

**EMİR VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**



## BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Emir Varlık Yönetim A.Ş. Genel Kurulu'na

### A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

#### 1. Görüş

Emir Varlık Yönetim A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2018 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar tablosu, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını finansal tabloların 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin 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 hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

#### 2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, 2 Nisan 2015 tarihli 29314 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Bağımsız Denetimi Hakkında Yönetmelik" ve Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na 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 Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etige 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.

#### 3. Kilit Denetim Konuları

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.

| Kilit denetim konusu                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | Konunun denetimde nasıl ele alındığı                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p><b>Takipteki kredilerin taşınan değerlerinin belirlenmesi</b></p> <p>Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihli finansal durum tablosunda 50.094 bin TL olan donuk alacakları ve bunlara ilişkin ayırdığı 14.896 bin TL beklenen zarar karşılıkları bulunmakta olup ilgili kredilerin bilançoda taşınan toplam net bugünkü değeri 35.198 bin TL olan takipteki kredileri bulunmakta olup; söz konusu takipteki kredilere ilişkin açıklamalar ilişikteki finansal tabloların Üçüncü Bölüm 3.6, 3.7, 3.4 ve Beşinci Bölüm 5.1.4 no'lu dipnotlarında yer almaktadır.</p> <p>Denetimimiz esnasında bu alana odaklanmamızın nedeni; takipteki kredilerin büyüklüğü ile, söz konusu takipteki kredilerin geleceğe yönelik tahsilat projeksiyonlarının ve tahsili gecikmiş bu alacakların net bugünkü değer hesaplamalarında kullanılan iç verim oranlarının belirlenmesinde Şirket yönetiminin önemli yargı, varsayım ve tahminlerinin bulunmasıdır. Yönetimin tahmin ve varsayımları finansal durum tablosunda taşınan takipteki krediler tutarını önemli derecede etkileyebileceğinden, söz konusu alan kilit denetim konusu olarak ele alınmıştır.</p> <p>Ayrıca, 1 Ocak 2018 itibarıyla finansal araçların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili "TFRS 9 Finansal Araçlar" ("TFRS 9") standardı "TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" standardının yerine uygulamaya geçmiştir. TFRS 9'a göre beklenen kredi zararları hesaplaması, geçmiş kayıp tecrübesi, mevcut koşullar, ileriye yönelik makro-ekonomik modeller kullanılması gibi önemli derecede Şirket yönetiminin tahmin, yargı ve yorumda bulunmasını gerektiren yeni ve kompleks tasarım ve uygulamayı gerektiren bir muhasebe standardıdır.</p> | <p>Bu çerçevede gerçekleştirdiğimiz denetim çalışmaları dahilinde Şirket'in ileriye dönük tahsilat projeksiyonları geliştirirken kullanmakta olduğu tahmin yöntemlerini ve tahsilat projeksiyonlarının gözden geçirilmesi ve gerektiği durumlarda güncellenmesi ile ilgili politikalarını değerlendirdik. Bununla birlikte TFRS 9 kapsamında, Şirket, donuk alacakları için beklenen kredi zararı genel yaklaşım ile değerlendirilmiş, portföyler için ömrü boyunca gerçekleşmesi beklenen tahmini nakit akışları temin edilmiştir..</p> <p>Denetim çalışmalarımız kapsamında, Şirket yönetimi ve bağımsız kuruluşlar ile yaptığımız görüşmeler çerçevesinde belge inceleme ve bilgi toplama yöntemlerini de kullanarak söz konusu tahsilat projeksiyonlarına ilişkin sorgulama ve destekleyici kanıt toplama prosedürlerini gerçekleştirdik. İlgili tahsilat projeksiyonlarının ilk kayda alınma sırasında belirlenen iç verim oranları kullanılarak finansal tablolara yansıtılan net bugünkü değer tutarlarını yeniden hesaplama yöntemi ile test ettik. TFRS 9 kapsamında hesaplamalarda her bir senaryo ağırlığı gerçeğe uygun değeri olarak kullanılmıştır. Bu kapsamda donuk alacaklara ilişkin değer düşüklüğü testi uygulanmış olup, yöntemin uygunluğu teyit edilmiştir.</p> <p>Ayrıca, Şirket'in söz konusu takipteki kredilerine ilişkin olarak cari dönem içerisinde elde etmiş olduğu tahsilatlarından seçtiğimiz bir örneklem kümesini test ederek; ilgili tahsilatların fiili mevcudiyetini ve tutarsal doğruluğu kontrol ettik. Buna ilaveten, cari dönemde takipteki krediler portföyüne alınan alacakların net bugünkü değer hesaplamalarında kullanılan iç verim oranlarını da yeniden hesaplama yöntemi ile test ettik.</p> |

#### **4. Diğer Husus**

Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tabloları başka bir bağımsız denetim firması tarafından denetlenmiş ve 26 Mart 2018 tarihli bağımsız denetim raporunda bu finansal tablolara ilişkin olumlu görüş verilmiştir.

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

Şirket yönetimi; finansal tabloların BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması 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.

#### **6. 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 bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekarlık, 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.
- Şirket'in 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 tahminleri ile ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasının kullanılmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, 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 Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların açıklamaları dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.



Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dahil 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 hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını 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.

## **B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler**

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2018 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
2. TTK'nın 402. maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

PwC Bağımsız Denetim ve  
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Didem Demer Kaya, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 15 Nisan 2019

**EMİR VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ’NİN**  
**31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**HAZIRLANAN YIL SONU FİNANSAL RAPORU**

**Adres** : Tekstilkent Koza Plaza A Blok Kat:23 Esenler/İstanbul  
**Tel** : (0212) 438 35 35  
**Faks** : (0212) 438 35 80  
**E - Site** : [www.emirvarlik.com](http://www.emirvarlik.com)  
**İrtibat E - Posta** : [info@emirvarlik.com](mailto:info@emirvarlik.com)

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından düzenlenen “Bankalarca Kamuya Açıklanacak Finansal Tablolar ile Bunlara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar Hakkında Tebliğ”e göre hazırlanan 31 Aralık 2018 tarihli finansal rapor aşağıda yer alan bölümlerden oluşmaktadır:

- **Birinci Bölüm** - ŞİRKET HAKKINDA GENEL BİLGİLER
- **İkinci Bölüm** - ŞİRKET’İN FİNANSAL TABLOLARI
- **Üçüncü Bölüm** - İLGİLİ DÖNEMDE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR
- **Dördüncü Bölüm** - ŞİRKET’İN MALİ BÜNYESİNE İLİŞKİN BİLGİLER
- **Beşinci Bölüm** - FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
- **Altıncı Bölüm** - DİĞER AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
- **Yedinci Bölüm** - BAĞIMSIZ DENETİM 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 Şirket’imiz kayıtlarına uygun olarak, aksi belirtilmediği müddetçe **bin Türk Lirası** cinsinden hazırlanmış olup, bağımsız denetime tabi tutulmuş ve ilişikte sunulmuştur.

15 Nisan 2019

**Yönetim Kurulu**  
**Başkanı ve Genel Müdür**  
**Özbey Ergün**

**Yönetim Kurulu**  
**Başkan Vekili**  
**Ahmet Yum**

**Yönetim Kurulu**  
**Üyesi**  
**Cemil Özdemir**

**Genel Müdür**  
**Yardımcısı**  
**Kamil Yılmaz**

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

Ad - Soyad / Ünvan : Serkan Geyik / Mali İşler Müdürü  
Tel No : (0212) 438 35 35  
Fax No : (0212) 438 35 80

# EMİR VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

## BİRİNCİ BÖLÜM Genel Bilgiler

|     |                                                                                                                                                                                                                                |     |
|-----|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| 1.1 | Şirket'in kuruluş tarihi, başlangıç statüsü, anılan statüde meydana gelen değişiklikleri ihtiva eden tarihçesi .....                                                                                                           | 1   |
| 1.2 | Şirket'in sermaye yapısı, yönetim ve denetimini doğrudan veya dolaylı olarak tek başına veya birlikte elinde bulunduran ortakları, varsa bu hususlarda yıl içindeki değişiklikler ile dahil olduğu gruba ilişkin açıklama..... | 1   |
| 1.3 | Şirket'in Yönetim Kurulu başkan ve üyeleri, denetim komitesi üyeleri ile genel müdür ve yardımcılarının, varsa Şirket'te sahip oldukları paylara ve sorumluk alanlarına ilişkin açıklamalar .....                              | 1-2 |
| 1.4 | Şirket'te nitelikli pay sahibi olan kişi ve kuruluşlara ilişkin açıklamalar.....                                                                                                                                               | 2   |
| 1.5 | Şirket'in hizmet türü ve faaliyet alanlarına ilişkin özet bilgiler .....                                                                                                                                                       | 2-4 |

## İKİNCİ BÖLÜM Finansal Tablolar

|     |                                                      |       |
|-----|------------------------------------------------------|-------|
| 2.1 | Bilanço (Finansal durum tablosu) .....               | 5-8   |
| 2.2 | Nazım hesaplar tablosu .....                         | 9-10  |
| 2.3 | Kar veya Zarar Tablosu.....                          | 11-12 |
| 2.4 | Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu ..... | 13-14 |
| 2.5 | Özkaynak değişim tablosu .....                       | 15-16 |
| 2.6 | Nakit akış tablosu.....                              | 17-18 |
| 2.7 | Kar dağıtım tablosu.....                             | 19-20 |

## ÜÇÜNCÜ BÖLÜM Muhasebe Politikaları

|      |                                                                                                                                          |       |
|------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|
| 3.1  | Sunum esaslarına ilişkin açıklamalar .....                                                                                               | 21-25 |
| 3.2  | Finansal araçların kullanım stratejisi ve yabancı para cinsinden işlemlere ilişkin açıklamalar.....                                      | 25    |
| 3.3  | Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile türev ürünlere ilişkin açıklamalar .....                                                        | 25    |
| 3.4  | Faiz gelir ve giderine ilişkin açıklamalar .....                                                                                         | 26    |
| 3.5  | Ücret ve komisyon gelir ve giderlerine ilişkin açıklamalar .....                                                                         | 26    |
| 3.6  | Finansal varlıklara ilişkin açıklamalar .....                                                                                            | 26-28 |
| 3.7  | Finansal varlıklarda değer düşüklüğüne ilişkin açıklamalar.....                                                                          | 28    |
| 3.8  | Finansal araçların netleştirilmesine ilişkin açıklamalar.....                                                                            | 28    |
| 3.9  | Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemlerine ilişkin açıklamalar .....                                | 28    |
| 3.10 | Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlıklar ile bu varlıklara ilişkin borçlar hakkında açıklamalar..... | 29    |
| 3.11 | Şerefiye ve diğer maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar.....                                                                | 29    |
| 3.12 | Maddi duran varlıklara ilişkin açıklamalar.....                                                                                          | 29    |
| 3.13 | Yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin açıklamalar.....                                                                                  | 29    |
| 3.14 | Kiralama işlemlerine ilişkin açıklamalar.....                                                                                            | 30    |
| 3.15 | Karşılıklar ve koşullu yükümlülükler ile ilişkin açıklamalar .....                                                                       | 30    |
| 3.16 | Çalışanların haklarına ilişkin yükümlülükler ile ilişkin açıklamalar.....                                                                | 30    |
| 3.17 | Vergi uygulamalarına ilişkin açıklamalar.....                                                                                            | 30-31 |
| 3.18 | Borçlanmalara ilişkin ilave açıklamalar .....                                                                                            | 32    |
| 3.19 | Hisse senetleri ve ihracına ilişkin açıklamalar.....                                                                                     | 32    |
| 3.20 | Aval ve kabullere ilişkin açıklamalar .....                                                                                              | 32    |
| 3.21 | Devlet teşviklerine ilişkin açıklamalar .....                                                                                            | 32    |
| 3.22 | Kar yedekleri ve karın dağıtılmasına ilişkin açıklamalar.....                                                                            | 32    |
| 3.23 | Raporlamanın bölümlere göre yapılmasına ilişkin açıklamalar.....                                                                         | 32    |
| 3.24 | İlişkili taraflara ilişkin açıklamalar.....                                                                                              | 32    |
| 3.25 | Hisse başına kazanca ilişkin açıklamalar.....                                                                                            | 32    |
| 3.26 | Nakit ve nakde eşdeğer varlıklara ilişkin açıklamalar .....                                                                              | 33    |
| 3.27 | İştirak ve bağlı ortaklıklara ilişkin açıklamalar .....                                                                                  | 33    |
| 3.28 | Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları .....                                                                              | 33    |
| 3.29 | Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesine ilişkin açıklamalar.....                             | 33    |

## DÖRDÜNCÜ BÖLÜM Mali Bünyeye İlişkin Bilgiler

|     |                                                                                                |       |
|-----|------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|
| 4.1 | Kredi riskine ilişkin açıklamalar .....                                                        | 34    |
| 4.2 | Kur riskine ilişkin açıklamalar .....                                                          | 35    |
| 4.3 | Faiz oranı riskine ilişkin açıklamalar .....                                                   | 35-37 |
| 4.4 | Likidite riskine ilişkin açıklamalar.....                                                      | 37-38 |
| 4.5 | Finansal varlık ve borçların gerçeğe uygun değeri ile gösterilmesine ilişkin açıklamalar ..... | 38-39 |

## BESİNCİ BÖLÜM Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

|     |                                                                  |       |
|-----|------------------------------------------------------------------|-------|
| 5.1 | Bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar ..... | 40-43 |
| 5.2 | Bilançonun pasif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar ..... | 44-47 |
| 5.3 | Nazım hesaplara ilişkin açıklama ve dipnotlar .....              | 48    |
| 5.4 | Gelir tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar .....              | 48-51 |
| 5.5 | Nakit akış tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar .....         | 51-52 |
| 5.6 | Şirket'in dahil olduğu risk grubuna ilişkin açıklamalar.....     | 52    |

## ALTINCI BÖLÜM Şirket'in Faaliyetlerine İlişkin Diğer Açıklamalar

|     |                                                          |    |
|-----|----------------------------------------------------------|----|
| 6.1 | Şirket'in faaliyetlerine ilişkin diğer açıklamalar ..... | 53 |
| 6.2 | Bilanço sonrası hususlara ilişkin açıklamalar.....       | 53 |

## YEDİNCİ BÖLÜM Bağımsız Denetim Raporuna İlişkin Açıklamalar

|     |                                                                   |    |
|-----|-------------------------------------------------------------------|----|
| 7.1 | Bağımsız denetim raporuna ilişkin açıklamalar.....                | 54 |
| 7.2 | Bağımsız denetçi tarafından hazırlanan açıklama ve dipnotlar..... | 54 |



# EMİR VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

## 31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Para birimi: bin türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### BİRİNCİ BÖLÜM

#### 1 Genel bilgiler

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

Emir Varlık Yönetimi Anonim Şirketi ("Şirket"), Bankacılık Kanunu ve Varlık Yönetim Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik hükümlerine uygun faaliyetlerde bulunmak amacıyla, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun ("BDDK") 10 Mart 2017 tarih ve 7265 sayılı izni ile kurulmuştur. Şirket'in kuruluş kararı 29 Mayıs 2017 tarihinde tescil edilerek, 2 Haziran 2017 tarih ve 9339 sayılı Türkiye Ticaret Sicil gazetesinde ilan edilmiştir. BDDK'nın 13 Temmuz 2017 tarih ve 7408 sayılı kararı ile Şirket'e faaliyet izni verilmiş ve Şirket 13 Temmuz 2017 tarihinde faaliyete geçmiştir. Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 57 (31 Aralık 2017: 19)'dur.

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

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in ödenmiş sermayesi 20.000.000 (Tam) TL'dir. Sermaye beheri 1 (Tam) TL (Bir Türk Lirası) nominal değerde 20.000.000 adet hisseye ayrılmıştır. Şirket sermayesi, beheri 1 TL değerinde 14.800.000 adet A grubu, beheri 1 TL değerinde 5.000.000 adet B grubu, ve beheri 1 TL değerinde 200.000 adet C grubu paya ayrılmış toplam 20.000.000 TL değerindedir.

| 31 Aralık 2018     |                |                       | 31 Aralık 2017    |                |                       |
|--------------------|----------------|-----------------------|-------------------|----------------|-----------------------|
| Pay oranları       | Hisse adedi    | Toplam değer (tam TL) | Pay oranları      | Hisse adedi    | Toplam değer (tam TL) |
| Özbey Ergün        | %74,00         | 14.800.000            | 14.800.000        | %74,00         | 14.800.000            |
| Ahmet Yum          | %25,00         | 5.000.000             | 5.000.000         | %25,00         | 5.000.000             |
| Nevzat Saygılıoğlu | %1,00          | 200.000               | 200.000           | %1,00          | 200.000               |
| <b>Toplam</b>      | <b>%100,00</b> | <b>20.000.000</b>     | <b>20.000.000</b> | <b>%100,00</b> | <b>20.000.000</b>     |

Yönetim Kurulu üyelerinin tümü Genel Kurul tarafından seçilir. Şirket sermayesi içinde imtiyazlı pay bulunmaktadır. Paylar A, B ve C grubu olmak üzere üç gruba ayrılmıştır. Yönetim Kurulu üyelerinden üçü A grubu pay sahiplerinin önerdiği adaylar arasından, ikisi B grubunu oluşturan pay sahiplerinin önerdiği adaylar arasından seçilir.

##### 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                       | Göreve atanma tarihi | Öğrenim durumu | İşletmecilik dallarında iş tecrübesi |
|--------------------|------------------------------|----------------------|----------------|--------------------------------------|
| Özbey Ergün        | Yönetim Kurulu Başkanı       | 31 Mart 2018         | Lisans         | 10 Yıl                               |
| Ahmet Yum          | Yönetim Kurulu Başkan Vekili | 31 Mart 2018         | Yüksek Lisans  | 29 Yıl                               |
| Nevzat Saygılıoğlu | Yönetim Kurulu Üyesi         | 31 Mart 2018         | Doktora        | 41 Yıl                               |
| Mustafa Ceyhan     | Yönetim Kurulu Üyesi         | 31 Mart 2018         | Lisans         | 25 Yıl                               |
| Cemil Özdemir      | Yönetim Kurulu Üyesi         | 31 Mart 2018         | Lisans         | 33 Yıl                               |

## EMİR VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Para birimi: bin türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### 1 Genel bilgiler (Devamı)

#### 1.3 Şirket'in Yönetim Kurulu başkan ve üyeleri, denetim komitesi üyeleri ile genel müdür ve yardımcılarının, varsa Şirket'te sahip oldukları paylara ve sorumluluk alanlarına ilişkin açıklamalar (Devamı)

Yukarıda belirtilen Yönetim Kurulu başkanı ve üyelerinin Şirket'te sahip oldukları paylar aşağıdaki gibidir:

| Adı soyadı         | Hisse adedi | Toplam değer<br>(tam TL) |
|--------------------|-------------|--------------------------|
| Özbey Ergün        | 14.800.000  | 14.800.000               |
| Ahmet Yum          | 5.000.000   | 5.000.000                |
| Nevzat Saygılıoğlu | 200.000     | 200.000                  |

#### Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcıları

| Adı Soyadı   | Görevi                 | Göreve<br>atanma tarihi | Öğrenim<br>durumu | İşletmecilik<br>dallarında iş<br>tecrübesi |
|--------------|------------------------|-------------------------|-------------------|--------------------------------------------|
| Özbey Ergün  | Genel Müdür            | 29 Mayıs 2017           | Lisans            | 10 Yıl                                     |
| Kamil Yılmaz | Genel Müdür Yardımcısı | 2 Ocak 2018             | Lisans            | 31 Yıl                                     |

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

Bankacılık düzenleme ve denetleme kurulunun 5411 sayılı 19 Ekim 2005 tarihinde yayınlanan Bankacılık Kanunu'nda açıklandığı şekliyle nitelikli pay, bir ortaklığın sermayesinin veya oy haklarının doğrudan veya dolaylı olarak yüzde on veya daha fazlasını teşkil eden paylar ile bu oranın altında olsa dahi yönetim kurullarına üye belirleme imtiyazı veren payları ifade etmektedir. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla nitelikli paya sahip ortaklıkların detayı Not 1.2' de gösterilmiştir.

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

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

- Banka Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu, diğer mali kurumlar ve kredi sigortası hizmeti veren sigorta şirketlerinin söz konusu hizmetlerinden doğan alacakları ile diğer varlıklarını satın almak, satmak, satın aldığı alacakları tahsil etmek, varlıkları nakde çevirmek veya bunları yeniden yapılandırarak satmak;
- Alacakların tahsili amacıyla edindiği gayrimenkul veya sair mal, hak ve varlıkları işletmek, kiralamak ve bunlara yatırım yapmak;
- Alacaklarını tahsil etmek amacıyla borçlularına ilave finansman sağlamak;
- Banka, Tasarruf Mevduatı Fonu, diğer mali kurumlar ve kredi sigortası hizmeti veren sigorta şirketlerinin söz konusu hizmetlerinden doğan alacakları ile diğer varlıklarının yeniden yapılandırılması veya üçüncü kişilere satışında danışmanlık ve aracılık hizmeti vermek;
- Ana faaliyetlerini gerçekleştirmek üzere sermaye piyasası mevzuatı dahilinde ve gerekli izinleri almak kaydıyla faaliyette bulunmak ve menkul kıymet ihraç etmek;
- Faaliyetlerini gerçekleştirmek amacıyla iştirak edinmek;
- Diğer varlık yönetimi şirketlerinin satışına aracılık ettiği veya ihraç ettiği finansal ürünlere yatırım yapmak;
- Şirketlere kurumsal ve finansman yeniden yapılandırma alanlarında danışmanlık hizmeti vermek.

## EMİR VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Para birimi: bin türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### 1 Genel bilgiler (Devamı)

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

Şirket, bu maddelerde belirlenen konular dışında faaliyette bulunamaz. Şirket, yukarıda sayılan amaç ve faaliyetlerini gerçekleştirebilmesi için:

- a) İlgili mevzuat hükümlerine uygun olmak kaydıyla, yerli ve yabancı kurum, kuruluş, banka ve piyasalardan kısa, orta ve uzun vadeli krediler, garantiler veya teminat mektupları almak suretiyle 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;
- b) Finansal, idari, ticari ve sınai faaliyetleri için yatırımlarda bulunabilir;
- c) Şirket amaç ve faaliyetlerini gerçekleştirmek için her türlü mali taahhütte bulunabilir;
- d) Şirket'in amaç ve faaliyetleri içinde kalmak kaydıyla, ilgili makamlardan gerekli izinleri alarak şirketler kurabilir. Şirket amaç ve faaliyetleri ile ilgili veya amaç ve faaliyetlerine yardımcı veya bunları kolaylaştırıcı faaliyetlerde bulunabilmek için yerli ve yabancı uyruklu tüzel kişilere ilgili mevzuat hükümleri uyarınca belirtilen oranlar dahilinde iştirak edebilir, yerli ve yabancı uyruklu gerçek kişilerle ilgili mevzuat hükümleri uyarınca belirtilen oranlar dahilinde 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;
- e) Her türlü marka, ihtira beratı, telif ve patent hakları, lisans, imtiyaz, model, resim, know-how, ticaret unvanı, hususi imal ve ihtisal usulleri, alametifarika dahil olmak ancak bunlarla sınırlı olmamak kaydıyla, 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;
- f) Amacı ile ilgili 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 intifa vesair yükümlülükler tesis edebilir; kira sözleşmelerini tapuya şerh ettirebilir; üçüncü şahısların borçlarının teminatı olarak Şirket menkul, gayrimenkul ve varlıklarının ve/veya doğmuş, doğacak hak ve alacaklarının tümü veya bir kısmı üzerinde ipotek, rehin veya sair takyidat tesis edebilir, tesis edilen söz konusu hakları fek edebilir;
- g) Şirket amaç ve faaliyetlerine ilişkin veya amaç ve faaliyetlerinin gerçekleştirilmesi için faydalı olabilecek her türlü ticari, sınai ve/veya mali işlemlere, anlaşmalara ve düzenlemelere taraf olabilir, bunlara ilişkin her türlü sözleşmeyi akdedebilir, her türlü kefalet ve garanti verebilir;
- h) 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;
- i) İlgili mevzuat hükümleri uyarınca şirketlerin ihraç edebilecekleri her nevi tahvil, menkul kıymetler, finansman bonoları, kar-zarar ortaklığı belgelerini ihraç edebilir;
- j) Pay senedi, tahvil, finansman bonusu, devlet tahvili, hazine bonusu, gelir ortaklığı senedi ve benzeri her türlü özel ve kamusal menkul kıymeti, bunlarla ilgili her türlü şufa, vefa, iştirak, intifa ve rüçhan haklarını opsiyon ve benzeri şahsi veya aynı hakları satın alabilir, satabilir, başkaları ile değiştirebilir, bunlar üzerinde her türlü aynı ve şahsi tasarrufta bulunabilir;
- k) İştirak ettiği şirketlere yatırım, para bulma, proje geliştirme organizasyon, yönetim, pazarlama ve satış gibi ticari, teknik, ekonomik, Sermaye Piyasası Kanunu'nda belirlenen yatırım danışmanlığı faaliyeti mahiyetinde olmamak üzere, mali, idari veya hukuki nitelik taşıyan konularda ivazlı veya ivazsız danışmanlık hizmeti verebilir, iştirak ettiği şirketler adına resmi veya özel ihalelere katılabilir;
- l) Yerli veya yabancı kişi veya kuruluşlarla kısa veya uzun süreli adi ortaklıklar veya iştirakler kurabilir, bunlarla mali sorumluluğun yüklenmesi ve bölüşülmesine ilişkin anlaşmalar yapabilir;
- m) Her türlü fizibilite, etüt, çalışmalar, danışmanlık yapabilir, eleman yetiştirebilir;
- n) Şirketin işleri için gerekli taşıtları (uçaklar ve gemiler dahil) iktisap edebilir, devredebilir ve bunlar üzerinde aynı, şahsi tasarruflarda bulunabilir;

## EMİR VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Para birimi: bin türk lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

---

#### 1 Genel bilgiler (Devamı)

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

- o) Şirket amaç ve konusuna ilişkin olarak adli ve İdari makamlardan izin almak Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulunu usulüne uygun olarak bilgilendirmek kaydıyla yurt içinde veya yurt dışında şubeler, irtibat büroları açabilir.

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

#### Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 15 Nisan 2019 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul ve diğer yetkili mercilerin finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

# EMİR VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

## 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO (FİNANSAL DURUM TABLOSU)

(Para birimi: bin türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### İKİNCİ BÖLÜM FİNANSAL TABLOLAR

#### 2.1 BİLANÇO (FİNANSAL DURUM TABLOSU)

|              | VARLIKLAR                                                                                     | Dipnot<br>(5 - 1) | Bağımsız Denetimden Geçmiş<br>31 Aralık 2018 |          |               |
|--------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|----------------------------------------------|----------|---------------|
|              |                                                                                               |                   | TP                                           | YP       | Toplam        |
| <b>I.</b>    | <b>FİNANSAL VARLIKLAR (Net)</b>                                                               |                   | <b>1.124</b>                                 | <b>-</b> | <b>1.124</b>  |
| <b>1.1</b>   | <b>Nakit ve Nakit Benzerleri</b>                                                              |                   | <b>1.003</b>                                 | <b>-</b> | <b>1.003</b>  |
| 1.1.1        | Nakit Değerler ve Merkez Bankası                                                              | (2)               | 10                                           | -        | 10            |
| 1.1.2        | Bankalar                                                                                      | (3)               | 993                                          | -        | 993           |
| 1.1.3        | Para Piyasalarından Alacaklar                                                                 |                   | -                                            | -        | -             |
| <b>1.2</b>   | <b>Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar</b>                     | <b>(1)</b>        | <b>121</b>                                   | <b>-</b> | <b>121</b>    |
| 1.2.1        | Devlet Borçlanma Senetleri                                                                    |                   | -                                            | -        | -             |
| 1.2.2        | Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler                                                    |                   | -                                            | -        | -             |
| 1.2.3        | Diğer Finansal Varlıklar                                                                      | (1)               | 121                                          | -        | 121           |
| <b>1.3</b>   | <b>Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar</b>          |                   | <b>-</b>                                     | <b>-</b> | <b>-</b>      |
| 1.3.1        | Devlet Borçlanma Senetleri                                                                    |                   | -                                            | -        | -             |
| 1.3.2        | Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler                                                    |                   | -                                            | -        | -             |
| 1.3.3        | Diğer Finansal Varlıklar                                                                      |                   | -                                            | -        | -             |
| <b>1.4</b>   | <b>İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar</b>                                   |                   | <b>-</b>                                     | <b>-</b> | <b>-</b>      |
| 1.4.1        | Devlet Borçlanma Senetleri                                                                    |                   | -                                            | -        | -             |
| 1.4.2        | Diğer Finansal Varlıklar                                                                      |                   | -                                            | -        | -             |
| <b>1.5</b>   | <b>Türev Finansal Varlıklar</b>                                                               |                   | <b>-</b>                                     | <b>-</b> | <b>-</b>      |
| 1.5.1        | Türev Finansal Varlıklarının Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Kısım            |                   | -                                            | -        | -             |
| 1.5.2        | Türev Finansal Varlıklarının Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Kısım |                   | -                                            | -        | -             |
| <b>1.6</b>   | <b>Donuk Finansal Varlıklar</b>                                                               |                   | <b>-</b>                                     | <b>-</b> | <b>-</b>      |
| <b>1.7</b>   | <b>Beklenen Zarar Karşılıkları (-)</b>                                                        |                   | <b>-</b>                                     | <b>-</b> | <b>-</b>      |
| <b>II.</b>   | <b>KREDİLER (Net)</b>                                                                         | <b>(4)</b>        | <b>35.198</b>                                | <b>-</b> | <b>35.198</b> |
| <b>2.1</b>   | <b>Krediler</b>                                                                               |                   | <b>-</b>                                     | <b>-</b> | <b>-</b>      |
| 2.1.1        | İtfa Edilmiş Maliyetiyle Ölçülenler                                                           |                   | -                                            | -        | -             |
| 2.1.2        | Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılanlar                                            |                   | -                                            | -        | -             |
| 2.1.3        | Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılanlar                                 |                   | -                                            | -        | -             |
| <b>2.2</b>   | <b>Kiralama İşlemlerinden Alacaklar</b>                                                       |                   | <b>-</b>                                     | <b>-</b> | <b>-</b>      |
| 2.2.1        | Finansal Kiralama Alacakları                                                                  |                   | -                                            | -        | -             |
| 2.2.2        | Faaliyet Kiralaması Alacakları                                                                |                   | -                                            | -        | -             |
| 2.2.2        | Kazanılmamış Gelirler (-)                                                                     |                   | -                                            | -        | -             |
| <b>2.3</b>   | <b>Faktoring Alacakları</b>                                                                   |                   | <b>-</b>                                     | <b>-</b> | <b>-</b>      |
| 2.3.1        | İtfa Edilmiş Maliyetiyle Ölçülenler                                                           |                   | -                                            | -        | -             |
| 2.3.2        | Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılanlar                                            |                   | -                                            | -        | -             |
| 2.3.3        | Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılanlar                                 |                   | -                                            | -        | -             |
| <b>2.4</b>   | <b>Donuk Alacaklar</b>                                                                        | <b>(4)</b>        | <b>50.204</b>                                | <b>-</b> | <b>50.204</b> |
| <b>2.5</b>   | <b>Beklenen Zarar Karşılıkları (-)</b>                                                        | <b>(4)</b>        | <b>15.006</b>                                | <b>-</b> | <b>15.006</b> |
| 2.5.1        | 12 Aylık Beklenen Zarar Karşılığı (Birinci Aşama)                                             |                   | -                                            | -        | -             |
| 2.5.2        | Kredi Riskinde Önemli Artış (İkinci Aşama)                                                    |                   | -                                            | -        | -             |
| 2.5.3        | Temerrüt (Üçüncü Aşama/Özel Karşılık)                                                         | (4)               | 15.006                                       | -        | 15.006        |
| <b>III.</b>  | <b>SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIKLAR (Net)</b>     |                   | <b>-</b>                                     | <b>-</b> | <b>-</b>      |
| 3.1          | Satış Amaçlı                                                                                  |                   | -                                            | -        | -             |
| 3.2          | Durdurulan Faaliyetlere İlişkin                                                               |                   | -                                            | -        | -             |
| <b>IV.</b>   | <b>ORTAKLIK YATIRIMLARI</b>                                                                   |                   | <b>-</b>                                     | <b>-</b> | <b>-</b>      |
| <b>4.1</b>   | <b>İştirakler (Net)</b>                                                                       |                   | <b>-</b>                                     | <b>-</b> | <b>-</b>      |
| 4.1.1        | Özkaynak Yöntemine Göre Değerlenenler                                                         |                   | -                                            | -        | -             |
| 4.1.2        | Konsolide Edilmeyenler                                                                        |                   | -                                            | -        | -             |
| <b>4.2</b>   | <b>Bağlı Ortaklıklar (Net)</b>                                                                |                   | <b>-</b>                                     | <b>-</b> | <b>-</b>      |
| 4.2.1        | Konsolide Edilmeyen Mali Ortaklıklar                                                          |                   | -                                            | -        | -             |
| 4.2.2        | Konsolide Edilmeyen Mali Olmayan Ortaklıklar                                                  |                   | -                                            | -        | -             |
| <b>4.3</b>   | <b>Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)</b>                            |                   | <b>-</b>                                     | <b>-</b> | <b>-</b>      |
| 4.3.1        | Özkaynak Yöntemine Göre Değerlenenler                                                         |                   | -                                            | -        | -             |
| 4.3.2        | Konsolide Edilmeyenler                                                                        |                   | -                                            | -        | -             |
| <b>V.</b>    | <b>MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)</b>                                                            | <b>(5)</b>        | <b>606</b>                                   | <b>-</b> | <b>606</b>    |
| <b>VI.</b>   | <b>MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)</b>                                                    | <b>(6)</b>        | <b>144</b>                                   | <b>-</b> | <b>144</b>    |
| 6.1          | Şerefiye                                                                                      |                   | -                                            | -        | -             |
| 6.2          | Diğer                                                                                         |                   | 144                                          | -        | 144           |
| <b>VII.</b>  | <b>YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)</b>                                                    |                   | <b>-</b>                                     | <b>-</b> | <b>-</b>      |
| <b>VIII.</b> | <b>CARİ VERGİ VARLIĞI</b>                                                                     |                   | <b>-</b>                                     | <b>-</b> | <b>-</b>      |
| <b>IX.</b>   | <b>ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI</b>                                                               |                   | <b>-</b>                                     | <b>-</b> | <b>-</b>      |
| <b>X.</b>    | <b>DİĞER AKTİFLER</b>                                                                         | <b>(8)</b>        | <b>431</b>                                   | <b>-</b> | <b>431</b>    |
|              | <b>AKTİF TOPLAMI</b>                                                                          |                   | <b>37.503</b>                                | <b>-</b> | <b>37.503</b> |

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

# EMİR VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO (FİNANSAL DURUM TABLOSU)

(Para birimi: bin türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### 2.1 BİLANÇO (FİNANSAL DURUM TABLOSU) (Devamı)

|               | AKTİF KALEMLER                                                                            | Dipnot<br>(5 - 1) | Bağımsız denetimden geçmiş<br>Önceki dönem<br>31 Aralık 2017 |    |               |
|---------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------------------------------------------------|----|---------------|
|               |                                                                                           |                   | TP                                                           | YP | Toplam        |
| <b>I.</b>     | <b>NAKİT DEĞERLER VE MERKEZ BANKASI</b>                                                   | (2)               | <b>20</b>                                                    | -  | <b>20</b>     |
| <b>II.</b>    | <b>GERÇEĞE UYGUN D. FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (net)</b>                                   | (1)               | <b>100</b>                                                   | -  | <b>100</b>    |
| 2.1           | Alım satım amaçlı finansal varlıklar                                                      |                   | 100                                                          | -  | 100           |
| 2.1.1         | Devlet borçlanma senetleri                                                                |                   | -                                                            | -  | -             |
| 2.1.2         | Sermayede payı temsil eden menkul değerler                                                |                   | -                                                            | -  | -             |
| 2.1.3         | Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar                                                |                   | -                                                            | -  | -             |
| 2.1.4         | Diğer menkul değerler                                                                     | (1)               | 100                                                          | -  | 100           |
| 2.2           | Gerçeğe uygun değer farkı k/z'a yansıtılan o. sınıflandırılan fv                          |                   | -                                                            | -  | -             |
| 2.2.1         | Devlet borçlanma senetleri                                                                |                   | -                                                            | -  | -             |
| 2.2.2         | Sermayede payı temsil eden menkul değerler                                                |                   | -                                                            | -  | -             |
| 2.2.3         | Krediler                                                                                  |                   | -                                                            | -  | -             |
| 2.2.4         | Diğer menkul değerler                                                                     |                   | -                                                            | -  | -             |
| <b>III.</b>   | <b>BANKALAR</b>                                                                           | (3)               | <b>6.993</b>                                                 | -  | <b>6.993</b>  |
| <b>IV.</b>    | <b>PARA PİYASALARINDAN ALACAKLAR</b>                                                      |                   |                                                              |    |               |
| 4.1           | Bankalararası para piyasasından alacaklar                                                 |                   | -                                                            | -  | -             |
| 4.2           | İMKB Takasbank piyasasından alacaklar                                                     |                   | -                                                            | -  | -             |
| 4.3           | Ters repo işlemlerinden alacaklar                                                         |                   | -                                                            | -  | -             |
| <b>V.</b>     | <b>SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)</b>                                           |                   |                                                              |    |               |
| 5.1           | Sermayede payı temsil eden menkul değerler                                                |                   | -                                                            | -  | -             |
| 5.2           | Devlet borçlanma senetleri                                                                |                   | -                                                            | -  | -             |
| 5.3           | Diğer menkul değerler                                                                     |                   | -                                                            | -  | -             |
| <b>VI.</b>    | <b>KREDİLER VE ALACAKLAR</b>                                                              | (4)               | <b>23.194</b>                                                | -  | <b>23.194</b> |
| 6.1           | Krediler ve alacaklar                                                                     |                   | -                                                            | -  | -             |
| 6.1.1         | Şirket'in dahil olduğu risk grubuna kullanılan krediler                                   |                   | -                                                            | -  | -             |
| 6.1.2         | Devlet borçlanma senetleri                                                                |                   | -                                                            | -  | -             |
| 6.1.3         | Diğer                                                                                     |                   | -                                                            | -  | -             |
| 6.2           | Takipteki krediler                                                                        | (4)               | 23.194                                                       | -  | 23.194        |
| 6.3           | Özel karşılıklar (-)                                                                      |                   | -                                                            | -  | -             |
| <b>VII.</b>   | <b>FAKTÖRİNG ALACAKLARI</b>                                                               |                   |                                                              |    |               |
| <b>VIII.</b>  | <b>VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)</b>                                       |                   |                                                              |    |               |
| 8.1           | Devlet borçlanma senetleri                                                                |                   | -                                                            | -  | -             |
| 8.2           | Diğer menkul değerler                                                                     |                   | -                                                            | -  | -             |
| <b>IX.</b>    | <b>İŞTİRAKLER (Net)</b>                                                                   |                   |                                                              |    |               |
| 9.1           | Özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilenler                                             |                   | -                                                            | -  | -             |
| 9.2           | Konsolide edilmeyenler                                                                    |                   | -                                                            | -  | -             |
| 9.2.1         | Mali iştirakler                                                                           |                   | -                                                            | -  | -             |
| 9.2.2         | Mali olmayan iştirakler                                                                   |                   | -                                                            | -  | -             |
| <b>X.</b>     | <b>BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)</b>                                                            |                   |                                                              |    |               |
| 10.1          | Konsolide edilmeyen mali ortaklıklar                                                      |                   | -                                                            | -  | -             |
| 10.2          | Konsolide edilmeyen mali olmayan ortaklıklar                                              |                   | -                                                            | -  | -             |
| <b>XI.</b>    | <b>BİRLİKTE KONTROL EDİLEN ORTAKLIKLAR (Net)</b>                                          |                   |                                                              |    |               |
| 11.1          | Özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilenler                                             |                   | -                                                            | -  | -             |
| 11.2          | Konsolide edilmeyenler                                                                    |                   | -                                                            | -  | -             |
| 11.2.1        | Mali ortaklıklar                                                                          |                   | -                                                            | -  | -             |
| 11.2.2        | Mali olmayan ortaklıklar                                                                  |                   | -                                                            | -  | -             |
| <b>XII.</b>   | <b>KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR (Net)</b>                                             |                   |                                                              |    |               |
| 12.1          | Finansal kiralama alacakları                                                              |                   | -                                                            | -  | -             |
| 12.2          | Faaliyet kiralaması alacakları                                                            |                   | -                                                            | -  | -             |
| 12.3          | Diğer                                                                                     |                   | -                                                            | -  | -             |
| 12.4          | Kazanılmamış gelirler (-)                                                                 |                   | -                                                            | -  | -             |
| <b>XIII.</b>  | <b>RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR</b>                                    |                   |                                                              |    |               |
| 13.1          | Gerçeğe uygun değer riskinden korunma amaçlılar                                           |                   | -                                                            | -  | -             |
| 13.2          | Nakit akış riskinden korunma amaçlılar                                                    |                   | -                                                            | -  | -             |
| 13.3          | Yurtdışındaki net yatırım riskinden korunma amaçlılar                                     |                   | -                                                            | -  | -             |
| <b>XIV.</b>   | <b>MADDİ DURAN VARLIKLAR (net)</b>                                                        | (5)               | <b>284</b>                                                   | -  | <b>284</b>    |
| <b>XV.</b>    | <b>MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (net)</b>                                                | (6)               | <b>50</b>                                                    | -  | <b>50</b>     |
| 15.1          | Şerefiye                                                                                  |                   | -                                                            | -  | -             |
| 15.2          | Diğer                                                                                     |                   | 50                                                           | -  | 50            |
| <b>XVI.</b>   | <b>YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (net)</b>                                                |                   |                                                              |    |               |
| <b>XVII.</b>  | <b>VERGİ VARLIĞI</b>                                                                      | (7)               | <b>204</b>                                                   | -  | <b>204</b>    |
| 17.1          | Cari vergi varlığı                                                                        | (7)               | 204                                                          | -  | 204           |
| 17.2          | Ertelenmiş vergi varlığı                                                                  |                   | -                                                            | -  | -             |
| <b>XVIII.</b> | <b>SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIKLAR (net)</b> |                   |                                                              |    |               |
| 18.1          | Satış amaçlı                                                                              |                   | -                                                            | -  | -             |
| 18.2          | Durdurulan faaliyetlere ilişkin                                                           |                   | -                                                            | -  | -             |
| <b>XIX.</b>   | <b>DİĞER AKTİFLER</b>                                                                     | (8)               | <b>15</b>                                                    | -  | <b>15</b>     |
|               | <b>AKTİF TOPLAMI</b>                                                                      |                   | <b>30.860</b>                                                | -  | <b>30.860</b> |

Not: TFRS 9'un geçiş ilişkin hükümleri uyarınca önceki dönem finansal tablo ve dipnotları yeniden düzenlenmemiştir. 2018 ve 2017 finansal tablolarının farklı esaslar üzerinden hazırlanmaları nedeniyle, 2017 finansal tabloları ayrı olarak verilmiştir.

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**EMİR VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ****31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO (FİNANSAL DURUM TABLOSU)**

(Para birimi: bin türk lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**2.1 BİLANÇO (FİNANSAL DURUM TABLOSU) (Devamı)**

|        | YÜKÜMLÜLÜKLER                                                                                   | Dipnot<br>(5 - 2) | Bağımsız Denetimden Geçmiş<br>31 Aralık 2018 |    |        |
|--------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|----------------------------------------------|----|--------|
|        |                                                                                                 |                   | TP                                           | YP | Toplam |
| I.     | MEVDUAT                                                                                         |                   | -                                            | -  | -      |
| II.    | ALINAN KREDİLER                                                                                 | (1)               | 14.688                                       | -  | 14.688 |
| III.   | PARA PİYASALARINA BORÇLAR                                                                       |                   | -                                            | -  | -      |
| IV.    | İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)                                                             |                   | -                                            | -  | -      |
| 4.1    | Bonolar                                                                                         |                   | -                                            | -  | -      |
| 4.2    | Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler                                                                 |                   | -                                            | -  | -      |
| 4.3    | Tahviller                                                                                       |                   | -                                            | -  | -      |
| V.     | FONLAR                                                                                          |                   | -                                            | -  | -      |
| 5.1    | Müstakrizlerin Fonları                                                                          |                   | -                                            | -  | -      |
| 5.2    | Diğer                                                                                           |                   | -                                            | -  | -      |
| VI.    | GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER                          |                   | -                                            | -  | -      |
| VII.   | TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER                                                                    |                   | -                                            | -  | -      |
| 7.1    | Türev Finansal Yükümlülüklerin Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Kısım            |                   | -                                            | -  | -      |
| 7.2    | Türev Finansal Yükümlülüklerin Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Kısım |                   | -                                            | -  | -      |
| VIII.  | FAKTÖRİNG YÜKÜMLÜLÜKLERİ                                                                        |                   | -                                            | -  | -      |
| IX.    | KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN YÜKÜMLÜLÜKLER                                                            |                   | -                                            | -  | -      |
| 9.1    | Finansal Kiralama                                                                               |                   | -                                            | -  | -      |
| 9.2    | Faaliyet Kiralaması                                                                             |                   | -                                            | -  | -      |
| 9.3    | Diğer                                                                                           |                   | -                                            | -  | -      |
| 9.4    | Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri ( - )                                                    |                   | -                                            | -  | -      |
| X.     | KARŞILIKLAR                                                                                     | (3)               | 172                                          | -  | 172    |
| 10.1   | Yeniden Yapılanma Karşılığı                                                                     |                   | -                                            | -  | -      |
| 10.2   | Çalışan Hakları Karşılığı                                                                       | (3)               | 132                                          | -  | 132    |
| 10.3   | Sigorta Teknik Karşılıkları (Net)                                                               |                   | -                                            | -  | -      |
| 10.4   | Diğer Karşılıklar                                                                               | (3)               | 40                                           | -  | 40     |
| XI.    | CARİ VERGİ BORCU                                                                                | (4)               | 311                                          | -  | 311    |
| XII.   | ERTELENMİŞ VERGİ BORCU                                                                          | (4)               | 123                                          | -  | 123    |
| XIII.  | SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DÜRDÜRÜLÜM FAALİYETLERİ İLİŞKİN DÜREN VARLIK BORÇLARI (Net)        |                   | -                                            | -  | -      |
| 13.1   | Satış Amaçlı                                                                                    |                   | -                                            | -  | -      |
| 13.2   | Dürrürölüm Faaliyetlere İlişkin                                                                 |                   | -                                            | -  | -      |
| XIV.   | SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI                                                              |                   | -                                            | -  | -      |
| 14.1   | Krediler                                                                                        |                   | -                                            | -  | -      |
| 14.1   | Diğer Borçlanma Araçları                                                                        |                   | -                                            | -  | -      |
| XV.    | DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER                                                                             | (2)               | 401                                          | -  | 401    |
| XVI.   | ÖZKAYNAKLAR                                                                                     |                   | 21.808                                       | -  | 21.808 |
| 16.1   | Ödenmiş Sermaye                                                                                 | (5)               | 20.000                                       | -  | 20.000 |
| 16.2   | Sermaye Yedekleri                                                                               |                   | -                                            | -  | -      |
| 16.2.1 | Hisse Senedi İhraç Primleri                                                                     |                   | -                                            | -  | -      |
| 16.2.2 | Hisse Senedi İptal Kârları                                                                      |                   | -                                            | -  | -      |
| 16.2.3 | Diğer Sermaye Yedekleri                                                                         |                   | -                                            | -  | -      |
| 16.3   | Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler    | (5)               | 12                                           | -  | 12     |
| 16.4   | Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler       |                   | -                                            | -  | -      |
| 16.5   | Kâr Yedekleri                                                                                   |                   | 453                                          | -  | 453    |
| 16.5.1 | Yasal Yedekler                                                                                  |                   | 27                                           | -  | 27     |
| 16.5.2 | Statü Yedekleri                                                                                 |                   | -                                            | -  | -      |
| 16.5.3 | Olagaüstü Yedekler                                                                              |                   | 426                                          | -  | 426    |
| 16.5.4 | Diğer Kâr Yedekleri                                                                             |                   | -                                            | -  | -      |
| 16.6   | Kâr veya Zarar                                                                                  |                   | 1.343                                        | -  | 1.343  |
| 16.6.1 | Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı                                                                   |                   | -                                            | -  | -      |
| 16.6.2 | Dönem Net Kâr veya Zararı                                                                       |                   | 1.343                                        | -  | 1.343  |
| 16.7   | Azınlık Payları                                                                                 |                   | -                                            | -  | -      |
|        | PASİF TOPLAMI                                                                                   |                   | 37.503                                       |    | 37.503 |

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

# EMİR VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO (FİNANSAL DURUM TABLOSU)

(Para birimi: bin türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### 2.1 BİLANÇO (FİNANSAL DURUM TABLOSU) (Devamı)

|                                                                                                                   | PASİF KALEMLER | Dipnot<br>(5 - 2) | Bağımsız denetimden geçmiş<br>Önceki dönem<br>31 Aralık 2017 |    |               |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|-------------------|--------------------------------------------------------------|----|---------------|
|                                                                                                                   |                |                   | TP                                                           | YP | Toplam        |
| <b>I. MEVDUAT</b>                                                                                                 |                |                   | -                                                            | -  | -             |
| 1.1 Şirket'in dahil olduğu risk grubunun mevduatı                                                                 |                |                   | -                                                            | -  | -             |
| 1.2 Diğer                                                                                                         |                |                   | -                                                            | -  | -             |
| <b>II. ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL BORÇLAR</b>                                                               |                |                   | -                                                            | -  | -             |
| <b>III. ALINAN KREDİLER</b>                                                                                       |                | (1)               | 9.978                                                        | -  | 9.978         |
| <b>IV. PARA PIYASALARINA BORÇLAR</b>                                                                              |                |                   | -                                                            | -  | -             |
| 4.1 Bankalararası para piyasalarından borçlar                                                                     |                |                   | -                                                            | -  | -             |
| 4.2 İMKB Takasbank piyasasından borçlar                                                                           |                |                   | -                                                            | -  | -             |
| 4.3 Repo işlemlerinden sağlanan fonlar                                                                            |                |                   | -                                                            | -  | -             |
| <b>V. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net )</b>                                                                    |                |                   | -                                                            | -  | -             |
| 5.1 Bonolar                                                                                                       |                |                   | -                                                            | -  | -             |
| 5.2 Varlığa dayalı menkul kıymetler                                                                               |                |                   | -                                                            | -  | -             |
| 5.3 Tahviller                                                                                                     |                |                   | -                                                            | -  | -             |
| <b>VI. FONLAR</b>                                                                                                 |                |                   | -                                                            | -  | -             |
| 6.1 Müstakriz fonları                                                                                             |                |                   | -                                                            | -  | -             |
| 6.2 Diğer                                                                                                         |                |                   | -                                                            | -  | -             |
| <b>VII. MUHTELİF BORÇLAR</b>                                                                                      |                | (2)               | 109                                                          | -  | 109           |
| <b>VIII. DİĞER YABANCI KAYNAKLAR</b>                                                                              |                |                   | -                                                            | -  | -             |
| <b>IX. FAKTÖRİNG BORÇLARI</b>                                                                                     |                |                   | -                                                            | -  | -             |
| <b>X. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR</b>                                                                          |                |                   | -                                                            | -  | -             |
| 10.1 Finansal kiralama borçları                                                                                   |                |                   | -                                                            | -  | -             |
| 10.2 Faaliyet kiralaması borçları                                                                                 |                |                   | -                                                            | -  | -             |
| 10.3 Diğer                                                                                                        |                |                   | -                                                            | -  | -             |
| 10.4 Ertelenmiş finansal kiralama giderleri (-)                                                                   |                |                   | -                                                            | -  | -             |
| <b>XI. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL BORÇLAR</b>                                                          |                |                   | -                                                            | -  | -             |
| 11.1 Gerçeğe uygun değer riskinden korunma amaçlılar                                                              |                |                   | -                                                            | -  | -             |
| 11.2 Nakit akış riskinden korunma amaçlılar                                                                       |                |                   | -                                                            | -  | -             |
| 11.3 Yurtdışındaki net yatırım riskinden korunma amaçlılar                                                        |                |                   | -                                                            | -  | -             |
| <b>XII. KARŞILIKLAR</b>                                                                                           |                | (3)               | 76                                                           | -  | 76            |
| 12.1 Genel karşılıklar                                                                                            |                |                   | -                                                            | -  | -             |
| 12.2 Yeniden yapılanma karşılığı                                                                                  |                |                   | -                                                            | -  | -             |
| 12.3 Çalışan hakları karşılığı                                                                                    |                | (3)               | 76                                                           | -  | 76            |
| 12.4 Sigorta teknik karşılıkları (Net)                                                                            |                |                   | -                                                            | -  | -             |
| 12.5 Diğer karşılıklar                                                                                            |                |                   | -                                                            | -  | -             |
| <b>XIII. VERGİ BORCU</b>                                                                                          |                | (4)               | 244                                                          | -  | 244           |
| 13.1 Cari vergi borcu                                                                                             |                | (4)               | 229                                                          | -  | 229           |
| 13.2 Ertelenmiş vergi borcu                                                                                       |                | (4)               | 15                                                           | -  | 15            |
| <b>XIV. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)</b>              |                |                   | -                                                            | -  | -             |
| 14.1 Satış amaçlı                                                                                                 |                |                   | -                                                            | -  | -             |
| 14.2 Durdurulan faaliyetlere ilişkin                                                                              |                |                   | -                                                            | -  | -             |
| <b>XV. SERMAYE BENZERİ KREDİLER</b>                                                                               |                |                   | -                                                            | -  | -             |
| <b>XVI. ÖZKAYNAKLAR</b>                                                                                           |                | (5)               | 20.453                                                       | -  | 20.453        |
| 16.1 Ödenmiş sermaye                                                                                              |                |                   | 20.000                                                       | -  | 20.000        |
| 16.2 Sermaye yedekleri                                                                                            |                |                   | -                                                            | -  | -             |
| 16.2.1 Hisse senedi ihraç primleri                                                                                |                |                   | -                                                            | -  | -             |
| 16.2.2 Hisse senedi iptal kârları                                                                                 |                |                   | -                                                            | -  | -             |
| 16.2.3 Menkul değerler değerleme farkları                                                                         |                |                   | -                                                            | -  | -             |
| 16.2.4 Maddi duran varlıklar yeniden değerleme farkları                                                           |                |                   | -                                                            | -  | -             |
| 16.2.5 Maddi olmayan duran varlıklar yeniden değerleme farkları                                                   |                |                   | -                                                            | -  | -             |
| 16.2.6 Yatırım amaçlı gayrimenkuller yeniden değerleme farkları                                                   |                |                   | -                                                            | -  | -             |
| 16.2.7 İştirakler, bağlı ort. ve birlikte kontrol edilen ort. bedelsiz hisse senetleri                            |                |                   | -                                                            | -  | -             |
| 16.2.8 Riskten korunma fonları (etkin kısım)                                                                      |                |                   | -                                                            | -  | -             |
| 16.2.9 Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlıkların birikmiş değerleme farkları |                |                   | -                                                            | -  | -             |
| 16.2.10 Diğer sermaye yedekleri                                                                                   |                |                   | -                                                            | -  | -             |
| 16.3 Kâr yedekleri                                                                                                |                |                   | -                                                            | -  | -             |
| 16.3.1 Yasal yedekler                                                                                             |                |                   | -                                                            | -  | -             |
| 16.3.2 Statü yedekleri                                                                                            |                |                   | -                                                            | -  | -             |
| 16.3.3 Olağanüstü yedekler                                                                                        |                |                   | -                                                            | -  | -             |
| 16.3.4 Diğer kâr yedekleri                                                                                        |                |                   | -                                                            | -  | -             |
| 16.4 Kâr veya zarar                                                                                               |                |                   | 453                                                          | -  | 453           |
| 16.4.1 Geçmiş yıllar kâr/zararı                                                                                   |                |                   | -                                                            | -  | -             |
| 16.4.2 Dönem net kâr/zararı                                                                                       |                |                   | 453                                                          | -  | 453           |
| <b>PASİF TOPLAMI</b>                                                                                              |                |                   | <b>30.860</b>                                                | -  | <b>30.860</b> |

Not: TFRS 9'un geçiş ilişkili hükümleri uyarınca önceki dönem finansal tablo ve dipnotları yeniden düzenlenmemiştir. 2018 ve 2017 finansal tablolarının farklı esaslar üzerinden hazırlanmaları nedeniyle, 2017 finansal tabloları ayrı olarak verilmiştir.

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.



# EMİR VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

## 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA NAZIM HESAPLAR TABLOSU

(Para birimi: bin türk lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

### 2.2 NAZIM HESAPLAR TABLOSU

|             | Dipnot<br>(5 - 3)                                                      | Bağımsız Denetimden Geçmiş<br>Cari Dönem<br>(31 Aralık 2018) |    |                |
|-------------|------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|----|----------------|
|             |                                                                        | TP                                                           | YP | Toplam         |
| <b>A</b>    | <b>BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER (I+II+III)</b>                           | <b>482</b>                                                   |    | <b>482</b>     |
| <b>I.</b>   | <b>GARANTİ ve KEFALETLER</b>                                           |                                                              |    |                |
| 1.1         | Teminat Mektupları                                                     | -                                                            | -  | -              |
| 1.1.1       | Devlet İhale Kanunu Kapsamına Girenler                                 | -                                                            | -  | -              |
| 1.1.2       | Dış Ticaret İşlemleri Dolayısıyla Verilenler                           | -                                                            | -  | -              |
| 1.1.3       | Diğer Teminat Mektupları                                               | -                                                            | -  | -              |
| 1.2         | Banka Kredileri                                                        | -                                                            | -  | -              |
| 1.2.1       | İthalat Kabul Kredileri                                                | -                                                            | -  | -              |
| 1.2.2       | Diğer Banka Kabulleri                                                  | -                                                            | -  | -              |
| 1.3         | Akreditifler                                                           | -                                                            | -  | -              |
| 1.3.1       | Belgeli Akreditifler                                                   | -                                                            | -  | -              |
| 1.3.2       | Diğer Akreditifler                                                     | -                                                            | -  | -              |
| 1.4         | Garanti Verilen Prefinansmanlar                                        | -                                                            | -  | -              |
| 1.5         | Cirolar                                                                | -                                                            | -  | -              |
| 1.5.1       | T.C. Merkez Bankası'na 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                                                | -                                                            | -  | -              |
| <b>II.</b>  | <b>TAAHHÜTLER</b>                                                      | <b>482</b>                                                   |    | <b>482</b>     |
| 2.1         | Cayılamaz Taahhütler                                                   | 482                                                          | -  | 482            |
| 2.1.1       | Vadeli, Aktif Değer Alım Taahhütleri                                   | -                                                            | -  | -              |
| 2.1.2       | Vadeli, Mevduat Al.-Sat. Taahhütleri                                   | -                                                            | -  | -              |
| 2.1.3       | İştir. ve Bağ. Ort. Ser. İst. Taahhütleri                              | -                                                            | -  | -              |
| 2.1.4       | Kul. Gar. Kredi Tahsis Taahhütleri                                     | -                                                            | -  | -              |
| 2.1.5       | Men. Kıy. İhr. Aracılık Taahhütleri                                    | -                                                            | -  | -              |
| 2.1.6       | Zorunlu Karşılık Ödeme Taahhüdü                                        | -                                                            | -  | -              |
| 2.1.7       | Çekler İçin Ödeme Taahhütlerimiz                                       | -                                                            | -  | -              |
| 2.1.8       | İhracat Taahhütlerinden Kaynaklanan Vergi ve Fon Yükümlülükleri        | -                                                            | -  | -              |
| 2.1.9       | Kredi KMega Harcama Limit Taahhütleri                                  | -                                                            | -  | -              |
| 2.1.10      | Kredi Kartları ve Bankacılık Hizmetlerine İlişkin Promosyon Uyg. Taah. | -                                                            | -  | -              |
| 2.1.11      | Açığa Menkul Kıymet Satış Taahhütlerinden Alacaklar                    | -                                                            | -  | -              |
| 2.1.12      | Açığa Menkul Kıymet Satış Taahhütlerinden Borçlar                      | -                                                            | -  | -              |
| 2.1.13      | Diğer Cayılamaz Taahhütler                                             | -                                                            | -  | -              |
| 2.2         | Cayılabilir Taahhütler                                                 | -                                                            | -  | -              |
| 2.2.1       | Cayılabilir Kredi Tahsis Taahhütleri                                   | -                                                            | -  | -              |
| 2.2.2       | Diğer Cayılabilir Taahhütler                                           | -                                                            | -  | -              |
| <b>III.</b> | <b>TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR</b>                                          |                                                              |    |                |
| 3.1         | Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar                          | -                                                            | -  | -              |
| 3.1.1       | Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler                  | -                                                            | -  | -              |
| 3.1.2       | Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler                           | -                                                            | -  | -              |
| 3.1.3       | Yurt dışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler           | -                                                            | -  | -              |
| 3.2         | Alım Satım Amaçlı İşlemler                                             | -                                                            | -  | -              |
| 3.2.1       | Vadeli Döviz Alım-Satım İşlemleri                                      | -                                                            | -  | -              |
| 3.2.1.1     | Vadeli Döviz Alım İşlemleri                                            | -                                                            | -  | -              |
| 3.2.1.2     | Vadeli Döviz Satım İşlemleri                                           | -                                                            | -  | -              |
| 3.2.2       | Para ve Faiz Swap İşlemleri                                            | -                                                            | -  | -              |
| 3.2.2.1     | Swap Para Alım İşlemleri                                               | -                                                            | -  | -              |
| 3.2.2.2     | Swap Para Satım İşlemleri                                              | -                                                            | -  | -              |
| 3.2.2.3     | Swap Faiz Alım İşlemleri                                               | -                                                            | -  | -              |
| 3.2.2.4     | Swap Faiz Satım İşlemleri                                              | -                                                            | -  | -              |
| 3.2.3       | Para, Faiz ve Menkul Değer Opsiyonları                                 | -                                                            | -  | -              |
| 3.2.3.1     | Para Alım Opsiyonları                                                  | -                                                            | -  | -              |
| 3.2.3.2     | Para Satım Opsiyonları                                                 | -                                                            | -  | -              |
| 3.2.3.3     | Faiz Alım Opsiyonları                                                  | -                                                            | -  | -              |
| 3.2.3.4     | Faiz Satım Opsiyonları                                                 | -                                                            | -  | -              |
| 3.2.3.5     | Menkul Değerler Alım Opsiyonları                                       | -                                                            | -  | -              |
| 3.2.3.6     | Menkul Değerler Satım Opsiyonları                                      | -                                                            | -  | -              |
| 3.2.4       | Futures Para İşlemleri                                                 | -                                                            | -  | -              |
| 3.2.4.1     | Futures Para Alım İşlemleri                                            | -                                                            | -  | -              |
| 3.2.4.2     | Futures Para Satım İşlemleri                                           | -                                                            | -  | -              |
| 3.2.5       | Futures Faiz Alım-Satım İşlemleri                                      | -                                                            | -  | -              |
| 3.2.5.1     | Futures Faiz Alım İşlemleri                                            | -                                                            | -  | -              |
| 3.2.5.2     | Futures Faiz Satım İşlemleri                                           | -                                                            | -  | -              |
| 3.2.6       | Diğer                                                                  | -                                                            | -  | -              |
| <b>B.</b>   | <b>EMANET VE REHİNLİ KIYMETLER (IV+V+VI)</b>                           | <b>728.802</b>                                               |    | <b>728.802</b> |
| <b>IV.</b>  | <b>EMANET KIYMETLER</b>                                                | <b>728.802</b>                                               |    | <b>728.802</b> |
| 4.1         | Müşteri Fon ve Portföy Mevcutları                                      | -                                                            | -  | -              |
| 4.2         | Emanete Alınan Menkul Değerler                                         | -                                                            | -  | -              |
| 4.3         | Tahsile Alınan Çekler                                                  | 214                                                          | -  | 214            |
| 4.4         | Tahsile Alınan Ticari Senetler                                         | 95                                                           | -  | 95             |
| 4.5         | Tahsile Alınan Diğer Kıymetler                                         | -                                                            | -  | -              |
| 4.6         | İhracına Aracı Olunan Kıymetler                                        | -                                                            | -  | -              |
| 4.7         | Diğer Emanet Kıymetler                                                 | -                                                            | -  | -              |
| 4.8         | Emanet Kıymet Alanlar                                                  | 728.493                                                      | -  | 728.493        |
| <b>V.</b>   | <b>REHİNLİ KIYMETLER</b>                                               |                                                              |    |                |
| 5.1         | Menkul Kıymetler                                                       | -                                                            | -  | -              |
| 5.2         | Teminat Senetleri                                                      | -                                                            | -  | -              |
| 5.3         | Emtia                                                                  | -                                                            | -  | -              |
| 5.4         | Varant                                                                 | -                                                            | -  | -              |
| 5.5         | Gayrimenkul                                                            | -                                                            | -  | -              |
| 5.6         | Diğer Rehinli Kıymetler                                                | -                                                            | -  | -              |
| 5.7         | Rehinli Kıymet Alanlar                                                 | -                                                            | -  | -              |
| <b>VI.</b>  | <b>KABUL EDİLEN AVALLER VE KEFALETLER</b>                              |                                                              |    |                |
|             | <b>BİLANÇO DIŞI HESAPLAR TOPLAMI (A+B)</b>                             | <b>729.284</b>                                               |    | <b>729.284</b> |

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

# EMİR VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA NAZIM HESAPLAR TABLOSU

(Para birimi: bin türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### 2.2 NAZIM HESAPLAR TABLOSU (Devamı)

| NAZIM HESAPLAR                                                                | Dipnot (5 - 3) | Bağımsız denetimden geçmiş<br>Önceki dönem<br>31 Aralık 2017 |    |        |
|-------------------------------------------------------------------------------|----------------|--------------------------------------------------------------|----|--------|
|                                                                               |                | TP                                                           | YP | Toplam |
| <b>A. BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER (I+II+III)</b>                               |                | -                                                            | -  | -      |
| <b>I. GARANTİ ve KEFALETLER</b>                                               |                | -                                                            | -  | -      |
| 1.1 Teminat mektupları                                                        |                | -                                                            | -  | -      |
| 1.1.1 Devlet ihale kanunu kapsamına girenler                                  |                | -                                                            | -  | -      |
| 1.1.2 Dış ticaret işlemleri dolayısıyla verilenler                            |                | -                                                            | -  | -      |
| 1.1.3 Diğer teminat mektupları                                                |                | -                                                            | -  | -      |
| 1.2 Banka kredileri                                                           |                | -                                                            | -  | -      |
| 1.2.1 İthalat kabul kredileri                                                 |                | -                                                            | -  | -      |
| 1.2.2 Diğer banka kabulleri                                                   |                | -                                                            | -  | -      |
| 1.3 Akreditifler                                                              |                | -                                                            | -  | -      |
| 1.3.1 Belgeli akreditifler                                                    |                | -                                                            | -  | -      |
| 1.3.2 Diğer akreditifler                                                      |                | -                                                            | -  | -      |
| 1.4 Garanti verilen prefinansmanlar                                           |                | -                                                            | -  | -      |
| 1.5 Cirolar                                                                   |                | -                                                            | -  | -      |
| 1.5.1 T. C. Merkez Bankasına cirolar                                          |                | -                                                            | -  | -      |
| 1.5.2 Diğer cirolar                                                           |                | -                                                            | -  | -      |
| 1.6 Menkul kıy. ih. satın alma garantilerimizden                              |                | -                                                            | -  | -      |
| 1.7 Faktoring garantilerinden                                                 |                | -                                                            | -  | -      |
| 1.8 Diğer garantilerimizden                                                   |                | -                                                            | -  | -      |
| 1.9 Diğer kefaletlerimizden                                                   |                | -                                                            | -  | -      |
| <b>II. TAHHÜTLER</b>                                                          |                | -                                                            | -  | -      |
| 2.1 Cayılamaz taahhütler                                                      |                | -                                                            | -  | -      |
| 2.1.1 Vadeli, aktif değer alım taahhütleri                                    |                | -                                                            | -  | -      |
| 2.1.2 Vadeli, mevduat al.-sat. taahhütleri                                    |                | -                                                            | -  | -      |
| 2.1.3 İştir. ve bağ. ort. ser. iştir. taahhütleri                             |                | -                                                            | -  | -      |
| 2.1.4 Kul. gar. kredi tahsis taahhütleri                                      |                | -                                                            | -  | -      |
| 2.1.5 Men. kıy. ihr. aracılık taahhütleri                                     |                | -                                                            | -  | -      |
| 2.1.6 Zorunlu karşılık ödeme taahhüdü                                         |                | -                                                            | -  | -      |
| 2.1.7 Çekler için ödeme taahhütlerimiz                                        |                | -                                                            | -  | -      |
| 2.1.8 İhracat taahhüt. kaynaklanan vergi ve fon yükümlülüğü                   |                | -                                                            | -  | -      |
| 2.1.9 Kredi kartı harcama limit taahhütleri                                   |                | -                                                            | -  | -      |
| 2.1.10 Kredi kartları ve bankacılık hizmetlerine ilişkin promosyon uyg. taah. |                | -                                                            | -  | -      |
| 2.1.11 Açığa menkul kıymet satış taahhüt. alacaklar                           |                | -                                                            | -  | -      |
| 2.1.12 Açığa menkul kıymet satış taahhüt. borçlar                             |                | -                                                            | -  | -      |
| 2.1.13 Diğer cayılamaz taahhütler                                             |                | -                                                            | -  | -      |
| 2.2 Cayılabilir taahhütler                                                    |                | -                                                            | -  | -      |
| 2.2.1 Cayılabilir kredi tahsis taahhütleri                                    |                | -                                                            | -  | -      |
| 2.2.2 Diğer cayılabilir taahhütler                                            |                | -                                                            | -  | -      |
| <b>III. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR</b>                                            |                | -                                                            | -  | -      |
| 3.1 Riskten korunma amaçlı türev finansal araçlar                             |                | -                                                            | -  | -      |
| 3.1.1 Gerceğe uygun değer riskinden korunma amaçlı işlemler                   |                | -                                                            | -  | -      |
| 3.1.2 Nakit akış riskinden korunma amaçlı işlemler                            |                | -                                                            | -  | -      |
| 3.1.3 Yurtdışındaki net yatırım riskinden korunma amaçlı işlemler             |                | -                                                            | -  | -      |
| 3.2 Alım satım amaçlı işlemler                                                |                | -                                                            | -  | -      |
| 3.2.1 Vadeli döviz alım-satım işlemleri                                       |                | -                                                            | -  | -      |
| 3.2.1.1 Vadeli döviz alım işlemleri                                           |                | -                                                            | -  | -      |
| 3.2.1.2 Vadeli döviz satım işlemleri                                          |                | -                                                            | -  | -      |
| 3.2.2 Para ve faiz swap işlemleri                                             |                | -                                                            | -  | -      |
| 3.2.2.1 Swap para alım işlemleri                                              |                | -                                                            | -  | -      |
| 3.2.2.2 Swap para satım işlemleri                                             |                | -                                                            | -  | -      |
| 3.2.2.3 Swap faiz alım işlemleri                                              |                | -                                                            | -  | -      |
| 3.2.2.4 Swap faiz satım işlemleri                                             |                | -                                                            | -  | -      |
| 3.2.3 Para, faiz ve menkul değerler opsiyonları                               |                | -                                                            | -  | -      |
| 3.2.3.1 Para alım opsiyonları                                                 |                | -                                                            | -  | -      |
| 3.2.3.2 Para satım opsiyonları                                                |                | -                                                            | -  | -      |
| 3.2.3.3 Faiz alım opsiyonları                                                 |                | -                                                            | -  | -      |
| 3.2.3.4 Faiz satım opsiyonları                                                |                | -                                                            | -  | -      |
| 3.2.3.5 Menkul değerler alım opsiyonları                                      |                | -                                                            | -  | -      |
| 3.2.3.6 Menkul değerler satım opsiyonları                                     |                | -                                                            | -  | -      |
| 3.2.4 Futures para işlemleri                                                  |                | -                                                            | -  | -      |
| 3.2.4.1 Futures para alım işlemleri                                           |                | -                                                            | -  | -      |
| 3.2.4.2 Futures para satım işlemleri                                          |                | -                                                            | -  | -      |
| 3.2.5 Futures faiz alım-satım işlemleri                                       |                | -                                                            | -  | -      |
| 3.2.5.1 Futures faiz alım işlemleri                                           |                | -                                                            | -  | -      |
| 3.2.5.2 Futures faiz satım işlemleri                                          |                | -                                                            | -  | -      |
| 3.2.6 Diğer                                                                   |                | -                                                            | -  | -      |
| <b>B. EMANET VE REHİNLİ KIYMETLER (IV+V+VI)</b>                               |                | -                                                            | -  | -      |
| <b>IV. EMANET KIYMETLER</b>                                                   |                | -                                                            | -  | -      |
| 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                                                     |                | -                                                            | -  | -      |
| <b>V. REHİNLİ KIYMETLER</b>                                                   |                | -                                                            | -  | -      |
| 5.1 Menkul kıymetler                                                          |                | -                                                            | -  | -      |
| 5.2 Teminat senetleri                                                         |                | -                                                            | -  | -      |
| 5.3 Emtia                                                                     |                | -                                                            | -  | -      |
| 5.4 Varant                                                                    |                | -                                                            | -  | -      |
| 5.5 Gayrimenkul                                                               |                | -                                                            | -  | -      |
| 5.6 Diğer rehinli kıymetler                                                   |                | -                                                            | -  | -      |
| 5.7 Rehinli kıymet alanlar                                                    |                | -                                                            | -  | -      |
| <b>VI. KABUL EDİLEN AVALLER VE KEFALETLER</b>                                 |                | -                                                            | -  | -      |
| <b>BİLANÇO DIŞI HESAPLAR TOPLAMI (A+B)</b>                                    |                | -                                                            | -  | -      |

Not: TFRS 9'un geçiş ilişkili hükümleri uyarınca önceki dönem finansal tablo ve dipnotları yeniden düzenlenmemiştir. 2018 ve 2017 finansal tablolarının farklı esaslar üzerinden hazırlanmaları nedeniyle, 2017 finansal tabloları ayrı olarak verilmiştir.

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

# EMİR VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE İLİŞKİN KAR VEYA ZARAR TABLOSU

(Para birimi: bin türk lirası ("tl") olarak ifade edilmiştir.)

### 2.3 KAR VEYA ZARAR TABLOSU

|               | GELİR VE GİDER KALEMLERİ                                                                 | Dipnot<br>(5 -4) | Bağımsız Denetimden<br>Geçmiş<br>1 Ocak -<br>31 Aralık 2018 |
|---------------|------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------------------------------|
| <b>I.</b>     | <b>FAİZ GELİRLERİ</b>                                                                    |                  | 27.273                                                      |
| 1.1           | Kredilerden Alınan Faizler                                                               | (1)              | 27.012                                                      |
| 1.2           | Zorunlu Karşılıklardan Alınan Faizler                                                    |                  | -                                                           |
| 1.3           | Bankalardan Alınan Faizler                                                               | (1)              | 240                                                         |
| 1.4           | Para Piyasası İşlemlerinden Alınan Faizler                                               |                  | -                                                           |
| 1.5           | Menkul Değerlerden Alınan Faizler                                                        | (1)              | 21                                                          |
| 1.5.1         | Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılanlar                                       |                  | 21                                                          |
| 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                                                                     |                  | -                                                           |
| <b>II.</b>    | <b>FAİZ GİDERLERİ (-)</b>                                                                | <b>(2)</b>       | <b>3.315</b>                                                |
| 2.1           | Mevduata Verilen Faizler                                                                 |                  | -                                                           |
| 2.2           | Kullanılan Kredilere Verilen Faizler                                                     | (2)              | 3.315                                                       |
| 2.3           | Para Piyasası İşlemlerine Verilen Faizler                                                |                  | -                                                           |
| 2.4           | İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler                                           |                  | -                                                           |
| 2.5           | Diğer Faiz Giderleri                                                                     |                  | -                                                           |
| <b>III.</b>   | <b>NET FAİZ GELİRİ /GİDERİ (I - II)</b>                                                  |                  | <b>23.958</b>                                               |
| <b>IV.</b>    | <b>NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ /GİDERLERİ</b>                                        | <b>(3)</b>       | <b>(116)</b>                                                |
| 4.1           | Alınan Ücret ve Komisyonlar                                                              |                  | -                                                           |
| 4.1.1         | Gayri Nakdi Kredilerden                                                                  |                  | -                                                           |
| 4.1.2         | Diğer                                                                                    |                  | -                                                           |
| 4.2           | Verilen Ücret ve Komisyonlar (-)                                                         | (3)              | 116                                                         |
| 4.2.1         | Gayri Nakdi Kredilere                                                                    |                  | -                                                           |
| 4.2.2         | Diğer                                                                                    | (3)              | (116)                                                       |
| <b>V.</b>     | <b>PERSONEL GİDERLERİ (-)</b>                                                            | <b>(6)</b>       | <b>4.276</b>                                                |
| <b>VI.</b>    | <b>TEMETTÜ GELİRLERİ</b>                                                                 |                  | -                                                           |
| <b>VII.</b>   | <b>TİCARİ KÂR / ZARAR (Net)</b>                                                          |                  | -                                                           |
| 7.1           | Sermaye Piyasası İşlemleri Kâr/Zararı                                                    |                  | -                                                           |
| 7.2           | Türev Finansal İşlemlerden Kâr/Zarar                                                     |                  | -                                                           |
| 7.3           | Kambiyo İşlemleri Kâr/Zararı                                                             |                  | -                                                           |
| <b>VIII.</b>  | <b>DİĞER FAALİYET GELİRLERİ</b>                                                          |                  | -                                                           |
| <b>IX.</b>    | <b>FAALİYET BRÜT KÂRI (III+IV+V+VI+VII+VIII)</b>                                         |                  | <b>19.566</b>                                               |
| <b>X.</b>     | <b>BEKLENEN ZARAR KARŞILIKLARI (-)</b>                                                   | <b>(5)</b>       | <b>15.006</b>                                               |
| <b>XI.</b>    | <b>DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)</b>                                                      | <b>(6)</b>       | <b>2.871</b>                                                |
| <b>XII.</b>   | <b>NET FAALİYET KÂRI/ZARARI (IX-X-XI)</b>                                                |                  | <b>1.689</b>                                                |
| <b>XIII.</b>  | <b>BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI</b>                |                  | -                                                           |
| <b>XIV.</b>   | <b>ÖZKAYNAK YÖNEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KÂR/ZARAR</b>                                |                  | -                                                           |
| <b>XV.</b>    | <b>NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI</b>                                                  |                  | -                                                           |
| <b>XVI.</b>   | <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XII+...+XV)</b>                              |                  | <b>1.689</b>                                                |
| <b>XVII.</b>  | <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)</b>                                        | <b>(7)</b>       | <b>(346)</b>                                                |
| 17.1          | Cari Vergi Karşılığı                                                                     | (7)              | (242)                                                       |
| 17.2          | Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)                                                        | (7)              | (104)                                                       |
| 17.3          | Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)                                                        |                  | -                                                           |
| <b>XVIII.</b> | <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVI±XVII)</b>                                   |                  | <b>1.343</b>                                                |
| <b>XIX.</b>   | <b>DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER</b>                                                |                  | -                                                           |
| 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                                                      |                  | -                                                           |
| <b>XX.</b>    | <b>DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)</b>                                            |                  | -                                                           |
| 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                                                      |                  | -                                                           |
| <b>XXI.</b>   | <b>DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XIX-XX)</b>                                  |                  | -                                                           |
| <b>XXII.</b>  | <b>DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)</b>                                        |                  | -                                                           |
| 22.1          | Cari Vergi Karşılığı                                                                     |                  | -                                                           |
| 22.2          | Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)                                                        |                  | -                                                           |
| 22.3          | Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)                                                        |                  | -                                                           |
| <b>XXIII.</b> | <b>DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XXI±XXII)</b>                                   |                  | -                                                           |
| <b>XXIV.</b>  | <b>DÖNEM NET KARI/ZARARI (XVIII+XXIII)</b>                                               |                  | <b>1.343</b>                                                |
| 24.1          | Grubun Kârı / Zararı                                                                     |                  | -                                                           |
| 24.2          | Azınlık Payları Kârı / Zararı (-)                                                        |                  | -                                                           |

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

# EMİR VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

## 13 TEMMUZ - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE İLİŞKİN KAR VEYA ZARAR TABLOSU

(Para birimi: bin türk lirası ("tl") olarak ifade edilmiştir.)

### 2.3 KAR VEYA ZARAR TABLOSU (Devamı)

|                |                                                                                          | Dipnot<br>(5 - 4) | Bağımsız<br>denetimden geçmiş<br>Önceki dönem<br>13 Temmuz 2017-<br>31 Aralık 2017 |
|----------------|------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------------------------------------------------------------------------|
|                | <b>GELİR VE GİDER KALEMLERİ</b>                                                          |                   |                                                                                    |
| <b>I.</b>      | <b>FAİZ GELİRLERİ</b>                                                                    |                   | <b>2.481</b>                                                                       |
| 1.1            | Kredilerden alınan faizler                                                               | (1)               | 1.082                                                                              |
| 1.2            | Zorunlu karşılıklardan alınan faizler                                                    |                   | -                                                                                  |
| 1.3            | Bankalardan alınan faizler                                                               | (1)               | 1.399                                                                              |
| 1.4            | Para piyasası işlemlerinden alınan faizler                                               |                   | -                                                                                  |
| 1.5            | Menkul değerlerden alınan faizler                                                        |                   | -                                                                                  |
| 1.5.1          | Alım satım amaçlı finansal varlıklardan                                                  |                   | -                                                                                  |
| 1.5.2          | Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan fv                                  |                   | -                                                                                  |
| 1.5.3          | Satılmaya hazır finansal varlıklardan                                                    |                   | -                                                                                  |
| 1.5.4          | Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlardan                                                |                   | -                                                                                  |
| 1.6            | Finansal kiralama gelirleri                                                              |                   | -                                                                                  |
| 1.7            | Diğer faiz gelirleri                                                                     |                   | -                                                                                  |
| <b>II.</b>     | <b>FAİZ GİDERLERİ</b>                                                                    | (2)               | <b>61</b>                                                                          |
| 2.1            | Mevduata verilen faizler                                                                 |                   | -                                                                                  |
| 2.2            | Kullanılan kredilere verilen faizler                                                     | (2)               | 61                                                                                 |
| 2.3            | Para piyasası işlemlerine verilen faizler                                                |                   | -                                                                                  |
| 2.4            | İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizler                                           |                   | -                                                                                  |
| 2.5            | Diğer faiz giderleri                                                                     |                   | -                                                                                  |
| <b>III.</b>    | <b>NET FAİZ GELİRİ/(GİDERİ) [ I - II ]</b>                                               |                   | <b>2.420</b>                                                                       |
| <b>IV.</b>     | <b>NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ/(GİDERLERİ)</b>                                       | (3)               | <b>(16)</b>                                                                        |
| 4.1            | Alınan ücret ve komisyonlar                                                              |                   | -                                                                                  |
| 4.1.1          | Gayrinakdi kredilerden                                                                   |                   | -                                                                                  |
| 4.1.2          | Diğer                                                                                    |                   | -                                                                                  |
| 4.2            | Verilen ücret ve komisyonlar                                                             |                   | (16)                                                                               |
| 4.2.1          | Gayrinakdi kredilere                                                                     |                   | -                                                                                  |
| 4.2.2          | Diğer                                                                                    |                   | (16)                                                                               |
| <b>V.</b>      | <b>TEMETTÜ GELİRLERİ</b>                                                                 |                   | <b>-</b>                                                                           |
| <b>VI.</b>     | <b>TİCARİ KAR/(ZARAR) (NET)</b>                                                          | (4)               | <b>3</b>                                                                           |
| 6.1            | Sermaye piyasası işlemleri karı/(zararı), net                                            |                   | -                                                                                  |
| 6.2            | Türev finansal işlemlerden kar/(zarar), net                                              |                   | -                                                                                  |
| 6.3            | Kambiyo işlemleri karı/(zararı), net                                                     |                   | 3                                                                                  |
| <b>VII.</b>    | <b>DİĞER FAALİYET GELİRLERİ</b>                                                          | (5)               | <b>37</b>                                                                          |
| <b>VIII.</b>   | <b>FAALİYET GELİRLERİ/(GİDERLERİ) TOPLAMI (III+IV+V+VI+VII)</b>                          |                   | <b>2.444</b>                                                                       |
| <b>IX.</b>     | <b>KREDİ VE DİĞER ALACAKLAR DEĞER DÜŞÜŞ KARŞILIĞI (-)</b>                                |                   | <b>-</b>                                                                           |
| <b>X.</b>      | <b>DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)</b>                                                      | (6)               | <b>1.840</b>                                                                       |
| <b>XI.</b>     | <b>NET FAALİYET KARI/(ZARARI) (VIII-IX-X)</b>                                            |                   | <b>604</b>                                                                         |
| <b>XII.</b>    | <b>BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI</b>                |                   | <b>-</b>                                                                           |
| <b>XIII.</b>   | <b>ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KAR/ZARAR</b>                               |                   | <b>-</b>                                                                           |
| <b>XIV.</b>    | <b>NET PARASAL POZİSYON KARI/ZARARI</b>                                                  |                   | <b>-</b>                                                                           |
| <b>XV.</b>     | <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XI+XII+XIII+XIV)</b>                         |                   | <b>604</b>                                                                         |
| <b>XVI.</b>    | <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI</b>                                            | (7)               | <b>(151)</b>                                                                       |
| 16.1           | Cari vergi karşılığı                                                                     |                   | (136)                                                                              |
| 16.2           | Ertelenmiş vergi (karşılığı)/geliri                                                      |                   | (15)                                                                               |
| <b>XVII.</b>   | <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET KAR/(ZARARI) (XV+XVI)</b>                            |                   | <b>453</b>                                                                         |
| <b>XVIII.</b>  | <b>DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER</b>                                                |                   | <b>-</b>                                                                           |
| 18.1           | Satış amaçlı elde tutulan duran varlık gelirleri                                         |                   | -                                                                                  |
| 18.2           | İştirak, bağlı ortaklık ve birlikte kontrol edilen ortaklıklar (iş ort.) satış karları   |                   | -                                                                                  |
| 18.3           | Diğer durdurulan faaliyet gelirleri                                                      |                   | -                                                                                  |
| <b>XIX.</b>    | <b>DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)</b>                                            |                   | <b>-</b>                                                                           |
| 19.1           | Satış amaçlı elde tutulan duran varlık giderleri                                         |                   | -                                                                                  |
| 19.2           | İştirak, bağlı ortaklık ve birlikte kontrol edilen ortaklıklar (iş ort.) satış zararları |                   | -                                                                                  |
| 19.3           | Diğer durdurulan faaliyet giderleri                                                      |                   | -                                                                                  |
| <b>XX.</b>     | <b>DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KAR/ZARAR (XVIII-XIV)</b>                         |                   | <b>-</b>                                                                           |
| <b>XXI.</b>    | <b>DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI</b>                                            |                   | <b>-</b>                                                                           |
| 21.1           | Cari vergi karşılığı                                                                     |                   | -                                                                                  |
| 21.2           | Ertelenmiş vergi karşılığı                                                               |                   | -                                                                                  |
| <b>XXII.</b>   | <b>DURDURULAN FAALİYETLERDEN DÖNEM NET KAR/ZARARI (XX+XXI)</b>                           |                   | <b>-</b>                                                                           |
| <b>XVIIII.</b> | <b>NET DÖNEM KARI/(ZARARI) (XVII+XXII)</b>                                               |                   | <b>453</b>                                                                         |
|                | <b>HİSSE BAŞINA KAR/(ZARAR)</b>                                                          |                   | <b>0,0453</b>                                                                      |

Not: TFRS 9'un geçişe ilişkin hükümleri uyarınca önceki dönem finansal tablo ve dipnotları yeniden düzenlenmemiştir. 2018 ve 2017 finansal tablolarının farklı esaslar üzerinden hazırlanmaları nedeniyle, 2017 finansal tabloları ayrı olarak verilmiştir.

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

## EMİR VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE İLİŞKİN KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Para birimi: bin türk lirası ("tl") olarak ifade edilmiştir.)

#### 2.4 KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

|             |                                                                                                                                     | Bağımsız<br>Denetimden Geçmiş<br>Cari Dönem<br>(31 Aralık 2018) |
|-------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|
| <b>I.</b>   | <b>DÖNEM KARI/ZARARI</b>                                                                                                            | <b>1.343</b>                                                    |
| <b>II.</b>  | <b>DİĞER KAPSAMLI GELİRLER</b>                                                                                                      | <b>12</b>                                                       |
| <b>2.1</b>  | <b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>                                                                             | <b>12</b>                                                       |
| 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                                                                       | 16                                                              |
| 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                                                | (4)                                                             |
| <b>2.2</b>  | <b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar</b>                                                                                | <b>-</b>                                                        |
| 2.2.1       | Yabancı Para Çevirim Farkları                                                                                                       | -                                                               |
| 2.2.2       | Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıkların Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri | -                                                               |
| 2.2.3       | Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri                                                                                    | -                                                               |
| 2.2.4       | Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri                                                       | -                                                               |
| 2.2.5       | Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları                                                | -                                                               |
| 2.2.6       | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler                                                   | -                                                               |
| <b>III.</b> | <b>TOPLAM KAPSAMLI GİDER (I+II)</b>                                                                                                 | <b>1.355</b>                                                    |

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

## EMİR VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

### 13 TEMMUZ - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE İLİŞKİN KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Para birimi: bin türk lirası ("tl") olarak ifade edilmiştir.)

#### 2.4 KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU (Devamı)

|       |                                                                                                                                                        | Bağımsız denetimden<br>geçmiş<br>Önceki dönem<br>13 Temmuz 2017-<br>31 Aralık 2017 |
|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|
| I.    | ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİ                                                                                                 |                                                                                    |
|       | ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİ MENKUL DEĞERLER<br>DEĞERLEME FARKLARINA SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLARDAN EKLENEN           | -                                                                                  |
| II.   | MADDİ DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME FARKLARI                                                                                                       | -                                                                                  |
| III.  | MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME FARKLARI                                                                                               | -                                                                                  |
| IV.   | YABANCI PARA İŞLEMLERİ İÇİN KUR ÇEVİRİM FARKLARI                                                                                                       | -                                                                                  |
| V.    | NAKİT AKIŞ RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN<br>KAR/ZARAR (Gerçeğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısımı)                | -                                                                                  |
| VI.   | YURTDIŞINDAKİ NET YATIRIM RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL<br>VARLIKLARA İLİŞKİN KAR/ZARAR (Gerçeğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısımı) | -                                                                                  |
| VII.  | MUHASEBE POLİTİKASINDA YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER İLE HATALARIN DÜZELTİLMESİNİN<br>ETKİSİ                                                                   | -                                                                                  |
| VIII. | TMS UYARINCA ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN DİĞER GELİR GİDER UNSURLARI                                                                              | -                                                                                  |
| IX.   | DEĞERLEME FARKLARINA AİT ERTELENMİŞ VERGİ                                                                                                              | -                                                                                  |
| X.    | DOĞRUDAN ÖZKAYNAK ALTINDA MUHASEBELEŞTİRİLEN NET GELİR/GİDER (I+II+...+IX)                                                                             | -                                                                                  |
| XI.   | DÖNEM KARI/ZARARI                                                                                                                                      | 453                                                                                |
| 11.1  | Menkul Değerlerin Gerçeğe Uygun Değerindeki Net Değişme (Kar-Zarara Transfer)                                                                          | -                                                                                  |
| 11.2  | Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı Türev Finansal Varlıklardan Yeniden Sınıflandırılan ve Gelir Tablosunda<br>Gösterilen Kısım                        | -                                                                                  |
| 11.3  | Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı Yeniden Sınıflandırılan ve Gelir Tablosunda Gösterilen<br>Kısım                                     | -                                                                                  |
| 11.4  | Diğer                                                                                                                                                  | 453                                                                                |
| XII.  | DÖNEME İLİŞKİN MUHASEBELEŞTİRİLEN TOPLAM KAR/ZARAR (X±XI)                                                                                              | 453                                                                                |

Not: TFRS 9'un geçişine ilişkin hükümleri uyarınca önceki dönem finansal tablo ve dipnotları yeniden düzenlenmemiştir. 2018 ve 2017 finansal tablolarının farklı esaslar üzerinden hazırlanmaları nedeniyle, 2017 finansal tabloları ayrı olarak verilmiştir.

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

# EMİR VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE İLİŞKİN ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Para birimi: bin türk lirası ("tl") olarak ifade edilmiştir.)

### 2.5 ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

|                                       |                                                       |                 |                             |                             | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler |   |    | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler |   |   |   |               |                           |                           |                                        |                 |                  |
|---------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------|-----------------------------|-----------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|---|----|-----------------------------------------------------------------------------------------|---|---|---|---------------|---------------------------|---------------------------|----------------------------------------|-----------------|------------------|
| ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER |                                                       | Ödenmiş Sermaye | Hisse Senedi İhraç Primleri | Hisse Senedi İptal Primleri | Diğer Sermaye Yedekleri                                                                    | 1 | 2  | 3                                                                                       | 4 | 5 | 6 | Kar Yedekleri | Geçmiş Dönem Karı/ Zararı | Dönem Net Kar veya Zararı | Azınlık Payları Hariç Toplam Öz kaynak | Azınlık Payları | Toplam Öz kaynak |
| I.                                    | CARİ DÖNEM (31 Aralık 2018)                           |                 |                             |                             |                                                                                            |   |    |                                                                                         |   |   |   |               |                           |                           |                                        |                 |                  |
| II.                                   | Dönem Başı Bakiyesi                                   | 20.000          | -                           | -                           | -                                                                                          | - | -  | -                                                                                       | - | - | - | -             | -                         | 453                       | 20.453                                 | -               | 20.453           |
| 2.1                                   | Hataların Düzeltilmesinin Etkisi                      | -               | -                           | -                           | -                                                                                          | - | -  | -                                                                                       | - | - | - | -             | -                         | -                         | -                                      | -               | -                |
| 2.2                                   | Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi | -               | -                           | -                           | -                                                                                          | - | -  | -                                                                                       | - | - | - | -             | -                         | -                         | -                                      | -               | -                |
| III.                                  | Yeni Bakiye (I+II)                                    | 20.000          | -                           | -                           | -                                                                                          | - | -  | -                                                                                       | - | - | - | -             | -                         | 453                       | 20.453                                 | -               | 20.453           |
| IV.                                   | Toplam Kapsamlı Gelir                                 | -               | -                           | -                           | -                                                                                          | - | 12 | -                                                                                       | - | - | - | -             | -                         | 1.343                     | 1.355                                  | -               | 1.355            |
| V.                                    | Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı              | -               | -                           | -                           | -                                                                                          | - | -  | -                                                                                       | - | - | - | -             | -                         | -                         | -                                      | -               | -                |
| VI.                                   | İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı     | -               | -                           | -                           | -                                                                                          | - | -  | -                                                                                       | - | - | - | -             | -                         | -                         | -                                      | -               | -                |
| VII.                                  | Düzeltilme Farkları                                   | -               | -                           | -                           | -                                                                                          | - | -  | -                                                                                       | - | - | - | -             | -                         | -                         | -                                      | -               | -                |
| VIII.                                 | Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller             | -               | -                           | -                           | -                                                                                          | - | -  | -                                                                                       | - | - | - | -             | -                         | -                         | -                                      | -               | -                |
| IX.                                   | Sermaye Benzeri Borçlanma Araçları Diğer              | -               | -                           | -                           | -                                                                                          | - | -  | -                                                                                       | - | - | - | -             | -                         | -                         | -                                      | -               | -                |
|                                       | Değişiklikler Nedeniyle Artış/Azalış                  | -               | -                           | -                           | -                                                                                          | - | -  | -                                                                                       | - | - | - | -             | -                         | -                         | -                                      | -               | -                |
| X.                                    | Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış/Azalış            | -               | -                           | -                           | -                                                                                          | - | -  | -                                                                                       | - | - | - | -             | -                         | -                         | -                                      | -               | -                |
| XI.                                   | Kar Dağıtımı                                          | -               | -                           | -                           | -                                                                                          | - | -  | -                                                                                       | - | - | - | 453           | -                         | (453)                     | -                                      | -               | -                |
| 11.1                                  | Dağıtılan Temettü                                     | -               | -                           | -                           | -                                                                                          | - | -  | -                                                                                       | - | - | - | -             | -                         | -                         | -                                      | -               | -                |
| 11.2                                  | Yedeklere Aktarılan Tutarlar                          | -               | -                           | -                           | -                                                                                          | - | -  | -                                                                                       | - | - | - | 453           | -                         | (453)                     | -                                      | -               | -                |
| 11.3                                  | Diğer                                                 | -               | -                           | -                           | -                                                                                          | - | -  | -                                                                                       | - | - | - | -             | -                         | -                         | -                                      | -               | -                |
|                                       | Dönem Sonu Bakiyesi                                   |                 |                             |                             |                                                                                            |   |    |                                                                                         |   |   |   |               |                           |                           |                                        |                 |                  |
|                                       | (III+IV+V+.....+XVIII+XIX+XX)                         | 20.000          | -                           | -                           | -                                                                                          | - | 12 | -                                                                                       | - | - | - | 453           | -                         | 1.343                     | 21.808                                 | -               | 21.808           |

1. Duran varlıklar birikmiş yeniden değerlendirme artışları/azalışları,
2. Tanımlanmış fayda planlarının birikmiş yeniden ölçüm kazançları/kayıpları,
3. Diğer (Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kâr/zararda sınıflandırılmayacak payları ile diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları)
4. Yabancı para çevirim farkları,
5. Gerçekçe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların birikmiş yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazançları/kayıpları,
6. Diğer (Nakit akış riskinden korunma kazançları/kayıpları, özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kâr/zararda sınıflandırılacak payları ve diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları) ifade eder.

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

## EMİR VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

### 13 TEMMUZ - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE İLİŞKİN ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Para birimi: bin türk lirası ("tl") olarak ifade edilmiştir.)

#### 2.5 ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU (Devamı)

|        |                                                                               | Dipnot<br>(5 - 5) | Ödenmiş<br>sermaye | Sermaye<br>yedekleri | Hisse<br>senedi<br>ihraç<br>primleri | Hisse<br>senedi<br>iptal<br>karları | Yasal<br>yedek<br>akçeler | Statü<br>yedekleri | Olağan-üstü<br>yedek akçe | Diğer<br>yedekler | Dönem<br>net karı/<br>(zararı) | Geçmiş<br>dönem<br>karı/<br>(zararı) | Menkul<br>değer<br>değerle<br>me farkı | Maddi ve maddi<br>olmayan duran<br>varlık ydf | Ortaklık.<br>bedelsiz<br>hisse<br>senetleri | Riskten<br>korunma<br>fonları | Satış<br>a./durdurulan<br>f. ilişkin dur.<br>v. bir. değ. f. | Toplam<br>özkaynak |
|--------|-------------------------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------|----------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------|--------------------|---------------------------|-------------------|--------------------------------|--------------------------------------|----------------------------------------|-----------------------------------------------|---------------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------------------------------------|--------------------|
| I.     | Önceki dönem 13 Temmuz 2017 - 31 Aralık 2017                                  |                   |                    |                      |                                      |                                     |                           |                    |                           |                   |                                |                                      |                                        |                                               |                                             |                               |                                                              |                    |
| II.    | Önceki dönem sonu bakiyesi                                                    |                   | -                  | -                    | -                                    | -                                   | -                         | -                  | -                         | -                 | -                              | -                                    | -                                      | -                                             | -                                           | -                             | -                                                            | -                  |
| III.   | Dönem içindeki değişimler                                                     |                   | -                  | -                    | -                                    | -                                   | -                         | -                  | -                         | -                 | -                              | -                                    | -                                      | -                                             | -                                           | -                             | -                                                            | -                  |
| IV.    | Birleşmeden kaynaklanan artış/azalış                                          |                   | -                  | -                    | -                                    | -                                   | -                         | -                  | -                         | -                 | -                              | -                                    | -                                      | -                                             | -                                           | -                             | -                                                            | -                  |
| V.     | Menkul değerler değerleme farkları                                            |                   | -                  | -                    | -                                    | -                                   | -                         | -                  | -                         | -                 | -                              | -                                    | -                                      | -                                             | -                                           | -                             | -                                                            | -                  |
| VI.    | Riskten korunma fonları (etkin kısım)                                         |                   | -                  | -                    | -                                    | -                                   | -                         | -                  | -                         | -                 | -                              | -                                    | -                                      | -                                             | -                                           | -                             | -                                                            | -                  |
| 4.1    | Nakit akış riskinden korunma amaçlı                                           |                   | -                  | -                    | -                                    | -                                   | -                         | -                  | -                         | -                 | -                              | -                                    | -                                      | -                                             | -                                           | -                             | -                                                            | -                  |
| 4.2    | Yurtdışındaki net yatırım riskinden korunma amaçlı                            |                   | -                  | -                    | -                                    | -                                   | -                         | -                  | -                         | -                 | -                              | -                                    | -                                      | -                                             | -                                           | -                             | -                                                            | -                  |
| VII.   | Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme farkları                          |                   | -                  | -                    | -                                    | -                                   | -                         | -                  | -                         | -                 | -                              | -                                    | -                                      | -                                             | -                                           | -                             | -                                                            | -                  |
| VIII.  | Maddi olmayan duran varlıklar yeniden değerlendirme farkları                  |                   | -                  | -                    | -                                    | -                                   | -                         | -                  | -                         | -                 | -                              | -                                    | -                                      | -                                             | -                                           | -                             | -                                                            | -                  |
| IX.    | İştirakler, bağlı ort. ve birlikte kontrol edilen ort. (İş ort.) bedelsiz h.s |                   | -                  | -                    | -                                    | -                                   | -                         | -                  | -                         | -                 | -                              | -                                    | -                                      | -                                             | -                                           | -                             | -                                                            | -                  |
| X.     | Kur farkları                                                                  |                   | -                  | -                    | -                                    | -                                   | -                         | -                  | -                         | -                 | -                              | -                                    | -                                      | -                                             | -                                           | -                             | -                                                            | -                  |
| XI.    | Varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan değişiklik                      |                   | -                  | -                    | -                                    | -                                   | -                         | -                  | -                         | -                 | -                              | -                                    | -                                      | -                                             | -                                           | -                             | -                                                            | -                  |
| XII.   | Varlıkların yeniden sınıflandırılmasından kaynaklanan değişiklik              |                   | -                  | -                    | -                                    | -                                   | -                         | -                  | -                         | -                 | -                              | -                                    | -                                      | -                                             | -                                           | -                             | -                                                            | -                  |
| XIII.  | İştirak özkaynağındaki değişikliklerin banka özkaynağına etkisi               |                   | -                  | -                    | -                                    | -                                   | -                         | -                  | -                         | -                 | -                              | -                                    | -                                      | -                                             | -                                           | -                             | -                                                            | -                  |
| XIV.   | Sermaye arttırımı                                                             |                   | 20.000             | -                    | -                                    | -                                   | -                         | -                  | -                         | -                 | -                              | -                                    | -                                      | -                                             | -                                           | -                             | -                                                            | 20.000             |
| XV.    | Nakden                                                                        |                   | 20.000             | -                    | -                                    | -                                   | -                         | -                  | -                         | -                 | -                              | -                                    | -                                      | -                                             | -                                           | -                             | -                                                            | 20.000             |
| XVI.   | İç kaynaklardan                                                               |                   | -                  | -                    | -                                    | -                                   | -                         | -                  | -                         | -                 | -                              | -                                    | -                                      | -                                             | -                                           | -                             | -                                                            | -                  |
| XVII.  | Hisse senedi ihraç primi                                                      |                   | -                  | -                    | -                                    | -                                   | -                         | -                  | -                         | -                 | -                              | -                                    | -                                      | -                                             | -                                           | -                             | -                                                            | -                  |
| XVIII. | Hisse senedi iptal karları                                                    |                   | -                  | -                    | -                                    | -                                   | -                         | -                  | -                         | -                 | -                              | -                                    | -                                      | -                                             | -                                           | -                             | -                                                            | -                  |
| XIX.   | Ödenmiş sermaye enflasyon düzeltme farkı                                      |                   | -                  | -                    | -                                    | -                                   | -                         | -                  | -                         | -                 | -                              | -                                    | -                                      | -                                             | -                                           | -                             | -                                                            | -                  |
| XX.    | Diğer                                                                         |                   | -                  | -                    | -                                    | -                                   | -                         | -                  | -                         | -                 | -                              | -                                    | -                                      | -                                             | -                                           | -                             | -                                                            | -                  |
| XXI.   | Dönem net karı ve zararı                                                      |                   | -                  | -                    | -                                    | -                                   | -                         | -                  | -                         | -                 | 453                            | -                                    | -                                      | -                                             | -                                           | -                             | -                                                            | 453                |
| XXII.  | Kar dağıtım                                                                   |                   | -                  | -                    | -                                    | -                                   | -                         | -                  | -                         | -                 | -                              | -                                    | -                                      | -                                             | -                                           | -                             | -                                                            | -                  |
| XXIII. | Dağıtılan temettü                                                             |                   | -                  | -                    | -                                    | -                                   | -                         | -                  | -                         | -                 | -                              | -                                    | -                                      | -                                             | -                                           | -                             | -                                                            | -                  |
| XXIV.  | Yedeklere aktarılan tutarlar                                                  |                   | -                  | -                    | -                                    | -                                   | -                         | -                  | -                         | -                 | -                              | -                                    | -                                      | -                                             | -                                           | -                             | -                                                            | -                  |
| XXV.   | Diğer                                                                         |                   | -                  | -                    | -                                    | -                                   | -                         | -                  | -                         | -                 | -                              | -                                    | -                                      | -                                             | -                                           | -                             | -                                                            | -                  |
| XXVI.  | Dönem sonu bakiyesi                                                           |                   | 20.000             | -                    | -                                    | -                                   | -                         | -                  | -                         | -                 | 453                            | -                                    | -                                      | -                                             | -                                           | -                             | -                                                            | 20.453             |

Not:TFRS 9'un geçişle ilişkin hükümleri uyarınca önceki dönem finansal tablo ve dipnotları yeniden düzenlenmemiştir. 2018 ve 2017 finansal tablolarının farklı esaslar üzerinden hazırlanmaları nedeniyle, 2017 finansal tabloları ayrı olarak verilmiştir.

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.



# EMİR VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞ TABLOSU (Para birimi: bin türk lirası (“tl”) olarak ifade edilmiştir.)

### 2.6 NAKİT AKIŞ TABLOSU

|                                                                                                            | Dipnot<br>(Beşinci Bölüm) | Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari<br>Dönem<br>(1 Ocak - 31 Aralık 2018) |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| <b>A. BANKACILIK FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI</b>                                                 |                           | <b>(5.480)</b>                                                        |
| <b>1.1 Bankacılık Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı</b>                   |                           | <b>1.092</b>                                                          |
| 1.1.1 Alınan Faizler                                                                                       |                           | 11.653                                                                |
| 1.1.2 Ödenen Faizler                                                                                       |                           | (3.284)                                                               |
| 1.1.3 Alınan Temettümler                                                                                   |                           | -                                                                     |
| 1.1.4 Alınan Ücret ve Komisyonlar                                                                          |                           | -                                                                     |
| 1.1.5 Elde Edilen Diğer Kazançlar                                                                          |                           | -                                                                     |
| 1.1.6 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Donuk Alacaklardan Tahsilatlar                                       |                           | -                                                                     |
| 1.1.7 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler                                          |                           | (4.204)                                                               |
| 1.1.8 Ödenen Vergiler                                                                                      |                           | (187)                                                                 |
| 1.1.9 Diğer                                                                                                |                           | (2.886)                                                               |
| <b>1.2 Bankacılık Faaliyetleri Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim</b>                                    |                           | <b>(6.572)</b>                                                        |
| 1.2.1 Nakit Değerler ve Merkez Bankası                                                                     |                           | -                                                                     |
| 1.2.2 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardaki Net Azalış                                                  |                           | -                                                                     |
| 1.2.3 Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'a Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV'larda Net (Artış) / Azalış      |                           | -                                                                     |
| 1.2.4 Bankalar Hesabındaki Net Artış                                                                       |                           | -                                                                     |
| 1.2.5 Kredilerdeki Net (Artış) / Azalış                                                                    |                           | (11.398)                                                              |
| 1.2.6 Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış                                                                  |                           | (212)                                                                 |
| 1.2.7 Bankaların Mevduatlarındaki Net Artış / (Azalış)                                                     |                           | -                                                                     |
| 1.2.8 Diğer Mevduatlarındaki Net (Azalış)                                                                  |                           | -                                                                     |
| 1.2.9 Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)                                                               |                           | 4.679                                                                 |
| 1.2.10 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)                                                          |                           | -                                                                     |
| 1.2.11 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)                                                                  |                           | 359                                                                   |
| <b>I. Bankacılık Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akımı</b>                                          |                           | <b>(5.480)</b>                                                        |
| <b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                    |                           | <b>(537)</b>                                                          |
| <b>II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akımı</b>                                            |                           | <b>(537)</b>                                                          |
| 2.1 İktisap Edilen İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)  |                           | -                                                                     |
| 2.2 Elden Çıkarılan İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) |                           | -                                                                     |
| 2.3 Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller                                                               | (1.5, 1.6)                | (517)                                                                 |
| 2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller                                                               |                           | -                                                                     |
| 2.5 Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar                                                         |                           | (20)                                                                  |
| 2.6 Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar                                                     |                           | -                                                                     |
| 2.7 Satın Alınan Yatırım Amaçlı Menkul Değerler                                                            |                           | -                                                                     |
| 2.8 Satılan Yatırım Amaçlı Menkul Değerler                                                                 |                           | -                                                                     |
| 2.9 Diğer                                                                                                  |                           | -                                                                     |
| <b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                  |                           | <b>2</b>                                                              |
| <b>III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit</b>                                                  |                           | <b>2</b>                                                              |
| 3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit                                             | (1.4)                     | 14.012                                                                |
| 3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı                                   | (1.4)                     | (14.010)                                                              |
| 3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları                                                                          |                           | -                                                                     |
| 3.4 Temettü Ödemeleri                                                                                      |                           | -                                                                     |
| 3.5 Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler                                                                   |                           | -                                                                     |
| 3.6 Diğer                                                                                                  |                           | -                                                                     |
| <b>IV. Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi</b>                    |                           | <b>-</b>                                                              |
| <b>V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış/Azalış (I + II + III + IV)</b>                        |                           | <b>(6.015)</b>                                                        |
| <b>VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar</b>                                                | <b>(5.2)</b>              | <b>7.013</b>                                                          |
| <b>VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar (V + VI)</b>                                      | <b>(5.2)</b>              | <b>998</b>                                                            |

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

# EMİR VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

## 13 TEMMUZ - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞ TABLOSU (Para birimi: bin türk lirası (“tl”) olarak ifade edilmiştir.)

### 2.6 NAKİT AKIŞ TABLOSU (Devamı)

|             |                                                                                     | Dipnot<br>(5 - 5) | Bağımsız denetimden geçmiş<br>Önceki dönem<br>13 Temmuz 2017-<br>31 Aralık 2017 |
|-------------|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|---------------------------------------------------------------------------------|
| <b>A.</b>   | <b>ŞİRKET'İN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI</b>                              |                   |                                                                                 |
| <b>1.1</b>  | <b>Faaliyet konusu aktif ve pasiflerdeki değişim öncesi faaliyet karı</b>           |                   | <b>453</b>                                                                      |
| 1.1.1       | Alınan faizler                                                                      |                   | 2.481                                                                           |
| 1.1.2       | Ödenen faizler                                                                      |                   | (61)                                                                            |
| 1.1.3       | Alınan temettüleri                                                                  |                   | -                                                                               |
| 1.1.4       | Alınan ücret ve komisyonlar                                                         |                   | (16)                                                                            |
| 1.1.5       | Elde edilen diğer kazançlar                                                         |                   | -                                                                               |
| 1.1.6       | Zarar olarak muhasebeleştirilen donuk alacaklardan tahsilatlar                      |                   | -                                                                               |
| 1.1.7       | Personele ve hizmet tedarik edenlere yapılan nakit ödemeler                         |                   | (890)                                                                           |
| 1.1.8       | Ödenen vergiler                                                                     |                   | (227)                                                                           |
| 1.1.9       | Diğer                                                                               |                   | (834)                                                                           |
| <b>1.2</b>  | <b>Faaliyetler konusu aktif ve pasiflerdeki değişim</b>                             |                   | <b>(13.106)</b>                                                                 |
| 1.2.1       | Alım satım amaçlı menkul değerlerde net azalış                                      |                   | -                                                                               |
| 1.2.2       | Gerçeğe uygun değer farkı k/z'a yansıtılan finansal varlıklarda net (artış) azalış  |                   | (100)                                                                           |
| 1.2.3       | Bankalar hesabındaki net (artış) azalış                                             |                   | -                                                                               |
| 1.2.4       | Kredilerdeki net (artış) azalış                                                     |                   | (23.194)                                                                        |
| 1.2.5       | Diğer aktiflerde net (artış) azalış                                                 |                   | (219)                                                                           |
| 1.2.6       | Bankaların mevduatlarında net artış (azalış)                                        |                   | -                                                                               |
| 1.2.7       | Diğer mevduatlarda net artış (azalış)                                               |                   | -                                                                               |
| 1.2.8       | Alınan kredilerdeki net artış (azalış)                                              |                   | 9.978                                                                           |
| 1.2.9       | Vadesi gelmiş borçlarda net artış (azalış)                                          |                   | -                                                                               |
| 1.2.10      | Diğer borçlarda net artış (azalış)                                                  |                   | 429                                                                             |
| <b>I.</b>   | <b>Şirket'in faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit akımı</b>                       |                   | <b>(12.653)</b>                                                                 |
| <b>B.</b>   | <b>YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI</b>                                |                   |                                                                                 |
| <b>II.</b>  | <b>Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit akımı</b>                         |                   | <b>(334)</b>                                                                    |
| 2.1         | İktisap edilen iştirakler, bağlı ortaklık ve birlikte kontrol edilen ortaklıklar    |                   | -                                                                               |
| 2.2         | Elden çıkarılan iştirakler, bağlı ortaklık ve birlikte kontrol edilen ortaklıklar   |                   | -                                                                               |
| 2.3         | Satın alınan menkuller ve gayrimenkuller                                            |                   | (334)                                                                           |
| 2.4         | Elden çıkarılan menkul ve gayrimenkuller                                            |                   | -                                                                               |
| 2.5         | Elde edilen satılmaya hazır finansal varlıklar                                      |                   | -                                                                               |
| 2.6         | Elden çıkarılan satılmaya hazır finansal varlıklar                                  |                   | -                                                                               |
| 2.7         | Satın alınan yatırım amaçlı menkul değerler                                         |                   | -                                                                               |
| 2.8         | Satılan yatırım amaçlı menkul değerler                                              |                   | -                                                                               |
| 2.9         | Diğer                                                                               |                   | -                                                                               |
| <b>C.</b>   | <b>FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI</b>                              |                   | <b>-</b>                                                                        |
| <b>III.</b> | <b>Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit</b>                             |                   | <b>20.000</b>                                                                   |
| 3.1         | Krediler ve ihraç edilen menkul değerlerden sağlanan nakit                          |                   | -                                                                               |
| 3.2         | Krediler ve ihraç edilen menkul değerlerden kaynaklanan nakit çıkışı                |                   | -                                                                               |
| 3.3         | İhraç edilen sermaye araçları (sermaye artışı)                                      |                   | 20.000                                                                          |
| 3.4         | Temettü ödemeleri                                                                   |                   | -                                                                               |
| 3.5         | Finansal kiralamaya ilişkin ödemeler                                                |                   | -                                                                               |
| 3.6         | Diğer                                                                               |                   | -                                                                               |
| <b>IV.</b>  | <b>Döviz kurundaki değişimin nakit ve nakde eşdeğer varlıklar üzerindeki etkisi</b> |                   | <b>-</b>                                                                        |
| <b>V.</b>   | <b>Nakit ve nakde eşdeğer varlıklardaki net (azalış)/artış</b>                      |                   | <b>7.013</b>                                                                    |
| <b>VI.</b>  | <b>Dönem başındaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklar</b>                             | (1)               | <b>-</b>                                                                        |
| <b>VII.</b> | <b>Dönem sonundaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklar</b>                             | (2)               | <b>7.013</b>                                                                    |

Not: TFRS 9'un geçişe ilişkin hükümleri uyarınca önceki dönem finansal tablo ve dipnotları yeniden düzenlenmemiştir. 2018 ve 2017 finansal tablolarının farklı esaslar üzerinden hazırlanmaları nedeniyle, 2017 finansal tabloları ayrı olarak verilmiştir.

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

# EMİR VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2018

## DÖNEMİNE İLİŞKİN KAR DAĞITIM TABLOSU

(Para birimi: bin türk lirası ("tl") olarak ifade edilmiştir.)

### 2.7 KAR DAĞITIM TABLOSU

|             |                                                           | Bağımsız Denetimden Geçmiş<br>Cari Dönem (*)<br>(1 Ocak - 31 Aralık 2018) |
|-------------|-----------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|
| <b>I.</b>   | <b>DÖNEM KÂRININ DAĞITIMI</b>                             | <b>1.343</b>                                                              |
| 1.1         | Dönem Kârı                                                | 1.689                                                                     |
| 1.2         | Ödenecek Vergi Ve Yasal Yükümlülükler (-)                 | (346)                                                                     |
| 1.2.1       | Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)                          | (242)                                                                     |
| 1.2.2       | Gelir Vergisi Kesintisi                                   | -                                                                         |
| 1.2.3       | Diğer Vergi Ve Yasal Yükümlülükler                        | (104)                                                                     |
| <b>A.</b>   | <b>NET DÖNEM KÂRI (1.1-1.2)</b>                           | <b>1.343</b>                                                              |
| 1.3         | Geçmiş Dönemler Zararı (-)                                | -                                                                         |
| 1.4         | Birinci Tertip Yasal Yedek Akçe (-)                       | -                                                                         |
| 1.5         | Bankada Bırakılması Ve Tasarrufu Zorunlu Yasal Fonlar (-) | -                                                                         |
| <b>B.</b>   | <b>DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KÂRI [(A-(1.3+1.4+1.5)]</b>    | <b>-</b>                                                                  |
| 1.6         | Ortaklara Birinci Temettü (-)                             | -                                                                         |
| 1.6.1       | Hisse Senedi Sahiplerine                                  | -                                                                         |
| 1.6.2       | İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine                        | -                                                                         |
| 1.6.3       | Katılma İntifa Senetlerine                                | -                                                                         |
| 1.6.4       | Kâra İştirakli Tahvillere                                 | -                                                                         |
| 1.6.5       | Kâr Ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine                | -                                                                         |
| 1.7         | Personele Temettü (-)                                     | -                                                                         |
| 1.8         | Yönetim Kuruluna Temettü (-)                              | -                                                                         |
| 1.9         | Ortaklara İkinci Temettü (-)                              | -                                                                         |
| 1.9.1       | Hisse Senedi Sahiplerine                                  | -                                                                         |
| 1.9.2       | İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine                        | -                                                                         |
| 1.9.3       | Katılma İntifa Senetlerine                                | -                                                                         |
| 1.9.4       | Kâra İştirakli Tahvillere                                 | -                                                                         |
| 1.9.5       | Kâr Ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine                | -                                                                         |
| 1.10        | İkinci Tertip Yasal Yedek Akçe (-)                        | -                                                                         |
| 1.11        | Statü Yedekleri (-)                                       | -                                                                         |
| 1.12        | Olağanüstü Yedekler                                       | -                                                                         |
| 1.13        | Diğer Yedekler                                            | -                                                                         |
| 1.14        | Özel Fonlar                                               | -                                                                         |
| <b>II.</b>  | <b>YEDEKLERDEN DAĞITIM</b>                                | <b>-</b>                                                                  |
| 2.1         | Dağıtılan Yedekler                                        | -                                                                         |
| 2.2         | İkinci Tertip Yasal Yedekler (-)                          | -                                                                         |
| 2.3         | Ortaklara Pay (-)                                         | -                                                                         |
| 2.3.1       | Hisse Senedi Sahiplerine                                  | -                                                                         |
| 2.3.2       | İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine                        | -                                                                         |
| 2.3.3       | Katılma İntifa Senetlerine                                | -                                                                         |
| 2.3.4       | Kâra İştirakli Tahvillere                                 | -                                                                         |
| 2.3.5       | Kâr Ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine                | -                                                                         |
| 2.4         | Personele Pay (-)                                         | -                                                                         |
| 2.5         | Yönetim Kuruluna Pay (-)                                  | -                                                                         |
| <b>III.</b> | <b>HİSSE BAŞINA KÂR(*)</b>                                | <b>-</b>                                                                  |
| 3.1         | Hisse Senedi Sahiplerine                                  | 0,006755                                                                  |
| 3.2         | Hisse Senedi Sahiplerine ( % )                            | 6,76                                                                      |
| 3.3         | İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine                        | -                                                                         |
| 3.4         | İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine ( % )                  | -                                                                         |
| <b>IV.</b>  | <b>HİSSE BAŞINA TEMETTÜ</b>                               | <b>-</b>                                                                  |
| 4.1         | Hisse Senedi Sahiplerine                                  | -                                                                         |
| 4.2         | Hisse Senedi Sahiplerine ( % )                            | -                                                                         |
| 4.3         | İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine                        | -                                                                         |
| 4.4         | İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine ( % )                  | -                                                                         |

(\*) Kar dağıtımı Şirket Genel Kurulu tarafından kararlaştırılmaktadır. Finansal tabloların düzenlendiği tarih itibarıyla Genel Kurul toplantısı henüz yapılmadığı için kar dağıtımına ilişkin bir karar alınmamıştır.

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

# EMİR VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

## 13 TEMMUZ - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE İLİŞKİN KAR DAĞITIM TABLOSU (Para birimi: bin türk lirası ("tl") olarak ifade edilmiştir.)

### 2.7 KAR DAĞITIM TABLOSU (Devamı)

|             |                                                        | Bağımsız denetimden geçmiş<br>Önceki dönem<br>13 Temmuz 2017-<br>31 Aralık 2017 |
|-------------|--------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|
| <b>I.</b>   | <b>DÖNEM KARININ DAĞITIMI</b>                          |                                                                                 |
| 1.1         | DÖNEM KARI                                             | 604                                                                             |
| 1.2         | ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)              | (151)                                                                           |
| 1.2.1       | Kurumlar vergisi (Gelir vergisi)                       | (136)                                                                           |
| 1.2.2       | Gelir vergisi kesintisi                                | -                                                                               |
| 1.2.3       | Diğer vergi ve yasal yükümlülükler (ertelenmiş vergi)  | (15)                                                                            |
| <b>A.</b>   | <b>NET DÖNEM KARI / (ZARARI) (1.1+1.2)</b>             | <b>453</b>                                                                      |
| 1.3         | Alınan faizler                                         | -                                                                               |
| 1.4         | Ödenen faizler                                         | -                                                                               |
| 1.5         | Alınan temettüler                                      | -                                                                               |
| <b>B.</b>   | <b>DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KARI [A-(1.3+1.4+1.5)]*</b> | <b>453</b>                                                                      |
| 1.6         | ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)                          | -                                                                               |
| 1.6.1       | Hisse senedi sahiplerine (-)                           | -                                                                               |
| 1.6.2       | İmtiyazlı hisse senedi sahiplerine (-)                 | -                                                                               |
| 1.6.3       | Katılma intifa senetlerine (-)                         | -                                                                               |
| 1.6.4       | Kara iştirakli tahvillere (-)                          | -                                                                               |
| 1.6.5       | Kar ve zarar ortaklığı belgesi sahiplerine (-)         | -                                                                               |
| 1.7         | PERSONELE TEMETTÜ (-)                                  | -                                                                               |
| 1.8         | YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)                           | -                                                                               |
| 1.9         | ORTAKLARA TEMETTÜ (-)                                  | -                                                                               |
| 1.9.1       | Hisse senedi sahiplerine (-)                           | -                                                                               |
| 1.9.2       | İmtiyazlı hisse senedi sahiplerine (-)                 | -                                                                               |
| 1.9.3       | Katılma intifa senetlerine (-)                         | -                                                                               |
| 1.9.4       | Kara iştirakli tahvillere (-)                          | -                                                                               |
| 1.9.5       | Kar ve zarar ortaklığı belgesi sahiplerine (-)         | -                                                                               |
| 1.10        | İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)                     | -                                                                               |
| 1.11        | STATÜ YEDEKLERİ (-)                                    | -                                                                               |
| 1.12        | OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER                                    | -                                                                               |
| 1.13        | DİĞER YEDEKLER                                         | -                                                                               |
| 1.14        | ÖZEL FONLAR                                            | -                                                                               |
| <b>II.</b>  | <b>YEDEKLERDEN DAĞITIM</b>                             |                                                                                 |
| 2.1         | DAĞITILAN YEDEKLER                                     | -                                                                               |
| 2.2         | İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-)                       | -                                                                               |
| 2.3         | ORTAKLARA PAY (-)                                      | -                                                                               |
| 2.3.1       | Hisse senedi sahiplerine (-)                           | -                                                                               |
| 2.3.2       | İmtiyazlı hisse senedi sahiplerine (-)                 | -                                                                               |
| 2.3.3       | Katılma intifa senetlerine (-)                         | -                                                                               |
| 2.3.4       | Kara iştirakli tahvillere (-)                          | -                                                                               |
| 2.3.5       | Kar ve zarar ortaklığı belgesi sahiplerine (-)         | -                                                                               |
| 2.4         | PERSONELE PAY (-)                                      | -                                                                               |
| 2.5         | YÖNETİM KURULUNA PAY (-)                               | -                                                                               |
| <b>III.</b> | <b>HİSSE BAŞINA KAR(*)</b>                             |                                                                                 |
| 3.1         | HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TAM TL)                      | 0,0453                                                                          |
| 3.2         | HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)                           | 4                                                                               |
| 3.3         | İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE                     | -                                                                               |
| 3.4         | İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)                 | -                                                                               |
| <b>IV.</b>  | <b>HİSSE BAŞINA TEMETTÜ</b>                            |                                                                                 |
| 4.1         | HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TAM TL)                      | -                                                                               |
| 4.2         | HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)                           | -                                                                               |
| 4.3         | İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE                     | -                                                                               |
| 4.4         | İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)                 | -                                                                               |

(\*) Kar dağıtımı Şirket Genel Kurulu tarafından kararlaştırılmaktadır. Finansal tabloların düzenlendiği tarih itibarıyla Genel Kurul toplantısı henüz yapılmadığı için kar dağıtımına ilişkin bir karar alınmamıştır.

Not: TFRS 9'un geçişine ilişkin hükümleri uyarınca önceki dönem finansal tablo ve dipnotları yeniden düzenlenmemiştir. 2018 ve 2017 finansal tablolarının farklı esaslar üzerinden hazırlanmaları nedeniyle, 2017 finansal tabloları ayrı olarak verilmiştir.

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

## EMİR VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Para birimi: bin türk lirası (“tl”) olarak ifade edilmiştir.)

---

#### ÜÇÜNCÜ BÖLÜM

#### MUHASEBE POLİTİKALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

##### 3.1 Sunum Esaslarına İlişkin Açıklamalar

###### 3.1.1 Finansal tabloların sunum esasları

Şirket, bu Finansal tabloları ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotlarını, 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan yönetmeliklerden “Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik” ve “Varlık Yönetim Şirketleri’nin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik” in 17’inci maddesi uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulan Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”) ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumlara, Türk Ticaret Mevzuatı ve Vergi Mevzuatına uygun olarak hazırlamaktadır.

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esası baz alınarak Türk Lirası (“TL”) olarak hazırlanmıştır.

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen muhasebe politikaları ve kullanılan değerlendirme esasları TMS kapsamında yer alan esaslara göre belirlenmiş ve uygulanmıştır. Söz konusu muhasebe politikaları ve değerlendirme esasları aşağıda yer alan 2’ den 29’a kadar olan dipnotlarda açıklanmaktadır.

###### 3.1.2 Geçerli ve raporlama para birimi

Şirket’in finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonucu, Şirket’in geçerli para birimi olan ve finansal tablo için sunum para birimi olan bin Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.

###### 3.1.3 Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

Finansal tablolar, 31 Aralık 2004 tarihine kadar “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlamaya İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı’na (“TMS 29”) göre enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuştur. BDDK tarafından yayımlanan 28 Nisan 2005 tarihli Genelge ile bankacılık sisteminde uygulanmakta olan enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmesine karar verildiği duyurulmuş ve finansal tabloların hazırlanmasında 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir.

###### 3.1.4 Netleştirme/Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hakkın bulunması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

###### 3.1.5 İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

###### 3.1.6 Bağlı ortaklıklar

Bağlı ortaklıklar, “TMS 27” uyarınca maliyet değeriyle muhasebeleştirilir ve varsa değer kaybı ile ilgili olarak ayrılan karşılıklar düşüldükten sonra, finansal tablolara yansıtılır. Bağlı ortaklıklardan alınan temettüler, temettüyü alma hakkı doğduğu tarihte gelir tablosuna yansıtılır.

## EMİR VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Para birimi: bin türk lirası (“tl”) olarak ifade edilmiştir.)

#### MUHASEBE POLİTİKALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

##### 3.1 Sunum Esaslarına İlişkin Açıklamalar (Devamı)

###### 3.1.7 Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket’in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

###### 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

###### *TFRS 9, “Finansal araçlar”*

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39’un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şu anda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.

###### *i. TFRS 9 Finansal Araçlar standartına ilişkin açıklamalar*

Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından 19 Aralık 2017 tarihli ve 29953 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü ile alakalı “TFRS 9 Finansal Araçlar” standardı 1 Ocak 2018 tarihinden geçerli olmak üzere “TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme” standardının yerine geçmiştir.

###### *ii. Finansal varlıklara ilişkin muhasebe politikalarındaki değişikliklerin finansal tablolar üzerindeki etkileri*

19 Aralık 2017 tarihli 29953 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan TFRS 9 Finansal Araçlar Standardının 7. Maddesinin 2. Fıkrasının 15. Bendine göre TFRS 9 kapsamında önceki dönem bilgilerinin yeniden düzenlenmesinin zorunlu olmadığı belirtilmekte, önceki dönem bilgilerinin yeniden düzenlenmemesi durumunda, önceki defter değeri ile ilk uygulama tarihindeki 1 Ocak 2018 defter değeri arasındaki farkın özkaynakların açılış bakiyesine yansıtılması gerektiği ifade edilmektedir. Şirket, sınıflandırma ve ölçüm (değer düşüklüğü dahil) gereklilikleri açısından önceki dönemler için karşılaştırmalı bilgileri yeniden düzenlememe istisnasını kullanmıştır. Bu nedenle, finansal tablolar karşılaştırmalı olarak sunulmamış olup, geçmiş dönem finansal tabloları, TMS 39 kapsamında yürürlükten kalkan geçmiş dönem finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlarına cari dönem verilerini takip eden bölümlerde yer verilmiştir.

**TFRS 15, “Müşteri sözleşmelerinden hasılat”;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika’da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır.

**TFRS 15, “Müşteri sözleşmelerinden hasılat” standardındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişikliklerle edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asıl midir yoksa aracı mıdır değerlendirmesine (net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir. Uygulama rehberliğindeki bu alanların her biri için yeni ve değiştirilmiş açıklayıcı örnekler eklenmiştir. UMSK, aynı zamanda yeni hasılat standardına geçiş ile ilgili ek pratik tedbirler dahil etmiştir.

## EMİR VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Para birimi: bin türk lirası (“tl”) olarak ifade edilmiştir.)

#### MUHASEBE POLİTİKALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

##### 3.1 Sunum Esaslarına İlişkin Açıklamalar (Devamı)

###### 3.1.7 Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

**TFRS 4, “Sigorta Sözleşmeleri” standardındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 4’de yapılan değişiklik sigorta şirketleri için ‘örtülü yaklaşım (overlay approach)’ ve ‘erteleme yaklaşımı (deferral approach)’ olarak iki farklı yaklaşım sunmaktadır. Buna göre:

- Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce TFRS 9 uygulandığında ortaya çıkabilecek olan dalgalanmayı kar veya zararda muhasebeleştirmek yerine diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirme seçeneğini sağlayacaktır ve
- Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici olarak TFRS 9’u uygulama muafiyeti getirecektir. TFRS 9 uygulamayı erteleyen işletmeler hali hazırda var olan TMS 39, ‘Finansal Araçlar’ standardını uygulamaya devam edeceklerdir.

**TMS 40, “Yatırım amaçlı gayrimenkuller” standardındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin sınıflandırılmasına ilişkin yapılan bu değişiklikler, kullanım amacıyla değişiklik olması durumunda yatırım amaçlı gayrimenkullere ya da gayrimenkullerden yapılan sınıflandırmalarla ilgili netleştirme yapmaktadır. Bir gayrimenkulün kullanımının değişmesi durumunda bu gayrimenkulün ‘yatırım amaçlı gayrimenkul’ tanımlarına uyup uymadığının değerlendirilmesinin yapılması gerekmektedir. Bu değişim kanıtlarla desteklenmelidir.

**TFRS 2 ‘Hisse bazlı ödemeler’ standardındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Bu değişiklik aynı zamanda bir işverenin çalışanının hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktarı kesmek ve bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2’nin esaslarına bir istisna getirerek, bu ödül sanki tamamen özkaynağa dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir.

**2014-2016 dönemi yıllık iyileştirmeler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

TFRS 1, “Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması”, TFRS 7, TMS 19 ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarını kaldırılmıştır.

TMS 28, “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar”; bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin açıklık getirmiştir.

**TFRS Yorum 22, “Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar ödemeleri”;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum yabancı para cinsinden yapılan işlemler ya da bu tür işlemlerin bir parçası olarak yapılan ödemelerin yabancı bir para cinsinden yapılması ya da fiyatlanması konusunu ele almaktadır. Bu yorum tek bir ödemenin yapılması/alınması durumunda ve birden fazla ödemenin yapıldığı/alındığı durumlara rehberlik etmektedir. Bu rehberliğin amacı uygulamadaki çeşitliliği azaltmaktadır.

Söz konusu değişiklik ve iyileştirmelerden Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkisi olanların detayı ilgili standart değişikliğinin altında açıklanmış olup Şirket Yönetimi diğer standart değişikliklerinin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisinin olmadığı görüşündedir.

**31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:**

**TFRS 9, “Finansal araçlar’daki değişiklikler”;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın IAS 39’dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir.

## EMİR VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Para birimi: bin türk lirası (“tl”) olarak ifade edilmiştir.)

#### MUHASEBE POLİTİKALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

##### 3.1 Sunum Esaslarına İlişkin Açıklamalar (Devamı)

###### 3.1.7 Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

**TMS 28, “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar’daki değişiklikler”;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştirceklerini açıklığa kavuşturmuştur.

**TFRS 16, “Kiralama işlemleri”;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 15, ‘Müşteri sözleşmelerinden hasılat’ standardı ile birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikle kiralayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16’ya göre artık kiralayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir varlık kullanım hakkını bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK’nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16’ya göre biz sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.

**TFRS Yorum 23, “Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler”;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12’ye göre değil TMS 37 ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir.

Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığının bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanunda belirsiz olması gibi. TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir.

**TFRS 17, “Sigorta Sözleşmeleri”;** 1 Ocak 2021 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.

**2015-2017 yıllık iyileştirmeler;** 1 Ocak 2019 ve sonrası yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:

- TFRS 3 ‘İşletme Birleşmeleri’, kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçer.
- TFRS 11 ‘Müşterek Anlaşmalar’, müşterek kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmez.
- TMS 12 ‘Gelir Vergileri’, işletme, temettülerin gelir vergisi etkilerini aynı şekilde muhasebeleştirir.
- TMS 23 ‘Borçlanma Maliyetleri’, bir özellikli varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesi için yapılan her borçlanmayı, genel borçlanmanın bir parçası olarak değerlendirir.



## EMİR VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Para birimi: bin türk lirası (“tl”) olarak ifade edilmiştir.)

#### MUHASEBE POLİTİKALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

##### 3.1 Sunum Esaslarına İlişkin Açıklamalar (Devamı)

##### 3.1.7 Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

**TMS 19 ‘Çalışanlara Sağlanan Faydalar’, planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme ile ilgili iyileştirmeler;** 1 Ocak 2019 ve sonrasında olan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri gerektirir:

- Planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması;
- Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınması.

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

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

**TFRS 3’teki değişiklikler - işletme tanımı;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikte birlikte işletme tanımı revize edilmiştir. UMSK tarafından alınan geri bildirimlere göre, genellikle mevcut uygulama rehberliğinin çok karmaşık olduğu düşünülmektedir, ve bu işletme birleşmeleri tanımının karşılanması için çok fazla işlemle sonuçlanmaktadır.

Şirket yönetimi, yukarıda yer alan değişikliklerin operasyonlarına olan etkilerini değerlendirip geçerlilik tarihinden itibaren uygulayacaktır.

##### 3.2 Finansal Araçların Kullanım Stratejisi ve Yabancı Para Cinsinden İşlemlere İlişkin Açıklamalar

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

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

##### 3.3 Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmeleri İle Türev Ürünlere İlişkin Açıklamalar

Şirket’in vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile türev ürünlere ilişkin işlemleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

## EMİR VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Para birimi: bin türk lirası (“tl”) olarak ifade edilmiştir.)

#### MUHASEBE POLİTİKALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

##### 3.4 Faiz Gelir ve Giderine İlişkin Açıklamalar

Faiz gelirleri ve faiz giderleri 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 İlişkin Açıklamalar

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

Diğer ücret ve komisyon gelir ve giderleri, servis verildiğinde veya hizmet alındığında gelir/gider hesaplarında başlangıçtaki etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilerek muhasebeleştirilmektedir.

##### 3.6 Finansal Varlıklara İlişkin Açıklamalar

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket’in finansal varlıklarını, “Krediler” ve “Nakit ve nakit benzerleri”nden oluşturmaktadır. Söz konusu finansal varlıkların alım ve satım işlemleri “Teslim tarihi”ne göre kayıtlara alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır.

Bankalar ve diğer mali kuruluşlarla yapılan anlaşmalar, etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmiş değerleri ile kayıtlara yansıtılmaktadır.

Krediler; elde etme maliyeti üzerinden kayda alınmakta ve kayda alınmayı müteakiben etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelleri ile değerlendirilmektedir. Söz konusu alacaklara ilişkin dava masrafları ve diğer masraflar işlem maliyetinin bir bölümü olarak kabul edilmektedir.

Şirket, finansal varlıklarını (a) Finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli, (b) Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerini esas alarak sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyeti üzerinden, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak veya gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılır. İşletme sadece finansal varlıkların yönetimi için kullandığı iş modelini değiştirdiğinde, bu değişiklikten etkilenen tüm finansal varlıkları yeniden sınıflandırır. Finansal varlıkların yeniden sınıflandırılması, yeniden sınıflandırma tarihinden itibaren ileriye yönelik olarak uygulanır. Bu tür durumlarda, daha önce finansal tablolara alınmış olan kazanç, kayıp (değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları dâhil) veya faizler için herhangi düzeltme yapılmaz.

Tahsili gecikmiş alacaklardan oluşan finansal varlıklar “Krediler” olarak sınıflandırılmakta ve yönetim tarafından oluşturulan tahsilat beklentilerine uygun olarak etkin faiz yöntemi ile bilançoya yansıtılmaktadır. Bu tür tahsili gecikmiş alacakların taşınan değerleri ile ilgili olarak Şirket, geleceğe yönelik tahsilat projeksiyonları geliştirmekte ve tahsili gecikmiş alacaklar için kullanılan iskonto oranlarına ilişkin önemli tahmin, varsayım ve değerlendirmeler yaparak hesaplamakta ve kayıtlarına almaktadır. Bu projeksiyonlar üzerine etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak itfa edilmiş bedeller hesaplanmakta ve ilgili krediler bu şekilde değerlendirilmektedir. Tahsili gecikmiş ticari ve bireysel alacakların ilk muhasebeleştirme sonrasında değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin yeni tarafsız gösterge bulunması durumunda, tahsil imkanı kalmayan alacaklar için karşılık ayrılmaktadır.

## EMİR VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Para birimi: bin türk lirası ("tl") olarak ifade edilmiştir.)

#### MUHASEBE POLİTİKALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

##### 3.6 Finansal Varlıklara İlişkin Açıklamalar (Devamı)

###### *İtfa edilmiş maliyet ile muhasebeleştirilen finansal varlıklar*

Bir finansal varlık aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür:

- (a) Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması,
- (b) Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklara ilişkin faiz geliri etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanır. Bu gelir, aşağıdakiler dışında, finansal varlığın brüt defter değerine etkin faiz oranı uygulanarak hesaplanır:

- (a) Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar. Bu tür finansal varlıklar için işletme, ilk defa finansal tablolara alınmasından itibaren, finansal varlığın itfa edilmiş maliyetine krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranını uygular.
- (b) Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlık olmayan ancak sonradan kredi-değer düşüklüğüne uğramış finansal varlık haline gelen finansal varlıklar. Bu tür finansal varlıklar için işletme, sonraki raporlama dönemlerinde, varlığın itfa edilmiş maliyetine etkin faiz oranını uygular.

Bir finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının değiştirilmiş ya da başka bir şekilde yeniden yapılandırılmış olması ve bu değiştirme ve yeniden yapılandırmanın finansal varlığın finansal tablo dışı bırakılmasına yol açmadığı durumlarda, finansal varlığın brüt defter değeri yeniden hesaplanarak yapılandırma kazanç veya kaybı kâr veya zarara yansıtılır.

Bir finansal varlığın değerinin kısmen ya da tamamen geri kazanılmasına ilişkin makul beklentilerin bulunmaması durumunda Şirket, finansal varlığın brüt defter değerini doğrudan düşürerek finansal tablo dışında bırakır.

###### *Gerçeğe uygun değeri ile muhasebeleştirilen finansal varlıklar*

Gerçeğe uygun değeri ile muhasebeleştirilen finansal varlıklardaki değişimler bunlarla ilgili faiz ve temettülerde dahil olarak gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Yukarıda itfa edilmiş maliyet ile muhasebeleştirilen finansal varlıklar için belirtilen iki koşul sağlanmadığı zaman finansal varlıklar gerçeğe uygun değeri kar/zarara yansıtılan olarak sınıflanır. Ayrıca bunlara bağlı kalmaksızın ilk muhasebeleştirme sırasında finansal varlığın gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılabilir.

Finansal varlıklar;

- (a) İlgili varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı yönetim modeli ve
- (b) Söz konusu varlıkların sözleşmeye bağlı nakit akış özellikleri esas alınarak, daha sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülerek sınıflandırılır.

Şirket'in 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değeri ile elde tutulan finansal varlığı bulunmamaktadır.

## EMİR VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Para birimi: bin türk lirası (“tl”) olarak ifade edilmiştir.)

---

#### MUHASEBE POLİTİKALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

##### 3.6 Finansal Varlıklara İlişkin Açıklamalar (Devamı)

###### *Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar:*

Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulmasına ek olarak finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumlarında finansal varlık, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan olarak sınıflandırılmaktadır.

İlk defa finansal tablolara almada işletme, ticari amaçla elde tutulmayan bir özkaynak aracına yapılan yatırımın gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda, geri dönülemez bir tercihte bulunulabilir. Bu tercihin yapılması durumunda, değerlendirme farkları kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak olarak sınıflanır. Söz konusu yatırımdan elde edilen temettüleri ise kar veya zarar olarak finansal tablolara alınır.

Şirket’in 31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan olarak elde tutulan finansal varlığı bulunmamaktadır.

##### 3.7 Finansal Varlıkların Değer Düşüklüğüne İlişkin Açıklamalar

Finansal araçların gelecekte beklenen nakit akışlarının etkin faiz oranı yöntemi ile iskonto edilmesi suretiyle hesaplanan tahmini tahsil edilebilir tutarının veya varsa gerçeğe uygun değerine göre muhasebeleştirilen tutarının defter değerinden düşük olması durumunda, alacağın tahsil imkanı kalmamış ise 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.

Krediye göre etkin faiz oranı üzerinden bilançoya yansıtılan tahsili gecikmiş alacaklar için “Krediler” altında yer alan “Beklenen Zarar Karşılıkları” hesabında değer düşüklüğü takip edilmektedir.

##### 3.8 Finansal Varlıkların Netleştirilmesine İlişkin Açıklamalar

Finansal varlıklar ile borçlar, yasal olarak netleştirmenin uygulanabilir olması veya Şirket tarafından aktif ve pasiflerin netleştirme yöntemiyle gerçekleştirilmesi öngörüldüğü durumda netleştirilmekte ve finansal tablolarda net tutarları üzerinden gösterilmektedir. Aksi takdirde, finansal varlık ve yükümlülüklerle ilgili herhangi bir netleştirme yapılmamaktadır.

##### 3.9 Satış ve Geri Alış Anlaşmaları ve Menkul Değerlerin Ödünç Verilmesi İşlemlerine İlişkin Açıklamalar

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket’in satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

## EMİR VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Para birimi: bin türk lirası ("tl") olarak ifade edilmiştir.)

#### MUHASEBE POLİTİKALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

##### 3.10 Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar ve Bu Varlıklara İlişkin Borçlar Hakkında Açıklamalar

Satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırılan bir duran varlık (veya elden çıkarılacak duran varlık grubu) defter değeri ile satış maliyeti düşülmüş gerçeğe uygun değerinden küçük olanı ile ölçülür. Bir varlığın satış amaçlı bir varlık olabilmesi için ilgili varlığın (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) bu tür varlıkların satışında sıkça rastlanan ve alışılmış koşullar çerçevesinde derhal satılabilecek durumda olması ve satış olasılığının yüksek olması gerekir. Satış olasılığının yüksek olması için; uygun bir yönetim kademesi tarafından, varlığın satışına ilişkin bir plan yapılmış ve alıcıların tespiti ile planın tamamlanmasına yönelik aktif bir program başlatılmış olmalıdır. Ayrıca varlık, gerçeğe uygun değeri ile uyumlu bir fiyat ile aktif olarak pazarlanıyor olmalıdır.

Şirket, yönetilen varlıklarından dolayı edinilen varlıklarını satış amaçlı elde tutulan varlıklar olarak sınıflandırmakta ve TFRS 5 "Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Türkiye Finansal Raporlama Standardı" hükümlerine uygun olarak muhasebeleştirilmektedir. Bilanço tarihi itibarıyla satış amaçlı elde tutulan duran varlıklara ilişkin yapılan tahsilatlar bilançoda "Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlık Borçları (Net)" hesabında muhasebeleştirilmektedir.

Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla satış amaçlı elde tutulan duran varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

Durdurulan bir faaliyet, Şirket'in elden çıkarılan veya satış amacıyla elde tutulan olarak sınıflandırılan bir bölümüdür. Durdurulan faaliyetlere ilişkin sonuçlar gelir tablosunda ayrı olarak sunulur.

Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla durdurulan faaliyetleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

##### 3.11 Şerefiye ve Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklara İlişkin Açıklamalar

Maddi olmayan duran varlıklar doğrusal amortisman yöntemine göre faydalı ömürleri dikkate alınarak amortismanına tabi tutulur. Amortisman yöntemi ve dönemi her yılın sonunda periyodik olarak gözden geçirilir. Şirket, cari dönemde faydalı ömür tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapmamıştır. Maddi olmayan duran varlıklar haklardan oluşmakta ve doğrusal amortisman metoduna göre 3 yılda itfa edilmektedir. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine indirilir.

Bilanço tarihi itibarıyla finansal tablolarda, şerefiye bulunmamaktadır.

##### 3.12 Maddi Duran Varlıklara İlişkin Açıklamalar

Maddi duran varlıklar büro makineleri, demirbaşlar, taşıtlar ve özel maliyetlerden oluşmakta olup, bu varlıkların maliyetleri, ilk alış bedelleri dikkate alınarak finansal tablolara yansıtılmaktadır. Maddi duran varlıklara ilişkin amortismanlar, varlıkların 3 - 50 yıl olan faydalı ömürlerine göre eşit tutarlı, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak, düzeltilmiş değerleri üzerinden ayrılmıştır.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıkların üzerinde herhangi bir rehin, ipotek ve diğer tedbir bulunmamaktadır. (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

##### 3.13 Yatırım Amaçlı Gayrimenkullere İlişkin Açıklamalar

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira ve/veya değer artış kazancı elde etmek amacıyla elde tutulan varlıklardan oluşmaktadır. Şirket'in sahip olduğu söz konusu gayrimenkul ekli finansal tablolarda, TMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" çerçevesinde işlem maliyetleri de dâhil olmak üzere elde etme maliyetleri üzerinden kayıtlara alınmaktadır.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, ilk kayda alınmalarına müteakip, maliyet yöntemi (maliyetten birikmiş amortisman ve varsa değer düşüklüğü için ayrılan karşılıklar düşülerek) ile ölçülmektedir.

## EMİR VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Para birimi: bin türk lirası (“tl”) olarak ifade edilmiştir.)

#### MUHASEBE POLİTİKALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

##### 3.14 Kiralama İşlemlerine İlişkin Açıklamalar

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in finansal kiralama işlemi bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

Faaliyet kiralaması ile ilgili işlemler ilgili sözleşme hükümleri doğrultusunda ve tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

##### 3.15 Karşılıklar ve Koşullu Yükümlülüklere İlişkin 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, raporlama tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın Şirket yönetimi tarafından yapılan en iyi tahminine göre hesaplanır ve etkisinin önemli olduğu durumlarda bugünkü değerine indirmek için iskonto edilir. Tutarın yeterince güvenilir olarak ölçülmediği ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için Şirket'ten kaynak çıkma ihtimalinin bulunmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük “koşullu” olarak kabul edilmekte ve dipnotlarda açıklanmaktadır.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, satış amaçlı elde tutulan varlıkların üzerinde rehin, ipotek ve diğer tedbir olarak bulunmamaktadır. (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

##### 3.16 Çalışanların Haklarına İlişkin Yükümlülüklere İlişkin Açıklamalar

Şirket, kıdem tazminatı ve izin haklarına ilişkin yükümlülüklerini TMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı” hükümlerine göre muhasebeleştirmekte ve bilançoda “Çalışan Hakları Karşılığı” hesabında sınıflandırmaktadır.

Şirket, Türkiye’de mevcut İş kanunlarına göre, emeklilik veya istifa nedeniyle ve İş Kanunu’nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle işine son verilen çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı, bu Kanun kapsamında oluşması muhtemel yükümlülüğün, belirli aktüeryal tahminler kullanılarak bugünkü değeri üzerinden hesaplanmakta ve finansal tablolara yansıtılmaktadır.

##### 3.17 Vergi Uygulamalarına İlişkin Açıklamalar

###### *Kurumlar vergisi*

Kurumlar Vergisi Kanunu 13 Haziran 2006 tarih ve 5520 sayılı yasa ile değişmiştir. Söz konusu 5520 sayılı yeni Kurumlar Vergisi Kanunu esasen 21 Haziran 2006 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmekle beraber, pek çok hükmü 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. 7061 Sayılı “Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” 5 Aralık 2017 tarihli ve 30261 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanmıştır. 5520 sayılı Kanun 32. maddesine birinci fıkrasına eklenen geçici madde ile, kurumların 2018, 2019 ve 2020 vergilendirme dönemlerine (özel hesap dönemi tayin edilen kurumlar için ilgili yıl içinde başlayan hesap dönemlerine) ait kurum kazançları için, kurumlar vergisi oranı %22 olarak belirlenmiştir.

Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kâr dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kâr paylarından (temettü) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Kârın sermayeye ilavesi, kâr dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

## EMİR VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Para birimi: bin türk lirası ("tl") olarak ifade edilmiştir.)

#### MUHASEBE POLİTİKALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

##### 3.17 Vergi Uygulamalarına İlişkin Açıklamalar (Devamı)

Kurumlar üçer aylık mali kârları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14'üncü gününe kadar beyan edip 17'nci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmalı durumunda bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan diğer mali borçlara da mahsup edilebilir.

En az 2 yıl süre ile elde tutulan iştirak hisseleri ile gayrimenkullerin satışından doğan kârların %50'i, Kurumlar Vergisi Kanunu'nda öngörüldüğü şekilde sermayeye eklenmesi veya 5 yıl süreyle özkaynaklarda tutulması ile vergiden istisnadır.

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

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

##### *Ertelenmiş vergiler*

Şirket, bir varlığın veya yükümlülüğün defter değeri ile vergi mevzuatı uyarınca belirlenen vergiye esas değeri arasında ortaya çıkan vergilendirilebilir geçici farklar için TMS 12 "Gelir Vergilerine İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" hükümlerine uygun olarak ertelenmiş vergi hesaplamakta ve muhasebeleştirmektedir. Ertelenmiş vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan yasalasılmış vergi oranları kullanılmaktadır.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Ödenecek cari vergi tutarları, peşin ödenen vergi tutarlarıyla, ilişkili olduğundan netleştirilmektedir. Ertelenmiş vergi alacağı ve yükümlülüğü netleştirilmektedir.

1 Ocak 2018 tarihinden itibaren 3 yıl için geçerli vergi oranı %22 olarak değiştiği için, Şirket bu kapsamda ertelenmiş vergi hesaplanmasında, ertelenmiş vergi varlıklarının gerçekleştiği veya ertelenmiş vergi yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemleri dikkate alarak % 20 ya da % 22 vergi oranını kullanmaktadır.

##### *Transfer fiyatlandırması*

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

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

## EMİR VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Para birimi: bin türk lirası (“tl”) olarak ifade edilmiştir.)

#### MUHASEBE POLİTİKALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

##### 3.18 Borçlanmalara İlişkin İlave Açıklamalar

Finansal yükümlülükler işlem tarihinde elde etme maliyeti üzerinden kayda alınmakta ve izleyen dönemlerde etkin faiz oranı yöntemi ile iskonto edilmiş bedelleri üzerinden değerlendirilmektedir.

##### 3.19 Hisse Senetleri ve İhracına İlişkin Açıklamalar

Şirket, sermaye artışlarında ihraç ettiği hisse senetlerinin nominal değerinin üstünde bir bedelle ihraç edilmesi halinde, ihraç bedeli ile nominal değeri arasındaki oluşan farkı “Hisse Senedi İhraç Primleri” olarak özkaynaklarda muhasebeleştirilmektedir.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket’in ihraç ettiği hisse senedi ve bilanço tarihinden sonra ilan edilen kâr payı dağıtım kararı bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır.)

##### 3.20 Aval ve Kabullere İlişkin Açıklamalar

Şirket’in bilanço tarihi itibarıyla aval ve kabulleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır.)

##### 3.21 Devlet Teşviklerine İlişkin Açıklamalar

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

##### 3.22 Kar Yedekleri ve Karın Dağıtılmasına İlişkin Açıklamalar

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

Yasal yedekler, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”)’da öngörüldüğü şekli ile birinci ve ikinci yedeklerden oluşur. TTK, birinci yasal yedeğin, toplam yedek ödenmiş sermayenin %20’sine erişene kadar kardan %5 oranında ayrılmasını öngörür. İkinci yasal yedek ise, ödenmiş sermayenin %5’ini aşan tüm nakit kâr dağıtımları üzerinden %10 oranında ayrılır, ancak holding şirketleri bu uygulamaya tabi değildir. TTK hükümleri çerçevesinde yasal yedekler, sadece zararları karşılamak için kullanılabilir ve ödenmiş sermayenin %50’sini aşmadıkça diğer amaçlarla kullanılamamaktadır.

##### 3.23 Raporlamanın Bölümlere Göre Yapılmasına İlişkin Açıklamalar

Şirket, misyonu gereği, sadece varlık yönetim konusunda faaliyet göstermektedir.

##### 3.24 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 VI no’lu dipnotta gösterilmiştir.

##### 3.25 Hisse Başına Kazanca İlişkin Açıklamalar

Hisse başına kazançla 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 Gelir Tablosu’nda ve Kar Dağıtım Tablosu’nda bu bilgiye yer verilmektedir.



## EMİR VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Para birimi: bin türk lirası ("tl") olarak ifade edilmiştir.)

#### MUHASEBE POLİTİKALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

##### 3.26 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.

##### 3.27 İştirak ve Bağlı Ortaklıklara İlişkin Açıklamalar

Bağlı ortaklıklar, "TMS 27" uyarınca maliyet değeriyle muhasebeleştirilir ve varsa değer kaybı ile ilgili olarak ayrılan karşılıklar düşüldükten sonra, finansal tablolara yansıtılır. Bağlı ortaklıklardan alınan temettüleri, temettüyü alma hakkı doğduğu tarihte gelir tablosuna yansıtılır.

##### 3.28 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin Ve Varsayımları

Şirket finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan koşullu varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir. Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellenmenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır.

Finansal tablolar üzerinde önemli etkisi olabilecek ve gelecek yıl içinde varlık ve yükümlülüklerin taşınan değerlerinde önemli değişikliğe sebep olabilecek önemli değerlendirme, tahmin ve varsayımlar aşağıdaki gibidir:

Üçüncü Bölüm 6 / Beşinci Bölüm 1.4  
Üçüncü Bölüm 15 / Beşinci Bölüm 2.3  
Üçüncü Bölüm 17 / Beşinci Bölüm 2.4

Donuk alacaklara ilişkin açıklamalar  
Karşılıklara ilişkin açıklamalar  
Ertelenmiş vergi borcuna ilişkin açıklamalar

**Krediler:** Şirket satın aldığı tahsili gecikmiş alacaklardan oluşan finansal varlıkları itfa edilmiş maliyet bedelleriyle bilanço'ya yansıtmaktadır ve bilanço'daki taşınan değerlerini belirlemek için ilerideki tahmini tahsilatlara ilişkin önemli tahmin, varsayım ve değerlendirmeler yapmaktadır. İlerideki dönemlerde bu tahmin ve varsayımlarda oluşabilecek değişiklikler ilgili dönem kar veya zararını etkileyecektir. İleriye yönelik tahsilat projeksiyonları Şirket tarafından yakından takip edilmekte ve tahmin ve varsayımlar gözden geçirilmekte ve gerekli görüldüğünde güncellenmektedir.

**Gelir vergisi:** Şirket'in gelir vergisi, çeşitli vergi mevzuatlarına tabidir. Hesaplanan gelir vergisi karşılığı için önemli yorumlar yapmak gerekmektedir. İşin akışı sırasında nihai vergi tutarının belirsiz olduğu birçok işlem ve hesaplama bulunmaktadır. Şirket, ek vergilerin ödenip ödenmeyeceği tahminlerini temel alarak beklenen vergiyle ilgili yükümlülükleri muhasebeleştirir. Bunların sonucunda oluşan vergi, ilk defterlere alınan tutardan önemli ölçüde farklı ise, bu farklar kararın verildiği dönem içinde gelir vergisi ve ertelenmiş vergi karşılığını etkileyecektir.

##### 3.29 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesine İlişkin Açıklamalar

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 sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

2018 ve 2017 finansal tablolarının farklı esaslar üzerinden hazırlanmaları nedeniyle, bu yıllara ait finansal tablolar ayrı ayrı sunulmuş olup ilgili dönemlere ilişkin muhasebe politikaları ve kullanılan değerlendirme esasları devam eden dipnotlarda ayrıca gösterilmiştir.

## EMİR VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Para birimi: bin türk lirası (“tl”) olarak ifade edilmiştir.)

#### DÖRDÜNCÜ BÖLÜM

#### 4 Mali bünyeye ilişkin bilgiler

##### 4.1 Kredi riskine ilişkin açıklamalar

Şirket temel faaliyetleri doğrultusunda;

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

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 değerlendirme elemanları ile müşavir avukatlarınca analiz edilmektedir.

Şirket’in takipteki kredileri, Türkiye’de yerleşik çeşitli bankalardan ve diğer mali kurumlardan satın aldığı vadesi gecikmiş alacaklardan oluşmaktadır. Krediler ve alacaklar, elde etme maliyeti üzerinden kayda alınmaktadır. Takipteki krediler, etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmiş değerleriyle takip edilmektedir. Bunların teminatı olarak alınan varlıklarla ilgili olarak ödenen harçlar ve benzeri diğer tahsilat masraflar işlem maliyetinin bir parçası olarak kabul edilmemekte ve gider hesaplarına yansıtılmaktadır. Şirket, bu kredi portföylerinin değerlemelerini tahsili gecikmiş alacakların beklenen tahsilat projeksiyonlarının net bugünkü değerlerini hesaplamakta ve kayıtlarına almaktadır. Kredi portföylerinin hesaplanan tahsilat projeksiyonlarının net bugünkü değerleri ile kayıtlı 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. 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap döneminde satın alınan portföylere ilişkin yeterli tarihi veri bulunmamasından dolayı tahsilat projeksiyonları henüz belirlenmemiş olanlar finansal tablolarda maliyet bedeli ile takip edilmektedir.

Şirket, risk yönetimi ve yatırım stratejileri dahilinde tahmini nakit akışlarını ve gerçeğe uygun değer hesaplamasında kullanılan verileri düzenli olarak gözden geçirmektedir. Bu tür tahsili gecikmiş alacakların alım satımına ilişkin aktif ve derin bir pazar olmaması ve bu tür alım satım işlemlerinin sık gerçekleşmemesi nedeniyle Şirket gerçeğe uygun değer tahminlerini geleceğe yönelik tahsilat projeksiyonları, kullanılan iskonto oranlarına ve risk primlerine ilişkin önemli tahmin, varsayım ve değerlendirmeler yaparak hesaplamakta ve kayıtlara almaktadır. Kredi portföylerinin hesaplanan tahsilat projeksiyonlarının itfa edilmiş maliyet değerleri ile kayıtlı değerleri arasındaki pozitif farkları “Kredilerden alınan faizler” kalemi altında muhasebeleştirilmektedir.

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

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, Şirket’in maruz kaldığı maksimum kredi riski 35.198 TL tutarında takipteki krediler, 121 TL tutarında diğer menkul kıymetler ve 993 TL tutarında bankalarda bulunan mevduat tutarından oluşmaktadır.

## EMİR VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Para birimi: bin türk lirası ("tl") olarak ifade edilmiştir.)

#### 4 Mali bünyeye ilişkin bilgiler (Devamı)

##### 4.2 Kur riskine ilişkin açıklamalar

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

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in, yabancı para varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır.

##### 4.3 Faiz oranı riskine ilişkin açıklamalar

**Varlıkların, yükümlülüklerin ve nazım hesap kalemlerin faize duyarlılığı (Yeniden fiyatlandırmaya kalan süreler itibarıyla):**

| 31 Aralık 2018                                                                                     | 1 Aya<br>Kadar | 1-3 Ay     | 3-12 Ay       | 1-5 Yıl      | 5 Yıl ve<br>Üzeri | Faizsiz       | Toplam        |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|------------|---------------|--------------|-------------------|---------------|---------------|
| <b>Varlıklar</b>                                                                                   |                |            |               |              |                   |               |               |
| Nakit Değerler (Kasa, Efectif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bankası | -              | -          | -             | -            | -                 | 10            | 10            |
| Bankalar                                                                                           | 727            | -          | -             | -            | -                 | 266           | 993           |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar                            | 6              | -          | -             | -            | 99                | 16            | 121           |
| Para Piyasalarından Alacaklar                                                                      | -              | -          | -             | -            | -                 | -             | -             |
| Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar                                                                 | -              | -          | -             | -            | -                 | -             | -             |
| Krediler ve Alacaklar                                                                              | -              | -          | -             | -            | -                 | 35.198        | 35.198        |
| Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar                                                             | -              | -          | -             | -            | -                 | -             | -             |
| Diğer Varlıklar                                                                                    | -              | -          | -             | -            | -                 | 1.181         | 1.181         |
| <b>Toplam Varlıklar</b>                                                                            | <b>733</b>     | <b>-</b>   | <b>-</b>      | <b>-</b>     | <b>99</b>         | <b>36.671</b> | <b>37.503</b> |
| <b>Yükümlülükler</b>                                                                               |                |            |               |              |                   |               |               |
| Bankalar Mevduatı                                                                                  | -              | -          | -             | -            | -                 | -             | -             |
| Diğer Mevduat                                                                                      | -              | -          | -             | -            | -                 | -             | -             |
| Para Piyasalarına Borçlar                                                                          | -              | -          | -             | -            | -                 | -             | -             |
| Muhtelif Borçlar                                                                                   | -              | -          | -             | -            | -                 | 401           | 401           |
| İhraç Edilen Menkul Değerler                                                                       | -              | -          | -             | -            | -                 | -             | -             |
| Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar                                                           | 143            | 280        | 12.981        | 1.284        | -                 | -             | 14.688        |
| Diğer Yükümlülükler ve Özkaynaklar                                                                 | -              | -          | -             | -            | -                 | 22.414        | 22.414        |
| <b>Toplam Yükümlülükler</b>                                                                        | <b>143</b>     | <b>280</b> | <b>12.981</b> | <b>1.284</b> | <b>-</b>          | <b>22.815</b> | <b>37.503</b> |
| <b>Bilançodaki Uzun Pozisyon</b>                                                                   | <b>-</b>       | <b>-</b>   | <b>-</b>      | <b>-</b>     | <b>-</b>          | <b>-</b>      | <b>-</b>      |
| <b>Bilançodaki Kısa Pozisyon</b>                                                                   | <b>-</b>       | <b>-</b>   | <b>-</b>      | <b>-</b>     | <b>-</b>          | <b>-</b>      | <b>-</b>      |
| Nazım Hesaplardaki Uzun Pozisyon                                                                   | -              | -          | -             | -            | -                 | -             | -             |
| Nazım Hesaplardaki Kısa Pozisyon                                                                   | -              | -          | -             | -            | -                 | -             | -             |
| <b>Toplam Pozisyon</b>                                                                             | <b>-</b>       | <b>-</b>   | <b>-</b>      | <b>-</b>     | <b>-</b>          | <b>-</b>      | <b>-</b>      |

## EMİR VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Para birimi: bin türk lirası ("tl") olarak ifade edilmiştir.)

#### 4. Mali bünyeye ilişkin bilgiler (Devamı)

##### 4.3 Faiz oranı riskine ilişkin açıklamalar (Devamı)

| 31 Aralık 2017                                                                                     | 1 Aya<br>Kadar | 1-3 Ay     | 3-12 Ay      | 1-5 Yıl      | 5 Yıl ve<br>Üzeri | Faizsiz       | Toplam        |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|------------|--------------|--------------|-------------------|---------------|---------------|
| <b>Varlıklar</b>                                                                                   |                |            |              |              |                   |               |               |
| Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bankası | -              | -          | -            | -            | -                 | 20            | 20            |
| Bankalar                                                                                           | 6.670          | -          | -            | -            | -                 | 323           | 6.993         |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar                            | -              | -          | -            | -            | 100               | -             | 100           |
| Para Piyasalarından Alacaklar                                                                      | -              | -          | -            | -            | -                 | -             | -             |
| Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar                                                                 | -              | -          | -            | -            | -                 | -             | -             |
| Krediler ve Alacaklar                                                                              | -              | -          | -            | -            | -                 | 23.194        | 23.194        |
| Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar                                                             | -              | -          | -            | -            | -                 | -             | -             |
| Diğer Varlıklar                                                                                    | -              | -          | -            | -            | -                 | 553           | 553           |
| <b>Toplam Varlıklar</b>                                                                            | <b>6.670</b>   | <b>-</b>   | <b>-</b>     | <b>-</b>     | <b>100</b>        | <b>24.090</b> | <b>30.860</b> |
| <b>Yükümlülükler</b>                                                                               |                |            |              |              |                   |               |               |
| Bankalar Mevduatı                                                                                  | -              | -          | -            | -            | -                 | -             | -             |
| Diğer Mevduat                                                                                      | -              | -          | -            | -            | -                 | -             | -             |
| Para Piyasalarına Borçlar                                                                          | -              | -          | -            | -            | -                 | -             | -             |
| Muhtelif Borçlar                                                                                   | -              | -          | -            | -            | -                 | 109           | 109           |
| İhraç Edilen Menkul Değerler                                                                       | -              | -          | -            | -            | -                 | -             | -             |
| Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar                                                           | 143            | 286        | 6.606        | 2.943        | -                 | -             | 9.978         |
| Diğer Yükümlülükler ve Özkaynaklar                                                                 | -              | -          | -            | -            | -                 | 20.773        | 20.773        |
| <b>Toplam Yükümlülükler</b>                                                                        | <b>143</b>     | <b>286</b> | <b>6.606</b> | <b>2.943</b> | <b>-</b>          | <b>20.882</b> | <b>30.860</b> |
| <b>Bilançodaki Uzun Pozisyon</b>                                                                   | <b>-</b>       | <b>-</b>   | <b>-</b>     | <b>-</b>     | <b>-</b>          | <b>-</b>      | <b>-</b>      |
| <b>Bilançodaki Kısa Pozisyon</b>                                                                   | <b>-</b>       | <b>-</b>   | <b>-</b>     | <b>-</b>     | <b>-</b>          | <b>-</b>      | <b>-</b>      |
| Nazım Hesaplardaki Uzun Pozisyon                                                                   | -              | -          | -            | -            | -                 | -             | -             |
| Nazım Hesaplardaki Kısa Pozisyon                                                                   | -              | -          | -            | -            | -                 | -             | -             |
| <b>Toplam Pozisyon</b>                                                                             | <b>-</b>       | <b>-</b>   | <b>-</b>     | <b>-</b>     | <b>-</b>          | <b>-</b>      | <b>-</b>      |

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

Şirket'in faize duyarlı varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

|                                                                      | 31 Aralık 2018 |           | 31 Aralık 2017 |           |
|----------------------------------------------------------------------|----------------|-----------|----------------|-----------|
| <b>Sabit faizli finansal varlıklar ve yükümlülükler</b>              | <b>TL</b>      | <b>YP</b> | <b>TL</b>      | <b>YP</b> |
| Bankalar (vadeli mevduat)                                            | 727            | -         | 6.670          | -         |
| Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan menkul değerler | 105            | -         | 100            | -         |
| Alınan krediler                                                      | 2.921          | -         | 4.053          | -         |
| <b>Değişken faizli finansal varlıklar ve yükümlülükler</b>           | <b>TL</b>      | <b>YP</b> | <b>TL</b>      | <b>YP</b> |
| Alınan krediler                                                      | 11.767         | -         | 5.925          | -         |

Faiz oranlarındaki dalgalanmalardan doğabilecek ekonomik değer farkları önemsiz seviyede hesaplanmaktadır.

## EMİR VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Para birimi: bin türk lirası ("tl") olarak ifade edilmiştir.)

#### 4. Mali bünyeye ilişkin bilgiler (Devamı)

##### 4.3 Faiz oranı riskine ilişkin açıklamalar (Devamı)

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla Şirket "Varlık Yönetim Şirketi" statüsünde bulunması nedeniyle bankaların tabi olduğu faiz riski izleme ve raporlama yükümlülüğüne tabi değildir.

##### Parasal finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları

| 31 Aralık 2018                   | (%)        |
|----------------------------------|------------|
| <b>Varlıklar</b>                 |            |
| Bankalar                         | 19,15      |
| <b>Yükümlülükler</b>             |            |
| Alınan kredilere verilen faizler | 28,94      |
| <b>31 Aralık 2017</b>            | <b>(%)</b> |
| <b>Varlıklar</b>                 |            |
| Bankalar                         | 14,05      |
| <b>Yükümlülükler</b>             |            |
| Alınan kredilere verilen faizler | 17,13      |

##### 4.4 Likidite riskine ilişkin açıklamalar

Aşağıdaki tablo, raporlama dönemi sonu 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:

|                                                                                                  | Vadesiz    | 1 Aya<br>Kadar | 1-3 Ay       | 3-12 Ay         | 1-5 Yıl        | 5 Yıl ve<br>Üzeri | Dağıtılamayan | Toplam        |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|----------------|--------------|-----------------|----------------|-------------------|---------------|---------------|
| <b>31 Aralık 2018</b>                                                                            |            |                |              |                 |                |                   |               |               |
| <b>Varlıklar</b>                                                                                 |            |                |              |                 |                |                   |               |               |
| Nakit Değerler<br>(Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar,<br>Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez |            |                |              |                 |                |                   |               |               |
| Bankası                                                                                          | 10         | -              | -            | -               | -              | -                 | -             | 10            |
| Bankalar                                                                                         | 266        | 727            | -            | -               | -              | -                 | -             | 993           |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya<br>Zarara Yansıtılan Menkul Değerler                          | 16         | 6              | -            | -               | -              | 99                | -             | 121           |
| Para Piyasalarından Alacaklar                                                                    | -          | -              | -            | -               | -              | -                 | -             | -             |
| Satılmaya Hazır Menkul Değerler                                                                  | -          | -              | -            | -               | -              | -                 | -             | -             |
| Krediler ve alacaklar                                                                            | -          | -              | -            | -               | -              | -                 | 35.198        | 35.198        |
| Diğer Varlıklar                                                                                  | -          | -              | -            | -               | -              | -                 | 1.181         | 1.181         |
| <b>Toplam Varlıklar</b>                                                                          | <b>292</b> | <b>733</b>     | <b>-</b>     | <b>-</b>        | <b>-</b>       | <b>99</b>         | <b>36.379</b> | <b>37.503</b> |
| <b>Yükümlülükler</b>                                                                             |            |                |              |                 |                |                   |               |               |
| Bankalar Mevduatı                                                                                | -          | -              | -            | -               | -              | -                 | -             | -             |
| Alınan Krediler                                                                                  | -          | 143            | 280          | 12.981          | 1.284          | -                 | -             | 14.688        |
| Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan<br>Fonlar                                                      | -          | -              | -            | -               | -              | -                 | -             | -             |
| Para Piyasalarına Borçlar                                                                        | -          | -              | -            | -               | -              | -                 | -             | -             |
| İhraç Edilen Menkul Değerler                                                                     | -          | -              | -            | -               | -              | -                 | -             | -             |
| Muhtelif Borçlar                                                                                 | -          | 401            | -            | -               | -              | -                 | -             | 401           |
| Diğer Yükümlülükler                                                                              | -          | -              | -            | -               | -              | -                 | 22.414        | 22.414        |
| <b>Toplam Yükümlülükler</b>                                                                      | <b>-</b>   | <b>544</b>     | <b>280</b>   | <b>12.981</b>   | <b>1.284</b>   | <b>-</b>          | <b>22.414</b> | <b>37.503</b> |
| <b>Likidite Açığı</b>                                                                            | <b>292</b> | <b>189</b>     | <b>(280)</b> | <b>(12.981)</b> | <b>(1.284)</b> | <b>99</b>         | <b>13.965</b> | <b>-</b>      |
| <b>31 Aralık 2017</b>                                                                            |            |                |              |                 |                |                   |               |               |
| Toplam Aktifler                                                                                  | 292        | 733            | -            | -               | -              | 99                | 36.379        | 37.503        |
| Toplam Yükümlülükler                                                                             | -          | 544            | 280          | 12.981          | 1.284          | -                 | 22.414        | 37.503        |
| <b>Likidite Açığı</b>                                                                            | <b>292</b> | <b>189</b>     | <b>(280)</b> | <b>(12.981)</b> | <b>(1.284)</b> | <b>99</b>         | <b>13.965</b> | <b>-</b>      |

## EMİR VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Para birimi: bin türk lirası ("tl") olarak ifade edilmiştir.)

#### 4 Mali bünyeye ilişkin bilgiler (Devamı)

##### 4.4 Likidite riskine ilişkin açıklamalar (Devamı)

|                                                                                                             | Vadesiz    | 1 Aya<br>Kadar | 1-3 Ay       | 3-12 Ay        | 1-5 Yıl        | 5 Yıl<br>ve Üzeri | Dağıtılamayan | Toplam        |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|----------------|--------------|----------------|----------------|-------------------|---------------|---------------|
| <b>31 Aralık 2017</b>                                                                                       |            |                |              |                |                |                   |               |               |
| <b>Varlıklar</b>                                                                                            |            |                |              |                |                |                   |               |               |
| Nakit Değerler<br>(Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki<br>Paralar, Satın Alınan Çekler) ve<br>T.C. Merkez Bankası | 20         | -              | -            | -              | -              | -                 | -             | 20            |
| Bankalar                                                                                                    | 323        | 6.670          | -            | -              | -              | -                 | -             | 6.993         |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya<br>Zarara Yansıtılan Menkul Değerler                                     | -          | -              | -            | -              | 100            | -                 | -             | 100           |
| Para Piyasalarından Alacaklar                                                                               | -          | -              | -            | -              | -              | -                 | -             | -             |
| Satılmaya Hazır Menkul Değerler                                                                             | -          | -              | -            | -              | -              | -                 | -             | -             |
| Krediler ve alacaklar                                                                                       | -          | -              | -            | -              | -              | -                 | 23.194        | 23.194        |
| Diğer Varlıklar                                                                                             | -          | -              | -            | -              | -              | -                 | 553           | 553           |
| <b>Toplam Varlıklar</b>                                                                                     | <b>343</b> | <b>6.670</b>   | <b>-</b>     | <b>-</b>       | <b>100</b>     | <b>-</b>          | <b>23.747</b> | <b>30.860</b> |
| <b>Yükümlülükler</b>                                                                                        |            |                |              |                |                |                   |               |               |
| Bankalar Mevduatı                                                                                           | -          | -              | -            | -              | -              | -                 | -             | -             |
| Alınan Krediler                                                                                             | -          | 143            | 286          | 6.606          | 2.943          | -                 | -             | 9.978         |
| Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan<br>Fonlar                                                                 | -          | -              | -            | -              | -              | -                 | -             | -             |
| Para Piyasalarına Borçlar                                                                                   | -          | -              | -            | -              | -              | -                 | -             | -             |
| İhraç Edilen Menkul Değerler                                                                                | -          | -              | -            | -              | -              | -                 | -             | -             |
| Muhtelif Borçlar                                                                                            | -          | 109            | -            | -              | -              | -                 | -             | 109           |
| Diğer Yükümlülükler                                                                                         | -          | -              | -            | -              | -              | -                 | 20.773        | 20.773        |
| <b>Toplam Yükümlülükler</b>                                                                                 | <b>-</b>   | <b>252</b>     | <b>286</b>   | <b>6.606</b>   | <b>2.943</b>   | <b>-</b>          | <b>20.773</b> | <b>30.860</b> |
| <b>Likidite Açığı</b>                                                                                       | <b>343</b> | <b>6.418</b>   | <b>(286)</b> | <b>(6.606)</b> | <b>(2.843)</b> | <b>-</b>          | <b>2.974</b>  | <b>-</b>      |
| <b>31 Aralık 2018</b>                                                                                       |            |                |              |                |                |                   |               |               |
| Toplam Aktifler                                                                                             | 343        | 6.670          | -            | -              | 100            | -                 | 23.747        | 30.860        |
| Toplam Yükümlülükler                                                                                        | -          | 252            | 286          | 6.606          | 2.943          | -                 | 20.773        | 30.860        |
| <b>Likidite Açığı</b>                                                                                       | <b>343</b> | <b>6.418</b>   | <b>(286)</b> | <b>(6.606)</b> | <b>(2.843)</b> | <b>-</b>          | <b>2.974</b>  | <b>-</b>      |

##### 4.5 Finansal varlık ve borçların gerçeğe uygun değeri ile gösterilmesine ilişkin açıklamalar

Şirket, finansal araçların gerçeğe uygun değerlerini, ulaşılabilen mevcut piyasa bilgilerini ve uygun değerleme metotlarını kullanarak hesaplamıştır. Ancak, Şirket yönetimi, kısa vadeli oldukları için finansal araçlarının gerçeğe uygun değerlerinin ilgili araçların kayıtlı değerlerinden önemli ölçüde farklı olmadığına karar vermiştir. Söz konusu finansal araçlar, bankalar bakiyesini içermektedir. Aşağıdaki tablo, Şirket'in finansal varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değeri ile gerçeğe uygun değerini göstermektedir. Kayıtlı değeri ilgili varlık ve yükümlülüklerin elde etme bedeli ve birikmiş faiz reeskontlarının toplamını ifade etmektedir.

|                               | Defter Değeri  |                | Gerçeğe Uygun Değer |                |
|-------------------------------|----------------|----------------|---------------------|----------------|
|                               | 31 Aralık 2018 | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2018      | 31 Aralık 2017 |
| <b>Finansal varlıklar</b>     |                |                |                     |                |
| Bankalar                      | 993            | 6.993          | 993                 | 6.993          |
| Krediler ve alacaklar         | 35.198         | 23.194         | 35.198              | 23.194         |
| <b>Finansal yükümlülükler</b> |                |                |                     |                |
| Alınan krediler               | 14.688         | 9.978          | 14.688              | 9.978          |
| Diğer yükümlülükler           | 401            | 109            | 401                 | 109            |

## EMİR VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Para birimi: bin türk lirası ("tl") olarak ifade edilmiştir.)

#### 4 Mali bünyeye ilişkin bilgiler (Devamı)

##### 4.5 Finansal varlık ve borçların gerçeğe uygun değeri ile gösterilmesine ilişkin açıklamalar (Devamı)

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla bankalar ile muhtelif borçların kısa vadeli olmasından dolayı, gerçeğe uygun değerinin kayıtlı değerini ifade ettiği varsayılmaktadır.

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla takipteki krediler ve alınan krediler bilançoya yeni eklenmiş olduğu için gerçeğe uygun değerinin kayıtlı değerini ifade ettiği varsayılmaktadır.

Gerçeğe uygun değer ile ölçüme ilişkin sınıflandırma

"TFRS 7 - Finansal Araçlar: Açıklama" uyarınca finansal tablolarda gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülerek gösterilen finansal araçların gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde kullanılan verilerin önemini yansıtan bir sıra dahilinde sınıflandırılarak gösterilmesini gerektirmektedir. Bu sınıflandırma esas olarak söz konusu verilerin gözlemlenebilir nitelikte olup olmamasına dayanmaktadır. Gözlemlenebilir nitelikteki veriler, bağımsız kaynaklardan edinilen piyasa verilerinin kullanılması; gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler ise Şirket'in piyasa tahmin ve varsayımlarının kullanılması anlamına gelmektedir. Bu şekilde bir ayırım, genel olarak aşağıdaki sınıflamaları ortaya çıkarmaktadır.

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmektedir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

Sınıflandırma, kullanılabilir olması durumunda gözlemlenebilir nitelikteki piyasa verilerinin kullanılmasını gerektirmektedir. Aşağıdaki tablo, 31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların sınıflandırmalarını göstermektedir:

| 31 Aralık 2018                                       | 1. Seviye | 2. Seviye | 3. Seviye | Toplam |
|------------------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|--------|
| Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan |           |           |           |        |
| - Diğer menkul değerler                              | 16        | 105       | -         | 121    |
|                                                      | 16        | 105       | -         | 121    |
| 31 Aralık 2017                                       | 1. Seviye | 2. Seviye | 3. Seviye | Toplam |
| Alım satım amaçlı finansal varlıklar                 |           |           |           |        |
| - Diğer menkul değerler                              | -         | 100       | -         | 100    |
|                                                      | -         | 100       | -         | 100    |

## EMİR VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Para birimi: bin türk lirası ("tl") olarak ifade edilmiştir.)

#### BEŞİNCİ BÖLÜM

##### 5 Finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar

##### 5.1 Bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar

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

|                                                                    | 31 Aralık 2018 |          | 31 Aralık 2017 |          |
|--------------------------------------------------------------------|----------------|----------|----------------|----------|
|                                                                    | TP             | YP       | TP             | YP       |
| Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar | 121            | -        | 100            | -        |
| <i>Diğer menkul değerler</i>                                       | 121            | -        | 100            | -        |
| <b>Toplam</b>                                                      | <b>121</b>     | <b>-</b> | <b>100</b>     | <b>-</b> |

##### 5.1.2 Nakit Değerler ve Merkez Bankası hesabına ilişkin bilgiler

|                    | 31 Aralık 2018 |          | 31 Aralık 2017 |          |
|--------------------|----------------|----------|----------------|----------|
|                    | TP             | YP       | TP             | YP       |
| Kasa/Efektif       | 10             | -        | 20             | -        |
| T.C.Merkez Bankası | -              | -        | -              | -        |
| Diğer              | -              | -        | -              | -        |
| <b>Toplam</b>      | <b>10</b>      | <b>-</b> | <b>20</b>      | <b>-</b> |

##### 5.1.3 Bankalara ilişkin bilgiler

|                                   | 31 Aralık 2018 |          | 31 Aralık 2017 |          |
|-----------------------------------|----------------|----------|----------------|----------|
|                                   | TP             | YP       | TP             | YP       |
| Bankalar (*)                      | 993            | -        | 6.993          | -        |
| <i>Yurtiçi</i>                    | 993            | -        | 6.993          | -        |
| <i>Yurtdışı</i>                   | -              | -        | -              | -        |
| <i>Yurtdışı Merkez ve Şubeler</i> | -              | -        | -              | -        |
| <b>Toplam</b>                     | <b>993</b>     | <b>-</b> | <b>6.993</b>   | <b>-</b> |

(\*) Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla TL vadeli mevduatlarının ağırlıklı ortalama faiz oranı %19,15'dir (31 Aralık 2017: %14,05).



## EMİR VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Para birimi: bin türk lirası (“tl”) olarak ifade edilmiştir.)

#### 5 Finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (Devamı)

##### 5.1.4 Donuk alacaklara ilişkin açıklamalar

###### 5.1.4.1 Donuk alacaklara ilişkin bilgiler:

Şirket, Türkiye’de yerleşik banka ve finansman kuruluşlarından aşağıdaki tabloda belirtilen portföyleri yine tabloda belirtilen yıllarda satın almıştır;

| Devralındığı Tarih | Portföy Tutarı | Alım Bedeli   | Karşılık Öncesi<br>İskonto Edilmiş<br>Değer | Değer Düşüş<br>Karşılığı |
|--------------------|----------------|---------------|---------------------------------------------|--------------------------|
| 2017               | 487.567        | 23.436        | 33.051                                      | 10.750                   |
| 2018               | 252.427        | 14.010        | 17.153                                      | 4.256                    |
| <b>Toplam</b>      | <b>739.994</b> | <b>37.336</b> | <b>50.204</b>                               | <b>15.006</b>            |

Tahsili gecikmiş alacakların hesaplanan tahsilat projeksiyonlarının net bugünkü değerleri ile kayıtlı defter değerleri arasındaki pozitif farklar “Kredilerden alınan faizler” kalemi altında gelir olarak kaydedilmektedir. Tahsili gecikmiş alacakların ilk muhasebeleştirme sonrasında değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin yeni tarafsız göstergelerin bulunması durumunda, tahsil imkanı kalmayan alacaklar için karşılık ayrılmaktadır. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yukarıda bahsedilen yöntemin uygulanması sonucu tahsili gecikmiş alacakların net kayıtlı değeri 35.198 TL (31 Aralık 2017: 23.194 TL)’dir.

Şirket, satın almış olduğu tahsili gecikmiş alacaklarını ileriye dönük tahsilat projeksiyonları yapmak ve bu tahsilat projeksiyonlarını, ileriye dönük tahmin edilen projeksiyonlarını satın alım maliyetine eşitleyen iç verim oranı ile bugünkü değerine indirmek suretiyle hesapladığı değerleri ile takip etmektedir.

Bilançoda yansıtılan taşınan değerlerin hesaplanmasında kullanılmış olan en önemli tahmin, tahsilat projeksiyonlarıdır.

|                                                                     | 31 Aralık 2018 | 31 Aralık 2017 |
|---------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Açılış bakiyesi                                                     | 23.194         | -              |
| Yabancı para alacakların değerlemesinden kaynaklanan artış/(azalış) | -              | -              |
| Dönemiçi girişler (**)                                              | 14.010         | 23.436         |
| Dönem içindeki tahsilatlar                                          | (14.012)       | (1.325)        |
| Ayrılan karşılık tutarı                                             | (15.006)       | -              |
| Kredilerden alınan faizler (*)                                      | 27.012         | 1.083          |
| <b>Toplam</b>                                                       | <b>35.198</b>  | <b>23.194</b>  |

(\*) Şirket, takipteki kredilerden yapmış olduğu tahsilatların 11.400 TL (31 Aralık 2017: 1.083 TL) tutarındaki kredi maliyetini aşan kısmını kredilerden alınan faiz geliri olarak kaydetmiştir. Ayrıca tahsili gecikmiş alacakların net bugünkü değerleri ile kayıtlı değerleri arasındaki 15.612 TL (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır) tutarındaki fark, kredilerden alınan faiz geliri olarak kaydedilmiştir.

(\*\*) Yıl içerisinde temlik alınan 31 TL tutarında kredi hasılat paylaşımı olup, satışa konu alacaklardan yapılacak tahsilat üzerinden sözleşmede belirtilen hasılat paylaşımı oranı uyarınca tahsilat paylaşımı yapılır.

## EMİR VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Para birimi: bin türk lirası ("tl") olarak ifade edilmiştir.)

#### 5 Finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (Devamı)

##### 5.1.4 Donuk alacaklara ilişkin açıklamalar (Devamı)

###### *Tahmini tahsilat projeksiyonları:*

Şirket satın almış olduğu tahsili gecikmiş alacakları için dosyaların içeriklerini ve piyasa şartlarını göz önünde bulundurarak bu alacaklar için belirli tahsilat projeksiyonları yapmıştır. Mevcut tahsili gecikmiş alacaklar için Şirket'in, 2019 - 2024 yılları için tahmin ettiği iskontolanmamış tahsilat tutarı 84.592 TL (31 Aralık 2017: 2018 - 2023 yılları için 56.857 TL)'dir.

Şirket, tahsili gecikmiş alacaklarından 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla toplamda 14.012 TL tahsilat gerçekleştirmiştir (31 Aralık 2017: 1.325TL).

##### 5.1.4.2 Donuk alacaklara ilişkin olarak ayrılan özel karşılıklar:

Tahsili gecikmiş krediler değer düşüklüğü karşılığı hareketi aşağıdaki gibidir:

|                       | 31 Aralık 2018  | 31 Aralık 2017 |
|-----------------------|-----------------|----------------|
| Açılış bakiyesi       | -               | -              |
| Dönem gideri          | (15.006)        | -              |
| İptal edilen karşılık | -               | -              |
| Tahsilatlar           |                 |                |
| <b>Toplam</b>         | <b>(15.006)</b> | <b>-</b>       |

##### 5.1.5 Maddi duran varlıklara ilişkin açıklamalar

|                                         | Mobilya ve demirbaşlar | Özel maliyet | Toplam       |
|-----------------------------------------|------------------------|--------------|--------------|
| <b>Maliyet değeri</b>                   |                        |              |              |
| Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2017            | -                      | -            | -            |
| Alımlar                                 | 310                    | 63           | 373          |
| Çıkışlar                                | -                      | -            | -            |
| <b>Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2017</b> | <b>310</b>             | <b>63</b>    | <b>373</b>   |
| Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2018            | 310                    | 63           | 373          |
| Alımlar                                 | 256                    | 127          | 383          |
| Çıkışlar                                | -                      | -            | -            |
| <b>Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2018</b> | <b>566</b>             | <b>190</b>   | <b>756</b>   |
| <b>Birikmiş amortisman</b>              |                        |              |              |
| Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2017            | -                      | -            | -            |
| Dönem gideri                            | (80)                   | (12)         | (92)         |
| Çıkışlar                                | 3                      | -            | 3            |
| <b>Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2017</b> | <b>(77)</b>            | <b>(12)</b>  | <b>(89)</b>  |
| Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2018            | (77)                   | (12)         | (89)         |
| Dönem gideri                            | (51)                   | (10)         | (61)         |
| Çıkışlar                                |                        |              |              |
| <b>Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2018</b> | <b>(128)</b>           | <b>(22)</b>  | <b>(150)</b> |
| <b>Net kayıtlı değeri</b>               |                        |              |              |
| 1 Ocak 2018                             | 233                    | 51           | 284          |
| 31 Aralık 2018                          | 438                    | 168          | 606          |

## EMİR VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Para birimi: bin türk lirası ("tl") olarak ifade edilmiştir.)

#### 5. Finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (Devamı)

##### 5.1.6 Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar

|                                         | Yazılım     |
|-----------------------------------------|-------------|
| <b>Maliyet değeri</b>                   |             |
| Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2017            | -           |
| Alımlar                                 | 63          |
| <b>Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2017</b> | <b>63</b>   |
| Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2018            | 63          |
| Alımlar                                 | 134         |
| <b>Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2018</b> | <b>197</b>  |
| <b>Birikmiş itfa payları</b>            |             |
| Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2017            | -           |
| Dönem gideri                            | (13)        |
| <b>Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2017</b> | <b>(13)</b> |
| Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2018            | (13)        |
| Dönem gideri                            | (40)        |
| <b>Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2018</b> | <b>(53)</b> |
| <b>Net kayıtlı değeri</b>               |             |
| 1 Ocak 2018                             | 50          |
| 31 Aralık 2018                          | 144         |

##### 5.1.7 Vergi varlığına ilişkin açıklamalar

###### 5.1.7.1 Cari vergi varlığına ilişkin açıklamalar

Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla cari vergi varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: 204 TL).

###### 5.1.7.2 Ertelenmiş vergi varlığına ilişkin açıklamalar

Şirket'in 31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi borcuna ilişkin açıklamalar Not 5.2.4.2'te gösterilmiştir.

##### 5.1.8 Diğer aktiflere ilişkin bilgiler

|                                       | 31 Aralık 2018 |          | 31 Aralık 2017 |          |
|---------------------------------------|----------------|----------|----------------|----------|
|                                       | TP             | YP       | TP             | YP       |
| Faaliyetlerle ilgili verilen avanslar | 398            | -        | -              | -        |
| Personele verilen avanslar            | 33             |          | 15             |          |
| <b>Toplam</b>                         | <b>431</b>     | <b>-</b> | <b>15</b>      | <b>-</b> |

## EMİR VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Para birimi: bin türk lirası ("tl") olarak ifade edilmiştir.)

#### 5. Finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (Devamı)

##### 5.2 Bilançonun pasif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar

###### 5.2.1 Alınan kredilere ilişkin bilgiler

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla, kullanılan kredilerle ilgili detay aşağıdaki gibidir:

|                                 | 31 Aralık 2018 |          | 31 Aralık 2017 |          |
|---------------------------------|----------------|----------|----------------|----------|
|                                 | TP             | YP       | TP             | YP       |
| T.C. Merkez Bankası krediler    | -              | -        | -              | -        |
| Yurtiçi banka ve kuruluşlardan  | 14.688         | -        | 9.978          | -        |
| Yurtdışı banka ve kuruluşlardan | -              | -        | -              | -        |
| <b>Total</b>                    | <b>14.688</b>  | <b>-</b> | <b>9.978</b>   | <b>-</b> |

###### 5.2.1.1 Alınan kredilerin vade ayırımına göre gösterilmesi

|                     | 31 Aralık 2018 |          | 31 Aralık 2017 |          |
|---------------------|----------------|----------|----------------|----------|
|                     | TP             | YP       | TP             | YP       |
| Kısa vadeli         | 13.404         | -        | 7.035          | -        |
| Orta ve uzun vadeli | 1.284          | -        | 2.943          | -        |
| <b>Total</b>        | <b>14.688</b>  | <b>-</b> | <b>9.978</b>   | <b>-</b> |

###### 5.2.2 Diğer yükümlülöklere ilişkin açıklamalar

|                    | 31 Aralık 2018 | 31 Aralık 2017 |
|--------------------|----------------|----------------|
| Satıcılara borçlar | 314            | 77             |
| Personele borçlar  | 55             | 21             |
| Diğer borçlar      | 32             | 11             |
| <b>Toplam</b>      | <b>401</b>     | <b>109</b>     |

###### 5.2.3 Karşılıklara ilişkin açıklamalar

|                           | 31 Aralık 2018 | 31 Aralık 2017 |
|---------------------------|----------------|----------------|
| Çalışan Hakları Karşılığı | 132            | 76             |
| Diğer Karşılıklar         | 40             | -              |
| <b>Toplam</b>             | <b>172</b>     | <b>76</b>      |

## EMİR VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Para birimi: bin türk lirası ("tl") olarak ifade edilmiştir.)

#### 5. Finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (Devamı)

##### 5.2.3 Karşılıklara ilişkin açıklamalar (Devamı)

###### Çalışan hakları ve diğer karşılıklar

Kıdem tazminatına ilişkin açıklamalar:

Kıdem tazminatı karşılığı, çalışanların emekliliği halinde Türk İş Kanun'larına göre Şirket'in ödemesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değeri hesaplanarak ayrılmaktadır. TMS 19 işletmenin yükümlülüklerinin hesaplanabilmesi için aktüeryal değerlendirme yöntemlerinin kullanımını gerekli kılmaktadır.

Türkiye Finansal Raporlama Standartları Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasına yönelik aşağıdaki varsayımlar kullanılmıştır.

|                                                          | 31 Aralık 2018 | 31 Aralık 2017 |
|----------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| İskonto Oranı (%)                                        | 4,57           | 3,89           |
| Emeklilik Olasılığının Tahmini İçin Devir Hızı Oranı (%) | 68,18          | 100            |

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. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan 6.018 (Tam) TL (1 Ocak 2017: 5.002 (Tam) TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 57'dir (31 Aralık 2017: 19).

|                                     | 31 Aralık 2018 | 31 Aralık 2017 |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>1 Ocak itibarıyla karşılık</b>   | <b>14</b>      | -              |
| Hizmet maliyeti                     | 45             | 12             |
| Faiz maliyeti                       | 6              | 2              |
| Aktüeryal kayıp                     | (16)           | -              |
| Dönem içinde ödenen                 | (8)            | -              |
| <b>Yıl sonu itibarıyla karşılık</b> | <b>41</b>      | <b>14</b>      |

İzin karşılığına ilişkin açıklamalar:

|                                          | 31 Aralık 2018 | 31 Aralık 2017 |
|------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>1 Ocak itibarıyla karşılık</b>        | <b>62</b>      | -              |
| Dönem içerisinde ayrılan karşılık tutarı | 29             | 62             |
| Dönem içerisinde ödenen tutar (-)        | -              | -              |
| <b>Yıl sonu itibarıyla karşılık</b>      | <b>91</b>      | <b>62</b>      |

## EMİR VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Para birimi: bin türk lirası ("tl") olarak ifade edilmiştir.)

#### 5. Finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (Devamı)

##### 5.2.4 Vergi borcuna ilişkin açıklamalar

###### 5.2.4.1 Cari vergi borcuna ilişkin açıklamalar

31 Aralık 2018 ve 2017 itibarıyla Şirket'in vergi borcu ile ilgili detay aşağıdaki gibidir:

|                                     | 31 Aralık 2018 | 31 Aralık 2017 |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| Ücretlerden kesilen gelir vergisi   | 101            | 35             |
| Ödenecek kurumlar vergisi           | 80             | 136            |
| Sosyal sigorta primleri - personel  | 52             | 17             |
| Sosyal sigorta primleri - işveren   | 45             | 24             |
| Ödenecek stopajlar                  | 13             | 6              |
| Ücretlilerden kesilen damga vergisi | 3              | 1              |
| Diğer                               | 17             | 10             |
| <b>Toplam</b>                       | <b>311</b>     | <b>229</b>     |

###### 5.2.4.2 Ertelenmiş vergi borcuna ilişkin açıklamalar

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla sırasıyla, Şirket 123 TL ve 15 TL tutarında net ertelenmiş vergi borcu hesaplamış olup söz konusu değere raporlama dönemi sonu itibarıyla hesaplanan indirilebilir geçici farklar ile vergiye tabi geçici farkların netleştirilmesi sonucunda ulaşılmıştır.

|                                                                  | 31 Aralık 2018                |                                         | 31 Aralık 2017                |                                         |
|------------------------------------------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------------|
|                                                                  | Birikmiş<br>geçici<br>farklar | Ertelenmiş<br>vergi varlığı/<br>(borcu) | Birikmiş<br>geçici<br>farklar | Ertelenmiş<br>vergi varlığı/<br>(borcu) |
| Çalışan hakları karşılığı                                        | 132                           | 29                                      | -                             | -                                       |
| <b>Ertelenmiş vergi varlığı</b>                                  | <b>132</b>                    | <b>29</b>                               | <b>-</b>                      | <b>-</b>                                |
| Krediler ve Alacaklar Değerleme Farkları                         | (555)                         | (122)                                   | -                             | -                                       |
| Maddi ve maddi olmayan duran<br>varlıklar değerlendirme farkları | (135)                         | (30)                                    | -                             | -                                       |
| Çalışan hakları karşılığı                                        | -                             | -                                       | (76)                          | (15)                                    |
| <b>Ertelenmiş vergi borcu</b>                                    | <b>(690)</b>                  | <b>(152)</b>                            | <b>(76)</b>                   | <b>(15)</b>                             |
| <b>Ertelenmiş vergi borcu, net</b>                               | <b>(558)</b>                  | <b>(123)</b>                            | <b>(76)</b>                   | <b>(15)</b>                             |

Ertelenmiş vergi varlık ve borçlarının hesaplanmasında kullanılan vergi oranı, 2018-2020 yılları arasında gerçekleşecek vergilendirilebilir kazançlar için %22, sonrası için %20'dir.

## EMİR VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Para birimi: bin türk lirası ("tl") olarak ifade edilmiştir.)

#### 5 Finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (Devamı)

##### 5.2.5 Özkaynaklara ilişkin açıklamalar

###### 5.2.5.1 Ödenmiş sermayenin gösterimi

|                                  | 31 Aralık 2018 | 31 Aralık 2017 |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| Hisse senedi karşılığı           | 20.000         | 20.000         |
| İmtiyazlı hisse senedi karşılığı | -              | -              |

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

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in sermayesi 20.000.000 TL (tam) olup ve Şirket'in çıkarılmış her biri 1 TL (Bir Türk Lirası) nominal değerde 20.000.000 adet hisseye ayrılmıştır. Şirket hisselerinin tamamı nama yazılıdır.

|                    | 31 Aralık 2018 |                   |                       | 31 Aralık 2017 |                   |                       |
|--------------------|----------------|-------------------|-----------------------|----------------|-------------------|-----------------------|
|                    | Pay oranları   | Hisse adedi       | Toplam değer (tam TL) | Pay oranları   | Hisse adedi       | Toplam değer (tam TL) |
| Özbey Ergün        | %74,00         | 14.800.000        | 14.800.000            | %74,00         | 14.800.000        | 14.800.000            |
| Ahmet Yum          | %25,00         | 5.000.000         | 5.000.000             | %25,00         | 5.000.000         | 5.000.000             |
| Nevzat Saygılıoğlu | %1,00          | 200.000           | 200.000               | %1,00          | 200.000           | 200.000               |
| <b>Toplam</b>      | <b>%100,00</b> | <b>20.000.000</b> | <b>20.000.000</b>     | <b>%100,00</b> | <b>20.000.000</b> | <b>20.000.000</b>     |

Yönetim Kurulu üyelerinin tümü Genel Kurul tarafından seçilir. Yönetim Kurulu, kendi üyeleri arasından bir Başkan ve bir Başkan Vekili seçer.

Cari dönem içinde yeniden değerlendirme fonlarından sermayeye ilave edilen kısım bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

Son mali yılın ve onu takip eden ara dönemin sonuna kadar sermaye taahhütleri bulunmamaktadır

Şirket'in gelirleri, karlılığı ve likiditesine ilişkin geçmiş dönem göstergeleri ile bu göstergelerdeki belirsizlikler dikkate alınarak yapılacak öngörülerin özkaynak üzerindeki tahmini etkileri:

Şirket'in faaliyet alanı satın aldığı tahsili gecikmiş alacakların tahsilatına dayanmaktadır. Şirket satın aldığı alacakları için ödediği satın alma bedellerini bilançosunda krediler ana başlığı altında takipteki krediler kalemi içerisinde göstermektedir. Tahsili gecikmiş alacaklardan oluşan bu finansal varlıklar itfa edilmiş maliyetleri ile bilanço'ya yansıtılmaktadır. Bilanço'da bu alacakların taşınan değerleri geleceğe yönelik tahsilat projeksiyonlarına ilişkin önemli tahmin, varsayım ve değerlendirmeler içermektedir ve gerçekleşen tutarlar bilanço'da yansıtılan tutarlardan önemli ölçüde farklı olabilir. İskonto edilmiş değerlerin kayıtlı defter değerinden farklı olması durumunda aradaki fark kar zarar hesapları ile ilişkilendirilmektedir

Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyaz bulunmamaktadır.

Geçmiş dönemde değişen TMS 19 standardı gereği, Şirket'in kıdem tazminatı yükümlülüğünden doğan vergi etkisi sonrası birikmiş aktüeryal kazanç tutarı 12 TL'dir (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

## EMİR VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Para birimi: bin türk lirası ("tl") olarak ifade edilmiştir.)

#### 5 Finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (Devamı)

##### 5.3 Nazım hesaplara ilişkin açıklama ve dipnotlar

###### 5.3.1 Nazım hesaplarda yer alan yükümlülüklerle ilişkin açıklama:

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in teminat olarak göstermiş olduğu varlıkları bulunmamaktadır.(31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in vermiş olduğu teminat mektuplarının tutarı 482 TL'dir (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

Bilanço tarihi itibarıyla Şirketin banka ve Finans Kurumlarından temlik aldığı kredi alacağının anapara ve işlemiş faiz tutarı toplamı 728.493 TL'dir.

###### 5.3.2 Şarta bağlı yükümlülüklerle ilgili bilgiler:

Şirket'in alınan kredileri için teminatları 482 TL'dir. (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

###### 5.3.3 Gayri kabili rücu nitelikteki kredi taahhütlerinin türü ve miktarı

Şirket'in alınan kredileri için teminat verilen ipotekleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

###### 5.3.4 Taahhütlere ilişkin açıklamalar

Şirket'in diğer yükümlülüklerine teminat olarak verilen çekleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

###### 5.3.5 Emanet ve rehinli kıymetlere ilişkin açıklamalar

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in satın aldığı kredi müşterilerine ait çek ve alacak senetlerinden oluşan 309 TL tutarında emanet ve rehinli kıymeti bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

###### 5.3.6 Türev işlemlere ilişkin açıklamalar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

#### 5.4 Gelir tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar

##### 5.4.1 Faiz gelirleri

###### 5.4.1.1 Kredilerden alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in kredilerden alınan faiz geliri aşağıdaki gibidir:

|                                                 | 1 Ocak - 31 Aralık 2018 |          | 13 Temmuz - 31 Aralık 2017 |          |
|-------------------------------------------------|-------------------------|----------|----------------------------|----------|
|                                                 | TP                      | YP       | TP                         | YP       |
| Tahsili gecikmiş alacaklardan<br>alınan faizler | 27.012                  | -        | 1.082                      | -        |
| <b>Toplam</b>                                   | <b>27.012</b>           | <b>-</b> | <b>1.082</b>               | <b>-</b> |



## EMİR VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Para birimi: bin türk lirası ("tl") olarak ifade edilmiştir.)

#### 5 Finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (Devamı)

##### 5.4.1.2 Bankalardan alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler

|                               | 1 Ocak - 31 Aralık 2018 |          | 13 Temmuz - 31 Aralık 2017 |          |
|-------------------------------|-------------------------|----------|----------------------------|----------|
|                               | TP                      | YP       | TP                         | YP       |
| T.C. Merkez Bankası'ndan      | -                       | -        | -                          | -        |
| Yurtiçi bankalardan           | 240                     | -        | 1.399                      | -        |
| Yurtdışı bankalardan          | -                       | -        | -                          | -        |
| Yurtdışı merkez ve şubelerden | -                       | -        | -                          | -        |
| <b>Toplam</b>                 | <b>240</b>              | <b>-</b> | <b>1.399</b>               | <b>-</b> |

##### 5.4.1.3 Menkul Değerlerden Alınan Faizler

|                                                       | 1 Ocak - 31 Aralık 2018 |          | 13 Temmuz - 31 Aralık 2017 |          |
|-------------------------------------------------------|-------------------------|----------|----------------------------|----------|
|                                                       | TP                      | YP       | TP                         | YP       |
| Gerçeğe uygun değer farkı<br>kar zarara yansıtılanlar | 21                      | -        | -                          | -        |
| <b>Toplam</b>                                         | <b>21</b>               | <b>-</b> | <b>-</b>                   | <b>-</b> |

#### 5.4.2 Faiz giderleri

##### 5.4.2.1 Kullanılan kredilere verilen faizlere ilişkin bilgiler

Şirket'in 31 Aralık 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin banklardan kullandığı kredilere ödediği faizlerin detayı aşağıdaki gibidir:

|                      | 1 Ocak - 31 Aralık 2018 |          | 13 Temmuz - 31 Aralık 2017 |          |
|----------------------|-------------------------|----------|----------------------------|----------|
|                      | TP                      | YP       | TP                         | YP       |
| Bankalara            |                         |          |                            |          |
| T.C Merkez Bankasına | -                       | -        | -                          | -        |
| Yurtiçi bankalara    | 3.315                   | -        | 61                         | -        |
| Yurtdışı bankalara   | -                       | -        | -                          | -        |
| Diğer kuruluşlara    |                         |          |                            |          |
| Banka komisyonları   | -                       | -        | -                          | -        |
| <b>Toplam</b>        | <b>3.315</b>            | <b>-</b> | <b>61</b>                  | <b>-</b> |

#### 5.4.3 Net ücret ve komisyon giderleri

|                                     | 1 Ocak - 31 Aralık 2018 |          | 13 Temmuz - 31 Aralık 2017 |          |
|-------------------------------------|-------------------------|----------|----------------------------|----------|
|                                     | TP                      | YP       | TP                         | YP       |
| <b>Alınan ücret ve komisyonlar</b>  | <b>-</b>                | <b>-</b> | <b>-</b>                   | <b>-</b> |
| <b>Verilen ücret ve komisyonlar</b> |                         |          |                            |          |
| Banka komisyonları                  | -                       | -        | -                          | -        |
| Diğer komisyon ödemeleri            | 116                     | -        | 16                         | -        |
| <b>Toplam</b>                       | <b>116</b>              | <b>-</b> | <b>16</b>                  | <b>-</b> |

## EMİR VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Para birimi: bin türk lirası ("tl") olarak ifade edilmiştir.)

#### 5 Finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (Devamı)

##### 5.4.4 Ticari kar/zarara ilişkin açıklamalar

|                                   | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2018 | 13 Temmuz -<br>31 Aralık 2017 |
|-----------------------------------|----------------------------|-------------------------------|
| <b>Kar</b>                        | -                          | 59                            |
| Sermaye piyasası işlemleri karı   | -                          | -                             |
| Türev finansal işlemlerden kar    | -                          | -                             |
| Kambiyo işlemlerinden kar         | -                          | 59                            |
| <b>Zarar</b>                      | -                          | (56)                          |
| Sermaye piyasası işlemleri zararı | -                          | -                             |
| Türev finansal işlemlerden zarar  | -                          | -                             |
| Kambiyo işlemlerinden zarar       | -                          | (56)                          |
| <b>Toplam</b>                     | -                          | 3                             |

##### 5.4.5 Diğer faaliyet gelirlerine ilişkin bilgiler

Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap döneminde diğer faaliyetlerden gelirleri bulunmamaktadır. Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren hesap döneminde 37 TL tutarında diğer faaliyet gelirlerinin tamamı sigorta teşvik gelirlerinden oluşmaktadır.

##### 5.4.5 Kredi ve diğer alacak değer düşüş karşılıklarına ilişkin bilgiler

|                                                            | 31 Aralık 2018 | 31 Aralık 2017 |
|------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Kredi ve Diğer Alacaklara İlişkin Beklenen Kredi Zararları | 15.006         | -              |
| <b>Toplam</b>                                              | 15.006         | -              |

##### 5.4.6 Diğer faaliyet giderlerine ilişkin bilgiler

|                                                 | 1 Ocak-<br>31 Aralık 2018 | 13 Temmuz-<br>31 Aralık 2017 |
|-------------------------------------------------|---------------------------|------------------------------|
| Personel giderleri (*)                          | 4.276                     | 998                          |
| Maddi duran varlık amortisman giderleri         | 61                        | 92                           |
| Maddi olmayan duran varlık amortisman giderleri | 40                        | 13                           |
| Diğer işletme giderleri                         | 2.770                     | 737                          |
| -Denetim ve müşavirlik giderleri                | 790                       | 150                          |
| -Alacak davaları ile ilgili giderler            | 529                       | 83                           |
| -Faaliyet kiralama giderleri                    | 494                       | 252                          |
| -IT danışmanlık ücretleri                       | 390                       | 25                           |
| -Aidat giderleri                                | 134                       | 70                           |
| -Haberleşme giderleri                           | 126                       | 12                           |
| -Vergi resim ve harçlar                         | 64                        | 78                           |
| -Temsil ve ağırlama giderleri                   | 44                        | 7                            |
| -Kırtasiye giderleri                            | 37                        | 24                           |
| -Diğer                                          | 162                       | 36                           |
| <b>Toplam</b>                                   | 7.147                     | 1.840                        |

(\*) Cari dönemde personel giderleri mali tabloda ayrı hesap kalemi olarak gösterildiği için önceki dönemden farklı olarak diğer faaliyet giderleri kaleminde yer almamaktadır.

## EMİR VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Para birimi: bin türk lirası ("tl") olarak ifade edilmiştir.)

#### 5 Finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (Devamı)

#### 5.4 Gelir tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar (Devamı)

##### 5.4.7 Vergi karşılığına ilişkin açıklamalar

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla sona eren döneme ilişkin vergi öncesi 1.689 TL kar olarak gerçekleşmiştir (13 Temmuz - 31 Aralık 2017: 453 TL).

|                                               | 31 Aralık 2018 | 31 Aralık 2017 |
|-----------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Sürdürülen faaliyetler vergi karşılığı</b> | <b>(346)</b>   | <b>(151)</b>   |
| Cari vergi karşılığı                          | (242)          | (136)          |
| Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)              | (104)          | (15)           |
| <b>Durdurulan faaliyetler vergi karşılığı</b> | <b>-</b>       | <b>-</b>       |
| Cari vergi karşılığı                          | -              | -              |
| Ertelenmiş vergi gideri                       | -              | -              |
| <b>Toplam</b>                                 | <b>(346)</b>   | <b>(151)</b>   |

Aşağıda dökümü verilen mutabakat, 31 Aralık 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, toplam vergi provizyonu ile yasal vergi oranının vergi öncesi kar tutarına uygulanmasıyla hesaplanan miktar arasındaki farkları göstermektedir:

|                                          | 1 Ocak -<br>31 Aralık<br>2018 | Oran<br>(%) | 13 Temmuz -<br>31 Aralık 2017 | Oran<br>(%) |
|------------------------------------------|-------------------------------|-------------|-------------------------------|-------------|
| Vergi öncesi kar                         | 1.689                         |             | 604                           |             |
| Yasal oran kullanılarak hesaplanan vergi | (372)                         | 22          | (121)                         | 20          |
| Diğer indirim ve ilaveler                | 26                            |             | (30)                          |             |
| <b>Vergi gideri</b>                      | <b>(346)</b>                  | <b>22</b>   | <b>(151)</b>                  | <b>20</b>   |

#### 5.5 Nakit akış tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar

##### 5.5.1 Dönem başındaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklara ilişkin bilgiler

Nakit ve nakde eşdeğer varlıkları oluşturan unsurlar, bu unsurların belirlenmesinde kullanılan muhasebe politikası, cari dönemde muhasebe politikasında yapılan herhangi bir değişikliğin etkisi ile nakit ve nakde eşdeğer varlıkları oluşturan unsurların bilançoda kayıtlı tutarları ile nakit akım tablosunda kayıtlı tutarları arasındaki mutabakatı:

|                                                | 1 Ocak 2018  | 13 Temmuz 2017 |
|------------------------------------------------|--------------|----------------|
| <b>Nakit</b>                                   | <b>20</b>    | <b>-</b>       |
| Kasa ve efektif deposu                         | 20           | -              |
| T.C, Merkez Bankası                            | -            | -              |
| <b>Nakde eşdeğer varlıklar</b>                 | <b>6.993</b> | <b>-</b>       |
| Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlardan Alacaklar | 6.993        | -              |
| Para Piyasasından Alacaklar                    | -            | -              |
| <b>Toplam</b>                                  | <b>7.013</b> | <b>-</b>       |

## EMİR VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Para birimi: bin türk lirası ("tl") olarak ifade edilmiştir.)

#### 5 Finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (Devamı)

#### 5.5 Nakit akış tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar (Devamı)

##### 5.5.2 Dönem sonundaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklara ilişkin bilgiler

|                                                | 31 Aralık 2018 | 31 Aralık 2017 |
|------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Nakit</b>                                   | <b>10</b>      | <b>20</b>      |
| Kasa ve efektif deposu                         | 10             | 20             |
| T.C, Merkez Bankası                            | -              | -              |
| <b>Nakde eşdeğer varlıklar</b>                 | <b>988</b>     | <b>6.993</b>   |
| Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlardan Alacaklar | 988            | 6.993          |
| Para Piyasasından Alacaklar                    | -              | -              |
| <b>Toplam</b>                                  | <b>998</b>     | <b>7.013</b>   |

#### 5.6 Şirket'in dahil olduğu risk grubuna ilişkin açıklamalar

##### İlişkili taraflara bakiyeler

Şirket, kısa vadeli finansman ihtiyacı için şirket ortaklarından borçlanabilmektedir. İlişkili taraf bakiyelerinin detayları aşağıdaki tablolarda sunulmuştur:

|                         | 1 Ocak - 31 Aralık 2018 |          | 13 Temmuz - 31 Aralık 2017 |          |
|-------------------------|-------------------------|----------|----------------------------|----------|
|                         | TP                      | YP       | TP                         | YP       |
| <b>Muhtelif Borçlar</b> |                         |          |                            |          |
| Ahmet Yum               | 8                       | -        | 15                         | -        |
| <b>Toplam</b>           | <b>8</b>                | <b>-</b> | <b>15</b>                  | <b>-</b> |

|                                 | 1 Ocak - 31 Aralık 2018 |          | 13 Temmuz - 31 Aralık 2017 |          |
|---------------------------------|-------------------------|----------|----------------------------|----------|
|                                 | TP                      | YP       | TP                         | YP       |
| <b>Diğer Faaliyet Giderleri</b> |                         |          |                            |          |
| Ahmet Yum                       | 443                     | -        | 135                        | -        |
| <b>Toplam</b>                   | <b>443</b>              | <b>-</b> | <b>135</b>                 | <b>-</b> |

##### İlişkili taraflarla olan işlemler

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap döneminde üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 807 TL (31 Aralık 2017: 373 TL)'dir.

## **EMİR VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**

### **31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR** (Para birimi: bin türk lirası (“tl”) olarak ifade edilmiştir.)

---

#### **ALTINCI BÖLÜM**

##### **6.1 Şirket’in faaliyetlerine ilişkin diğer açıklamalar**

Bulunmamaktadır.

##### **6.2 Bilanço sonrası hususlara ilişkin açıklamalar**

Bulunmamaktadır.

## EMİR VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Para birimi: bin türk lirası (“tl”) olarak ifade edilmiştir.)

---

#### YEDİNCİ BÖLÜM

##### 7.1 Bağımsız Denetim Raporuna İlişkin Açıklamalar

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren döneme ait düzenlenen finansal tablolar PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından bağımsız denetime tabi tutulmuş olup, 15 Nisan 2019 tarihli bağımsız denetçi raporu finansal tabloların önünde sunulmuştur.

##### 7.2 Bağımsız Denetçi Tarafından Hazırlanan Açıklama ve Dipnotlar

Bulunmamaktadır.

.....