <b>84</b>       | <b>731</b>   |



**5.1.6 Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar**

|                            | Yazılım      |
|----------------------------|--------------|
| <b>Maliyet değeri</b>      |              |
| <b>31 Aralık 2020</b>      | <b>4.062</b> |
| Alımlar                    | 87           |
| Satışlar (-)               | (53)         |
| <b>31 Aralık 2021</b>      | <b>4.096</b> |
| Alımlar                    | -            |
| Satışlar (-)               | -            |
| <b>30 Haziran 2022</b>     | <b>4.096</b> |
| <b>Birikmiş amortisman</b> |              |
| <b>31 Aralık 2020</b>      | <b>1.447</b> |
| Dönem gideri               | 264          |
| Satışlar (-)               | (8)          |
| <b>31 Aralık 2021</b>      | <b>1.703</b> |
| Dönem gideri               | 126          |
| Satışlar (-)               | -            |
| <b>30 Haziran 2022</b>     | <b>1.829</b> |
| <b>Net defter değeri</b>   |              |
| <b>31 Aralık 2020</b>      | <b>2.615</b> |
| <b>31 Aralık 2021</b>      | <b>2.393</b> |
| <b>30 Haziran 2022</b>     | <b>2.267</b> |

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

|                               | 30 Haziran 2022 |           | 31 Aralık 2021 |           |
|-------------------------------|-----------------|-----------|----------------|-----------|
|                               | TP              | YP        | TP             | YP        |
| Geçici vergi                  | 2.374           | -         | 1.704          | -         |
| Devreden KDV                  | 2.813           | -         | 2.299          | -         |
| Tevkif edilen gelir vergileri | 129             | -         | 155            | -         |
| İade Edilebilir KDV           | 31              | -         | -              | -         |
| <b>Toplam</b>                 | <b>5.347</b>    | <b>--</b> | <b>4.158</b>   | <b>--</b> |



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

Şirket'in 30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlığı/(borcu) detayı aşağıdaki gibidir:

|                                                           | 30.06.2022      |                  | 31.12.2021      |                  |
|-----------------------------------------------------------|-----------------|------------------|-----------------|------------------|
|                                                           | Toplam          | Ertelenen vergi  | Toplam          | Ertelenen vergi  |
|                                                           | geçici farklar  | varlığı/         | geçici farklar  | varlığı/         |
|                                                           |                 | (yükümlülüğü)    |                 | (yükümlülüğü)    |
| <b>Ertelenen vergi varlıkları:</b>                        |                 |                  |                 |                  |
| Kıdem tazminatı karşılığı                                 | (1.079)         | 217              | (630)           | 126              |
| Kullanılmamış izin karşılığı                              | (876)           | 175              | (658)           | 132              |
| Beklenen zarar karşılığı                                  | (17.267)        | 3.453            | (17.396)        | 3.479            |
| Dava karşılığı                                            | (221)           | 44               | (201)           | 40               |
| <b>Ertelenen vergi varlıkları</b>                         | <b>(19.443)</b> | <b>3.889</b>     | <b>(18.885)</b> | <b>3.777</b>     |
| <b>Ertelenen vergi yükümlülüğü:</b>                       |                 |                  |                 |                  |
| IRR                                                       | 372.009         | (74.402)         | 154.240         | (30.848)         |
| Sabit kıymet düzeltmeleri                                 | 707             | (141)            | 767             | (153)            |
| <b>Ertelenen vergi yükümlülükleri</b>                     | <b>372.716</b>  | <b>(74.543)</b>  | <b>155.007</b>  | <b>(31.001)</b>  |
| <b>Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri), net</b> |                 | <b>(70.655)</b>  |                 | <b>(27.224)</b>  |
| <b>Ertelenmiş vergi varlığı / (borcu) hareketleri</b>     |                 | <b>30.Haz.22</b> |                 | <b>31.Ara.21</b> |
| 1 Ocak, açılış bakiyesi                                   |                 | (27.225)         |                 | (3.140)          |
| Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)                        |                 | (43.430)         |                 | (24.074)         |
| Özkaynaklarda muhasebeleştirilen                          |                 | -                |                 | (10)             |
| <b>Kapanış bakiyesi</b>                                   |                 | <b>(70.655)</b>  |                 | <b>(27.224)</b>  |



**5.1.8 Diğer aktiflere ilişkin bilgiler**

|                        | 30 Haziran 2022 |           | 31 Aralık 2021 |           |
|------------------------|-----------------|-----------|----------------|-----------|
|                        | TP              | YP        | TP             | YP        |
| Muhtelif alacaklar (*) | 52.582          | --        | 51.342         | --        |
| Verilen avanslar       | 693             | --        | --             | --        |
| Diğer                  | 39              | --        | 453            | --        |
| <b>Toplam</b>          | <b>53.314</b>   | <b>--</b> | <b>51.795</b>  | <b>--</b> |

(\*) Muhtelif alacakların 48.150 TL 'si Dore Kuyumculuk ve Mücevherat AŞ'den olan alacaktan oluşmaktadır. (31.12.2021: Muhtelif alacakların 48.450 TL 'si Dore Kuyumculuk ve Mücevherat AŞ'den olan alacaktan oluşmaktadır.) İlk bakiye 48.825 TL, 30.06.2022 bakiye 48.150 TL, 04.08.2022 bakiye 48.100 TL'dir. Tahsilatlar ödeme planına uygun olarak devam etmektedir.

**5.1.9 Satış Amaçlı Elde Tutulan Varlıklar**

Satış amaçlı elde tutulan varlıklar Şirket'in alacağın ilişkin elde ettiği gayrimenkul ve takipteki varlıklardan oluşmaktadır. 30 Haziran 2022 itibarıyla Şirket'in satış amaçlı olarak aktifinde sınıfladığı 14.733 TL (31.12.2021: 12.252 TL) alım maliyetli toplam 71 adet satış amaçlı gayrimenkul bulunmaktadır. Şirket'in 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla, son yapılan ekspertizlere ve kıymet takdiri raporlarına göre bu gayrimenkullerin bedeli 37.563 TL'dir.

**5.1.10 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller**

Şirket'in 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkulu bulunmamaktadır. (Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkulu bulunmamaktadır.)

**5.1.11 İştirakler**

Şirket'in 10.06.2020 tarihli ve 2020/18 sayılı Yönetim Kurulu Kararına istinaden; Ak Faktoring A.Ş.'nin %15 oranındaki hissesini 18.860 TL bedel ile Altınhas Holding A.Ş.'den devir alınmasına karar verilmiştir. Hisse devir işlemi 21.07.2020 tarihi itibarıyla gerçekleşmiştir. Kontrol gücü olmaması sebebiyle finansal tablolara konsolide edilmemiştir.

**5.1.12 Birlikte kontrol edilen ortaklıklara (iş ortaklıkları) ilişkin bilgiler**

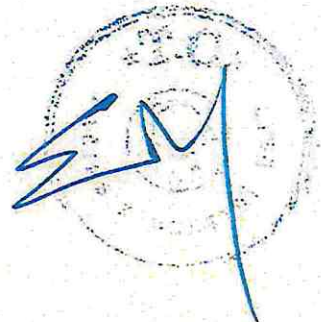
30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, Şirket'in birlikte kontrol edilen ortaklığı bulunmamaktadır.

**5.1.13 Kiralama işlemlerinden alacaklara ilişkin bilgiler**

30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kiralama işlemlerinden alacakları bulunmamaktadır.

**5.1.14 Riskten korunma amaçlı türev finansal araçlara ilişkin açıklamalar**

30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, Şirket'in riskten korunma amaçlı türev finansal araçları bulunmamaktadır.



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

|                   | 30 Haziran 2022 |           | 31 Aralık 2021 |           |
|-------------------|-----------------|-----------|----------------|-----------|
|                   | TP              | YP        | TP             | YP        |
| Kısa vadeli       | 39.338          | –         | 33.142         | –         |
| Banka kredileri   | 38.470          | –         | 32.720         | –         |
| Faiz tahakkukları | 868             | –         | 422            | –         |
| Uzun vadeli       | 8.063           | –         | –              | –         |
| <b>Toplam</b>     | <b>47.401</b>   | <b>--</b> | <b>33.142</b>  | <b>--</b> |

Şirket'in 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla, kullanmış olduğu banka kredilerinin faiz oranları %15,75- %28,00 arasındadır. (31.12.2021: Faiz oranları %18,00 - %23,00 arasındadır).

Şirket'in 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla finansal kiralama işlemi bulunmamaktadır. (31.12.2021: Şirket'in finansal kiralama işlemi bulunmamaktadır.)

30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, Şirket'in vadesinden önce sona erdirilen herhangi bir faaliyet kiralaması işlemi bulunmamaktadır.

30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kiralayan olduğu herhangi bir finansal veya faaliyet kiralaması işlemi bulunmamaktadır.

**5.2.2 Çıkarılmış tahvillere ilişkin açıklamalar**

|                                             | 30 Haziran 2022 |           | 31 Aralık 2021 |           |
|---------------------------------------------|-----------------|-----------|----------------|-----------|
|                                             | TP              | YP        | TP             | YP        |
| İhraç edilen bonolar                        | 41.153          | –         | 33.124         | –         |
| İhraç edilen tahviller faiz gider tahakkuku | 1.745           | –         | 1.391          | –         |
| <b>Toplam</b>                               | <b>42.898</b>   | <b>--</b> | <b>34.515</b>  | <b>--</b> |

Şirket'in 30 Haziran 2022 Tarihi itibarıyla ihraç etmiş olduğu menkul kıymetlerin detayları aşağıdaki gibidir:

| ISIN Kodu       | İhraç tarihi | İhraç edilen nominal | İtfa tarihi | Satış yöntemi                 | Faiz Oranı | Kupon dönemi |
|-----------------|--------------|----------------------|-------------|-------------------------------|------------|--------------|
| TRFBVYS72217(*) | 11.04.2022   | 27.000 TL            | 26.07.2022  | Nitelikli yatırımcılara satış | 24,50%     | Vade sonunda |
| TRFBVYS92215    | 8.06.2022    | 17.000 TL            | 7.09.2022   | Nitelikli yatırımcılara satış | 26,50%     | Vade sonunda |

\*Rapor tarihi itibarıyla, TRFBVYS72217 ISIN kodlu bononun ödemeleri yatırımcılara tamamlanmıştır.

**5.2.3 Muhtelif borçlara ilişkin açıklamalar**

|                                               | 30 Haziran 2022 |           | 31 Aralık 2021 |           |
|-----------------------------------------------|-----------------|-----------|----------------|-----------|
|                                               | TP              | YP        | TP             | YP        |
| Aracılık edinilen portföy ile ilgili borçlar* | 332             | –         | 29.718         | –         |
| Peşin tahsil edilen gelirler (**)             | 12.641          | –         | 19.268         | –         |
| Hizmet tedarik eden satıcılara olan borçlar   | 133             | –         | 693            | –         |
| Gider tahakkukları                            | 180             | –         | 150            | –         |
| İlişkili taraflara borçlar (Not 5.7)          | 64              | –         | 16             | –         |
| Diğer muhtelif borçlar                        | 1.999           | –         | 1.488          | –         |
| <b>Toplam</b>                                 | <b>15.349</b>   | <b>--</b> | <b>51.333</b>  | <b>--</b> |

(\*) Hasılat paylaşımı bekleyen işlemler satırında yer alan tutar, hasılat paylaşımına konu olan gayrimenkullerin alım bedelleridir. Bu gayrimenkuller satıldığında satış bedeli üzerinden hasılat paylaşımına konu edilecektir. Hasılat paylaşımında Şirketin payı her bir gayrimenkul için ayrı ayrı %22,00, %17,00 ve %19,40'tır.

(\*\*) Peşin tahsil edilen gelirler, Varlık Yönetim Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları ile Devralınacak Alacaklara İlişkin İşlemler Hakkında Yönetmelik 14/1/ç maddesi "Kaynak kuruluşların ana faaliyet konularından doğan alacakları ile diğer varlıklarının tahsilatı, yeniden yapılandırılması veya üçüncü kişilere devri konularında aracılık, destek ve danışmanlık hizmeti verebilir" uyarınca, portföylerin alınması ve üçüncü kişilere devri konusunda alınan danışmanlık ve portföy bedelidir.

## SİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

## 30 HAZİRAN 2022 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

|                               | 30 Haziran 2022 |           | 31 Aralık 2021 |           |
|-------------------------------|-----------------|-----------|----------------|-----------|
|                               | TP              | YP        | TP             | YP        |
| Kıdem tazminatı karşılığı (*) | 1.079           | --        | 630            | --        |
| Kullanılmamış izin karşılığı  | 877             | --        | 658            | --        |
| Dava karşılıkları (**)        | 221             | --        | 1.359          | --        |
| <b>Toplam</b>                 | <b>2.177</b>    | <b>--</b> | <b>2.647</b>   | <b>--</b> |

(\*) Şirketin kıdem tazminatı karşılığını aşağıdaki şekilde hesaplanmıştır. 30 Haziran 2022 itibarıyla karşılık, her hizmet yılı için maksimum 10.848,59 TL (tam rakam olarak) olmak üzere 30 günlük ücret üzerinden ve emeklilik ya da ayrılış tarihindeki oranlar kullanılarak hesaplanmaktadır. (31.12.2021: 8.285 TL (tam rakam olarak))

Şirket, 31 Aralık 2021 ve 30 Haziran 2022 tarihlerinde sona eren dönemlere ait finansal tablolarında yukarıda belirtilen esaslara dayanarak beklenen enflasyon oranı ve reel reeskont oranı kullanılarak bilanço gününe indirgenerek hesaplanmış kıdem tazminatı yükümlülüğünü finansal tablolarına yansıtmıştır. Finansal durum tablosu gününde kullanılan temel varsayımlara ait oranlar aşağıdaki gibidir:

|                       | 30 Haziran 2022 | 31 Aralık 2021 |
|-----------------------|-----------------|----------------|
| Faiz oranı            | %16,50          | %16,50         |
| Enflasyon oranı       | %13,00          | %13,00         |
| Reel iskonto oranları | %3,10           | %3,10          |

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

| Kıdem tazminatı karşılığı hareketleri: | 30 Haziran 2022 | 31 Aralık 2021 |
|----------------------------------------|-----------------|----------------|
| 1.Oca                                  | 630             | 740            |
| Hizmet maliyeti                        | 780             | 953            |
| Faiz maliyeti                          | 11              | 20             |
| Aktüeryal fark                         | --              | (1.031)        |
| Ödenen tazminatlar (-)                 | (342)           | (52)           |
| <b>Dönem sonu</b>                      | <b>1.079</b>    | <b>630</b>     |

(\*\*) Dava karşılıkları ödemesi muhtemel çalışan davaları ve idari para cezası karşılıklarından kaynaklanmaktadır. Dava karşılığına konu olan şirket'in taraf olduğu dava sayısı 28'tir. Şirket'in ana faaliyet konusundan kaynaklı olarak taraf olduğu dava sayısı 30.06.2022 itibarıyla 10.001 adet olup, bu davaların 7.357 adeti kapalıdır. (31.12.2021: Dava karşılığına konu olan şirket'in taraf olduğu dava sayısı 23'tür. Şirket'in ana faaliyet konusundan kaynaklı olarak taraf olduğu dava sayısı 31.12.2021 itibarıyla 8.799 adet olup, bu davaların 7.357 adeti kapalıdır.)

**5.2.5 Vergi borcuna ilişkin açıklamalar**

|                                   | 30 Haziran 2022 |          | 31 Aralık 2021 |          |
|-----------------------------------|-----------------|----------|----------------|----------|
|                                   | TP              | YP       | TP             | YP       |
| Ödenecek kurumlar vergisi         | 5.876           | –        | 4.977          | –        |
| <i>Kurumlar vergisi karşılığı</i> | 5.876           | –        | 4.977          | –        |
| Ödenecek vergi ve fonlar          | 1.217           | –        | 301            | –        |
| Ücretlerden kesilen gelir vergisi | –               | –        | 9              | –        |
| Sosyal güvenlik primleri          | 517             | –        | 371            | –        |
| <b>Toplam</b>                     | <b>7.610</b>    | <b>–</b> | <b>5.658</b>   | <b>–</b> |

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

|                               | 30 Haziran 2022  |                   |                   | 31 Aralık 2021   |                   |                   |
|-------------------------------|------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|
|                               | Pay oranları (%) | Hisse Adedi       | Toplam değer (TL) | Pay oranları (%) | Hisse Adedi       | Toplam değer (TL) |
| Altınhas Yatırım Holding A.Ş. | 95,65%           | 47.823.456        | 47.823            | –                | –                 | –                 |
| Ak Faktoring A.Ş.             | 4,35%            | 2.176.544         | 2.177             | 4,35%            | 38.258.765        | 1.741             |
| Altınhas Holding A.Ş.         | –                | –                 | –                 | 95,65%           | 1.741.235         | 38.259            |
| <b>Toplam</b>                 | <b>100%</b>      | <b>50.000.000</b> | <b>50.000</b>     | <b>100%</b>      | <b>40.000.000</b> | <b>40.000</b>     |

Şirket'in 40.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin, tamamı iç kaynaklardan karşılanmak suretiyle 10.000 tutarında (%25 oranında) artırılarak 50.000 TL'ye çıkartılmıştır. Bu sermaye her biri 1 (bir) Türk Lirası nominal değerinde toplam 50.000.000 adet paya bölünmüştür. İlgili sermaye artışı 01.02.2022' de tescil olmuştur.

Hissedarlarımızdan Altınhas Holding, 17.05.2022 tarihli genel kurul kararı ile Şirket'in sermayesinde sahip olduğu payları, İstanbul Ticaret Sicili nezdinde 01.06.2022 tarihinde tescil edilen kısmi bölünme sonucunda Altınhas Holding'in %100 bağlı ortaklığı olan Altınhas Yatırım Holding'e devretmiştir. Söz konusu kısmi bölünme 01.06.2022 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü nezdinde tescil edilmiş ve 01.06.2022 tarihli ve 10589 sayılı TTSG'de ilan edilmiştir. Anılan kısmi bölünme işleminin tamamlanması sonucu Şirket'in %95,65 oran ile pay sahibi Altınhas Holding yerine, Altınhas Yatırım Holding olmuştur.

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

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

Şirket Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 14.10.2021 tarih ve 53/1523 sayılı izni ile kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir. Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 200.000.000 Türk Lirası olup, her biri 1 (bir) Türk Lirası değerinde 200.000.000 adet paya ayrılmıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu'na verilen kayıtlı sermaye tavanı izni 2021-2025 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2025 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi, verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almak suretiyle Genel Kuruldan 5 yılı geçmemek üzere yeni bir süre için yetki alınması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda Yönetim Kurulu kararıyla sermaye artırımı yapılamaz.

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

Şirket'in 40.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin, tamamı iç kaynaklardan karşılanmak suretiyle 10.000 tutarında (%25 oranında) artırılarak 50.000 TL'ye çıkartılmıştır. Bu sermaye her biri 1 (bir) Türk Lirası nominal değerinde toplam 50.000.000 adet paya bölünmüştür. İlgili sermaye artışı 01.02.2022' de tescil olmuştur. (31.12.2021: Yoktur.)

**5.3 Nazım hesaplara ilişkin açıklama ve dipnotlar**

**5.3.1 Gayri kabili rücu nitelikteki kredi taahhütlerinin türü ve miktarı**

Yoktur. (31 Aralık 2021 – Yoktur)

**5.3.2 Taahhütlere ilişkin açıklamalar**

Yoktur. (31 Aralık 2021 – Yoktur)

**5.3.3 Emanet ve rehinli kıymetlere ilişkin açıklamalar**

Şirketin, 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla portföy tahsilatları ve kredi teminatları olarak bankalarca verilmiş olan 74.784 TL tutarında şirketin faaliyetinden kaynaklı teminat mektubu ile mahkeme ve icralar için verilen 560 TL nakdi teminatlar bulunmaktadır. (31 Aralık 2021: 30.112 TL)

**5.3.4 Diğer**

Yoktur. (31 Aralık 2021 – Yoktur)

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

|                                    | 1 Ocak – 30 Haziran<br>2022 | 1 Nisan - 30 Haziran<br>2022 | 1 Ocak – 30 Haziran<br>2021 | 1 Nisan - 30<br>Haziran 2021 |
|------------------------------------|-----------------------------|------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| Kredilerden alınan faizler (*)     | 265.758                     | 150.884                      | 61.471                      | 34.678                       |
| Bankalardan alınan faizler         | 2.588                       | 1.658                        | 1.198                       | 654                          |
| Menkul kıymetlerden alınan faizler | 15.695                      | 8.474                        | 493                         | 60                           |
| <b>Toplam</b>                      | <b>284.041</b>              | <b>161.016</b>               | <b>63.162</b>               | <b>35.392</b>                |

(\*) Şirketin ana faaliyet konusu alacak tahsili olup, toplam brüt tahsilat tutarı 126.813 TL'dir. Şirketin temlik almış olduğu portföylerin değerlemelerini tahsili gecikmiş alacakların alımı sırasında ve sonrasında göstermiş olduğu performansa uygun olarak belirlenen net tahsilat projeksiyonlarının net bugünkü değerini hesaplamakta ve kayıt altına almaktadır. Portföylerin hesaplanan tahsilat projeksiyonlarının net bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki pozitif farklar 'kredilerden alınan faizler' kalemi altında gelir olarak kaydedilmektedir. Alım bedelleri itfa edildikten ve etkin faiz oranına göre indirgeme sonrasında faiz geliri tutarı 265.759 TL'dir. (30 Haziran 2021: 61.471 TL)

**5.4.2 Faiz gideri**

|                                                | 1 Ocak – 30<br>Haziran 2022 | 1 Nisan - 30 Haziran<br>2022 | 1 Ocak – 30<br>Haziran 2021 | 1 Nisan - 30<br>Haziran 2021 |
|------------------------------------------------|-----------------------------|------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| Kullanılan kredilere verilen faizler           | 5.571                       | 3.783                        | 6.336                       | 2.820                        |
| İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizler | 4.588                       | 2.846                        | 4.439                       | 2.353                        |
| Para piyasası işlemlerine verilen faizler      | 1.347                       | 724                          | 242                         | –                            |
| Diğer faiz giderleri                           | 1                           | –                            | –                           | –                            |
| <b>Toplam</b>                                  | <b>11.507</b>               | <b>7.353</b>                 | <b>11.017</b>               | <b>5.173</b>                 |

**5.4.3 Net ücret ve komisyon gelirleri**

|                                     | 1 Ocak – 30 Haziran<br>2022 | 1 Nisan- 30 Haziran<br>2022 | 1 Ocak – 30 Haziran<br>2021 | 1 Nisan- 30 Haziran<br>2021 |
|-------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>Alınan ücret ve komisyonlar</b>  | --                          | --                          | --                          | --                          |
| Gayri nakdi kredilerden             | --                          | --                          | --                          | --                          |
| Diğer                               | --                          | --                          | --                          | --                          |
| <b>Verilen ücret ve komisyonlar</b> | (1.929)                     | (1.213)                     | (1.274)                     | (495)                       |
| Gayri nakdi kredilere verilen       | --                          | --                          | --                          | --                          |
| Diğer                               | (1.929)                     | (1.213)                     | (1.274)                     | (495)                       |
| <b>Net</b>                          | <b>(1.929)</b>              | <b>(1.213)</b>              | <b>(1.274)</b>              | <b>(495)</b>                |

**5.4.4 Ticari kar / zarara ilişkin açıklamalar**

|                             | 1 Ocak – 30<br>Haziran 2022 | 1 Nisan- 30 Haziran<br>2022 | 1 Ocak – 30 Haziran<br>2021 | 1 Nisan- 30 Haziran<br>2021 |
|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>Kar</b>                  | --                          | --                          | --                          | --                          |
| Kambiyo işlemlerinden kar   | --                          | --                          | --                          | --                          |
| <b>Zarar</b>                | --                          | --                          | --                          | --                          |
| Kambiyo işlemlerinden zarar | --                          | --                          | --                          | --                          |
| <b>Toplam</b>               | --                          | --                          | --                          | --                          |

**5.4.5 Diğer faaliyet gelirlerine ilişkin açıklamalar**

|                                        | 1 Ocak – 30 Haziran 2022 | 1 Nisan- 30 Haziran 2022 | 1 Ocak – 30 Haziran 2021 | 1 Nisan- 30 Haziran 2021 |
|----------------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Aktiflerin satış. elde edilen gelirler | 2.653                    | 2.466                    | 1.076                    | 207                      |
| Konusu kalmayan karşılıklar            | 1.283                    | 121                      | 6.089                    | 6.089                    |
| SGK teşvik gelirleri                   | 491                      | 255                      | 250                      | 113                      |
| Kira gelirleri                         | 3                        | 1                        | 56                       | 29                       |
| Diğer                                  | 267                      | 157                      | 293                      | 149                      |
| <b>Toplam</b>                          | <b>4.699</b>             | <b>3.002</b>             | <b>7.764</b>             | <b>6.587</b>             |

(\*)31 Aralık 2021 tarihli finansal durum tablosunda ayrılan 1.283 TL'lik karşılığa konu olan davaya ilişkin tutar, ödendiğinden ilgili karşılık iptal edilmiştir.

**5.4.6.1 Diğer faaliyet giderlerine ilişkin bilgiler**

|                                 | 1 Ocak – 30 Haziran<br>2022 | 1 Nisan- 30 Haziran<br>2022 | 1 Ocak – 30 Haziran<br>2021 | 1 Nisan- 30 Haziran<br>2021 |
|---------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Vergi, resim ve harçlar (*)     | (5.161)                     | (2.769)                     | (479)                       | (235)                       |
| Genel işletme giderleri         | (1.989)                     | (1.237)                     | (1.674)                     | (875)                       |
| Dava ve mahkeme giderleri       | (1.601)                     | (894)                       | (575)                       | (273)                       |
| Denetim ve müşavirlik giderleri | (1.412)                     | (704)                       | (657)                       | (260)                       |
| Haberleşme giderleri            | (892)                       | (296)                       | (936)                       | (477)                       |
| Faaliyet kiralama giderleri     | (653)                       | (327)                       | (563)                       | (282)                       |
| Amortisman giderleri            | (502)                       | (248)                       | (595)                       | (257)                       |
| Danışmanlık giderleri           | (483)                       | (82)                        | (398)                       | (352)                       |
| Diğer (**)                      | (2.289)                     | (366)                       | (760)                       | (299)                       |
| <b>Toplam</b>                   | <b>(14.982)</b>             | <b>(6.922)</b>              | <b>(6.636)</b>              | <b>(3.309)</b>              |

(\*) Şirket 01.01.2022 tarihinden itibaren tahsilatları üzerinden %5 oranında BSMV ödemeye başlamıştır. Bu tutarın 4.757 TL'si BSMV ödemesinden kaynaklanmaktadır.

(\*\*) 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla diğer'de yer alan 2.289 TL'nin, 288 TL'si istisna kapsamında yazılan gider, 57 TL 'si satış amaçlı varlıklara ilişkin gider, 1.908 TL'si ise kkeg'dir.

**5.4.6.2. Beklenen zarar karşılıklarına ilişkin bilgiler**

30 Haziran 2022 tarihinde sona eren hesap döneminde beklenen zarar karşılıkları 55.979 TL'dir. (30 Haziran 2021: 26.284 TL)

**5.4.7 Vergi gelir/giderine ilişkin açıklamalar**

|                                       | 1 Ocak – 30<br>Haziran 2022 | 1 Nisan- 30<br>Haziran 2022 | 1 Ocak – 30 Haziran<br>2021 | 1 Nisan- 30 Haziran<br>2021 |
|---------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Kurumlar vergisi karşılığı            | (5.877)                     | (3.456)                     | (1.039)                     | (689)                       |
| Ertelenmiş vergi geliri (gideri), net | (43.430)                    | (23.200)                    | (2.850)                     | (1.758)                     |
| Ertelenmiş vergi geliri               | –                           | –                           | –                           | –                           |
| Ertelenmiş vergi gideri (-)           | (43.430)                    | (23.200)                    | (2.850)                     | (1.758)                     |
|                                       | <b>(49.307)</b>             | <b>(26.655)</b>             | <b>(3.889)</b>              | <b>(2.447)</b>              |

**5.4.8 Sürdürülen faaliyetler ile durdurulan faaliyetler vergi öncesi kar/zararına ilişkin açıklamalar**

Şirket'in sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı 142.108 TL'dir (30 Haziran 2021: 13.941 TL).

**5.4.9 Net dönem kar/zararına ilişkin aşağıdakileri de içerecek şekilde yapılacak açıklamalar****5.4.9.1 Olağan bankacılık işlemlerinden kaynaklanan gelir ve gider kalemlerinin niteliği, boyutu ve tekrarlanma oranının açıklanması Şirket'in dönem içindeki performansının anlaşılması için gerekli ise, bu kalemlerin niteliği ve tutarı:**

Olağan işlemlerden kaynaklanan gelir/gider kalemlerinin büyük bölümü kredilerden alınan faiz gelirleri ve bankalara verilen faiz giderlerinden, satın alınan portföyler ile ilgili etkin faiz oranıyla itfa edilmiş kredilerin, defter değeri ile farkı düzeltmeleri ve maliyetin üzerinde yapılan tahsilatlardan ve Şirket'in hizmet sağlayıcılarına ödemiş olduğu hizmet bedelleri, hizmet sağladığı şirketlerden elde ettiği gelir, operasyonel giderler ve personel giderlerinden oluşmaktadır.

**5.4.9.2 Mali tablo kalemlerine ilişkin olarak yapılan bir tahmindeki değişikliğin kar/zarara etkisi, daha sonraki dönemleri de etkilemesi olasılığı varsa, o dönemleri de kapsayacak şekilde etkisi:**

Bulunmamaktadır (30 Haziran 2021: Bulunmamaktadır).

**5.4.9.3 Azınlık paylarına ait kar / zarar:**

Bulunmamaktadır (30 Haziran 2021: Bulunmamaktadır).



**5.5 Özkaynak değişim tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar**

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

30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla, Şirketin özkaynakları 50.000 TL tutarında ödenmiş sermaye, 22.659 TL kar yedeği, 88 TL diğer sermaye yedeği, 159.028 TL tutarında geçmiş yıllar karı ve 142.108 TL net dönem karından oluşmaktadır. Şirket'in 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla toplam özkaynakları 84.460 TL'dir. (31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, Şirketin özkaynakları 40.000 TL tutarında ödenmiş sermaye, 18.179 TL kar yedeği, 88 TL diğer sermaye yedeği, 12.013 TL tutarında geçmiş yıllar karı ve 161.493 TL net dönem karından oluşmaktadır. Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla toplam özkaynakları 231.771 TL'dir)

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

|                                                    | 1 Ocak 2022   | 1 Ocak 2021   |
|----------------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Nakit</b>                                       | --            | --            |
| <b>Nakde eşdeğer varlıklar</b>                     | <b>53.162</b> | <b>10.010</b> |
| Bankalar ve diğer mali kuruluşlar                  | 53.162        | 10.010        |
| Para piyasalarından alacaklar                      | --            | --            |
| Para piyasalarından alacaklar faiz gelir reeskontu | --            | --            |
| <b>Toplam</b>                                      | <b>53.162</b> | <b>10.010</b> |

**5.6.2 Dönem sonundaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklara ilişkin bilgiler**

|                                                    | 30 Haziran 2022 | 31 Aralık 2021 |
|----------------------------------------------------|-----------------|----------------|
| <b>Nakit</b>                                       | --              | --             |
| <b>Nakde eşdeğer varlıklar</b>                     | <b>14.124</b>   | <b>53.162</b>  |
| Bankalar ve diğer mali kuruluşlar                  | 14.124          | 53.162         |
| Para piyasalarından alacaklar                      | --              | --             |
| Para piyasalarından alacaklar faiz gelir reeskontu | --              | --             |
| <b>Toplam</b>                                      | <b>14.124</b>   | <b>53.162</b>  |

**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 2021 – Yoktur)



**5.7 Şirket'in dahil olduğu risk grubuna ilişkin açıklamalar**

| İlişkili taraflarla bakiyeler | 30 Haziran 2022 | 31 Aralık 2021 |
|-------------------------------|-----------------|----------------|
| <b>Muhtelif borçlar</b>       |                 |                |
| Altınhas Holding A.Ş.         | (64)            | (16)           |
| <b>Toplam</b>                 | <b>(64)</b>     | <b>(16)</b>    |

| İlişkili taraflarla işlemler    | 1 Ocak – 30 Haziran 2022 | 1 Nisan - 30 Haziran 2022 | 1 Ocak – 30 Haziran 2021 | 1 Nisan - 30 Haziran 2021 |
|---------------------------------|--------------------------|---------------------------|--------------------------|---------------------------|
| <b>Altınhas Holding A.Ş.</b>    | <b>(1.628)</b>           | <b>(630)</b>              | <b>1.379</b>             | <b>1.053</b>              |
| Masraf yansıtma                 | (668)                    | (225)                     | (615)                    | (317)                     |
| Kira gideri                     | (653)                    | (327)                     | (563)                    | (282)                     |
| Kefalet komisyonu               | (307)                    | (78)                      | (322)                    | (142)                     |
| Yansıtma kredi faiz geliri      | —                        | —                         | 2.879                    | 1.794                     |
| <b>Ak Faktoring A.Ş.</b>        | <b>(26)</b>              | <b>(3)</b>                | <b>973</b>               | <b>933</b>                |
| Hasılat paylaşım gideri/geliri  | 9                        | 9                         | 973                      | 956                       |
| Teminat mektubu masraf yansıtma | (35)                     | (12)                      | —                        | (23)                      |
| <b>Creditwest</b>               | <b>(17)</b>              | <b>(0)</b>                | <b>(0)</b>               | <b>(0)</b>                |
| Hasılat paylaşım gideri         | (17)                     | (0)                       | (0)                      | (0)                       |
| <b>Toplam</b>                   | <b>(1.671)</b>           | <b>(633)</b>              | <b>2.352</b>             | <b>1.986</b>              |

**5.7 Şirket'in dahil olduğu risk grubuna ilişkin açıklamalar****İlişkili taraflardan kullanılan/kullandırılan krediler**

Şirketin 31 Aralık 2021 ve 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan kullandığı ve kullandırdığı kredisi bulunmamaktadır.

**Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalara ilişkin bilgiler**

Şirket'in 01 Ocak – 30 Haziran 2022 döneminde üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 975 TL'dir. (Şirket'in 01 Ocak – 30 Haziran 2021 döneminde üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 624 TL'dir.)

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

Yoktur. (31 Aralık 2021 – 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 2021 – Yoktur)

**6.2 Finansal durum tablosu tarihi sonrası hususlara ilişkin açıklamalar**

Yoktur. (31 Aralık 2021 – Yoktur)

**YEDİNCİ BÖLÜM****Bağımsız Denetim Raporu****7 Bağımsız denetim raporu****7.1 Bağımsız denetim raporuna ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar**

01 Ocak – 30 Haziran 2022 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.

**• Bağımsız Denetçi/Bağımsız Denetim Kuruluşundan Alınan Hizmetlere İlişkin Ücretler**

Şirket'in KGK'nın 30 Mart 2021 tarihinde mükerrer resmi gazetede yayımlanan Kurul Kararına istinaden hazırladığı ve hazırlama esasları 19 Ağustos 2021 tarihli KGK yazısını temel alan bağımsız denetim kuruluşlarınca verilen hizmetlerin ücretlerine ilişkin açıklaması aşağıdaki gibidir:

|                                                              | 30.06.2022 | 31.12.2021 |
|--------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti               | 61         | 68         |
| Raporlama dönemine ait diğer güvence hizmetleri              | –          | –          |
| Raporlama dönemine ait vergi danışmanlık hizmetleri          | –          | –          |
| Raporlama dönemine ait bağımsız denetim dışı diğer hizmetler | 4          | 4          |
| <b>Toplam</b>                                                | <b>65</b>  | <b>72</b>  |

İlgili tutarlar KDV hariç tutarlardır.

**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.