

Sümer Varlık Yönetim Anonim Şirketi

31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren
Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar ve
Bağımsız Denetçi Raporu



KPMG Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
İş Kuleleri Kule 3 Kat:2-9
Levent 34330 İstanbul
Tel +90 212 316 6000
Fax +90 212 316 6060
www.kpmg.com.tr

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Sümer Varlık Yönetim A.Ş. Yönetim Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

Görüş

Sümer Varlık Yönetim A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2017 tarihli bilanço (finansal durum tablosu) ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu, 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 2017 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartlarına ("TMS") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Görüşün Dayanağı

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

Diğer Husus

Grup'un 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren dönemine ait finansal tabloları başka bir bağımsız denetçi tarafından denetlenmiş ve 23 Şubat 2017 tarihinde bu finansal tablolara ilişkin olumlu görüş verilmiştir.

Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket yönetimi; finansal tabloların TMS'lere 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.

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 bir 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 finansal tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.
- Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ancak duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ve yapılan muhasebe tahminlerinin ve 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 esasını kullanmasının 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, açıklamalar dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

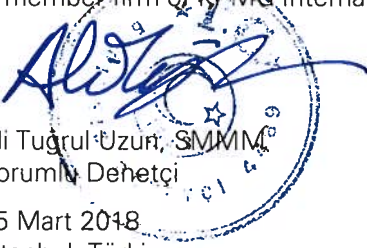


Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dahil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

- 1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2017 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tablolarının, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
A member firm of KPMG International Cooperative


Ali Tuğrul Üzürlü, SMMM
Sorumlu Denetçi

15 Mart 2018
İstanbul, Türkiye

SÜMER VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ’NİN
31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN YIL SONU FİNANSAL RAPORU

Adres : Esentepe Mahallesi, Kore Şehitleri
Caddesi No:48-50 Kat 3 Şişli/İstanbul
Telefon : (0 212) 217 69 00
Faks : (0 212) 217 69 04
E-Site : www.sumervarlik.com.tr
İrtibat E-Posta : gulcin.kocaman@sumervarlik.com.tr

Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları, bunlara ilişkin ek ve yorumlar göre hazırlanan 31 Aralık 2017 tarihli bağımsız denetçi raporu aşağıda yer alan bölümlerden oluşmaktadır:

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

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

15 Mart 2018

Saygılarımızla,

SÜMER VARLIK YÖNETİM A.Ş.

Sofu Altınbaş
Yönetim Kurulu
Üyesi Başkanı

Haluk Levent Ünal
Yönetim Kurulu
Başkan Yardımcısı (CEO)

Hasan Kıyak
Yönetim Kurulu Üyesi
Genel Müdür

Serdar Tekin
Yönetim Kurulu
Mali ve İdari İşler Müdürü

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

Ad-Soyad/Unvan : Gülçin KOCAMAN / Muhasebe Müdürü
Telefon : (0212) 217 69 60
Faks : (0212) 217 69 04

BİRİNCİ BÖLÜM

Genel Bilgiler

Sayfa No:

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 sorumluluk alanlarına ilişkin açıklamalar	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

İKİNCİ BÖLÜM

Finansal Tablolar

2.1	Bilanço (Finansal durum tablosu)	4
2.2	Nazım hesaplar tablosu	6
2.3	Gelir tablosu	7
2.4	Özkaynaklarda muhasebeleştirilen gelir gider kalemlerine ilişkin tablo	8
2.5	Özkaynak değişim tablosu	9
2.6	Nakit akış tablosu	10
2.7	Kar dağıtım tablosu	11

ÜÇÜNCÜ BÖLÜM

Muhasebe Politikaları

3.1	Sunum esaslarına ilişkin açıklamalar	12
3.2	Yabancı para cinsinden işlemlere ilişkin açıklamalar	12
3.3	Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile türev ürünlerine ilişkin açıklamalar	12-13
3.4	Faiz gelir ve giderine ilişkin açıklamalar	13
3.5	Ücret ve komisyon gelir ve giderlerine ilişkin açıklamalar	13
3.6	Finansal varlıklara ilişkin açıklamalar	13
3.7	Finansal varlıklarda değer düşüklüğüne ilişkin açıklamalar	13
3.8	Finansal araçların netleştirilmesine ilişkin açıklamalar	13
3.9	Satış ve geri alım anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemlerine ilişkin açıklamalar	14
3.10	Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlıklar ile bu varlıklara ilişkin borçlar hakkında açıklamalar	14
3.11	Şerefiye ve diğer maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar	14
3.12	Maddi duran varlıklara ilişkin açıklamalar	14
3.13	Kiralama işlemlerine ilişkin açıklamalar	15
3.14	Karşılıklar ve koşullu borçlara/varlıklara ilişkin açıklamalar	15
3.15	Çalışanların haklarına ilişkin yükümlülükler ilişkin açıklamalar	15
3.16	Vergi uygulamalarına ilişkin açıklamalar	16-17
3.17	Borçlanmalara ilişkin açıklamalar	17
3.18	İhraç edilen hisse senetlerine ilişkin açıklamalar	17
3.19	Aval ve kabullere ilişkin açıklamalar	17
3.20	Devlet teşviklerine ilişkin açıklamalar	17
3.21	Raporlamanın bölümlenmeye göre yapılmasına ilişkin açıklamalar	17
3.22	Diğer hususlara ilişkin açıklamalar	17-21

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM

Mali Bünyeye İlişkin Bilgiler

4.1	Kredi riskine ilişkin açıklamalar	22-23
4.2	Kur riskine ilişkin açıklamalar	23
4.3	Faiz oranı riskine ilişkin açıklamalar	23
4.4	Likidite riskine ilişkin açıklamalar	24
4.5	Finansal varlık ve borçların gerçeğe uygun değeri ile gösterilmesine ilişkin açıklamalar	24

BESİNCİ BÖLÜM

Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

5.1	Bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar	25-30
5.2	Bilançonun pasif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar	31-33
5.3	Nazım hesaplara ilişkin açıklama ve dipnotlar	33
5.4	Gelir tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar	34
5.5	Özkaynak değişim tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar	36
5.6	Nakit akış tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar	37
5.7	Şirket'in dahil olduğu risk grubuna ilişkin açıklamalar	37

ALTINCI BÖLÜM

Şirket'in Faaliyetlerine İlişkin Diğer Açıklamalar

6.1	Şirket'in faaliyetlerine ilişkin diğer açıklamalar	38
6.2	Bilanço sonrası hususlara ilişkin açıklamalar	38

Sümer Varlık Yönetim Anonim Şirketi

31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklamalar ve Dipnotlar

(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

Sümer Varlık Yönetim 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”) 43890421-110.01.01 (128-16)-28297 sayılı 3 Aralık 2014 tarihli izniyle kurulmuştur. Şirket’in 9 Mart 2015 tarihinde tescil edilen kuruluş kararı, 13 Mart 2015 tarih ve 8778 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi’nde yayımlanmıştır.

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

31 Aralık 2017 itibarıyla, Şirketin sermayesi 20.000 TL olup, sermayenin tamamı her türlü muvazaadan arı olarak ödenmiştir. Sermaye beheri, 1 TL (tam) nominal değerde 20.000.000 adet hisseye ayrılmıştır.

Şirket’in 28 Eylül 2017 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında sermayesinin 20.000 TL’ye artırılması, arttırılan 10.000 TL’nin 2.700 TL’sinin şirket geçmiş yıl karlarından 7.300 TL’nin ana hissedarı ASV Holding alacağından karşılanmasına karar verilmiştir. BDDK’nın 15 Eylül 2017 tarih ve 12509071-110.01.04-E.12776 sayılı, T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü’nün 22 Eylül 2017 tarih ve 50035491-431.02-E-00028071682 sayılı izin yazılarına istinaden 29 Eylül 2017 tarihinde sermaye artış süreci tamamlanmıştır.

Şirket’in 1 Eylül 2016 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurulu’nda Şirketin Yönetim Kurulu üyeleri olarak Sofu Altınbaş, Haluk Levent Ünal, Cihangir Yılmaz, Serdar Sarıca, Serdar Tekin ve Mustafa Sabri Evren Salman’ın üç yıl süreyle görev yapmak üzere seçilmelerine karar verilmiştir. Bu karar 27 Eylül 2016 tarihli ve 9163 sayılı Türk Ticaret Sicil Gazetesi’nde ilan edilmiştir. Serdar Sarıca yerine 23 Kasım 2016 tarihli ve 41 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile Hasan Kıyak yönetim kurulu üyeliğine atanmıştır.

Şirketin sermayesi ve sermayenin ortaklara dağılımı aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2017			31 Aralık 2016		
	Pay oranları	Hisse adedi	Toplam değer (tam TL)	Pay oranları	Hisse adedi	Toplam değer (tam TL)
ASV Holding A.Ş.	100,00%	20,000,000	20.000.000	100,00%	10,000,000	10.000.000
Toplam	100,00%	20,000,000	20.000.000	100,00%	10,000,000	10.000.000

25 Temmuz 2016 tarihli 21 numaralı yönetim kurulu kararı ile BDDK’nın 14 Temmuz 2016 tarihli ve 6936 kararı ile pay sahiplerinden Sofu Altınbaş, Vakkas Altınbaş, Sedef Altınbaş Akacan, Orkun Altınbaş, Aliye Altınbaş, Mehmet Altınbaş ve Fatma Altınbaş hisselerini ASV Holding A.Ş.’ye devretmişlerdir. Bu hisse devirleri sonrasında ilgili şahısların şirket ortaklıkları son bulmuştur.

Şirket sermayesi içinde imtiyazlı pay bulunmamaktadır.

Sümer Varlık Yönetim Anonim Şirketi

31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklamalar ve Dipnotlar

(Para birimi: Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Yönetim Kurulu Başkanı ve Üyeleri

Adı Soyadı	Görevi	Göreve Atanma Tarihi	Öğrenim Durumu
Sofu Altınbaş	Yönetim Kurulu Başkanı	2 Eylül 2016	Lisans
Haluk Levent Ünal	Yönetim Kurulu Başkan Yrd.	2 Eylül 2016	Lisans
Cihangir Yılmaz	Yönetim Kurulu Üyesi	2 Eylül 2016	Lisans
Hasan Kıyak	Yönetim Kurulu Üyesi	23 Kasım 2016	Y. Lisans
Serdar Tekin	Yönetim Kurulu Üyesi	2 Eylül 2016	Y. Lisans
Mustafa Sabri Evren Salman	Yönetim Kurulu Üyesi	2 Eylül 2016	Y. Lisans

Yukarıda belirtilen kişilerden şirket hissesi bulunmamaktadır (Not 1.2).

Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcıları

Adı Soyadı	Görevi	Göreve Atanma Tarihi	Öğrenim Durumu
Haluk Levent Ünal	Yönetim Kurulu Başkan Yrd.	23 Mart 2015	Lisans
Hasan Kıyak	Genel Müdür	3 Mayıs 2017	Y. Lisans

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

31 Aralık 2017				
Ad Soyad/Ticari Ünvanı	Pay tutarları (nominal)	Pay oranları	Ödenmiş paylar (nominal)	Ödenmemiş paylar (nominal)
ASV Holding A.Ş.	20,000	%100	20,000	--

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

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

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

İKİNCİ BÖLÜM

FİNANSAL TABLOLAR

- 2.1 Bilanço (Finansal Durum Tablosu)
- 2.2 Nazım Hesaplar Tablosu
- 2.3 Gelir Tablosu
- 2.4 Özkaynaklarda Muhasebeleştirilen Gelir Gider Kalemlerine İlişkin Tablo
- 2.5 Özkaynak Değişim Tablosu
- 2.6 Nakit Akış Tablosu
- 2.7 Kar Dağıtım Tablosu

Sümer Varlık Yönetim Anonim Şirketi

31 Aralık 2017 Tarihi İtibarıyla Bilanço (Finansal Durum Tablosu)
(Para birimi: Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2.1 BİLANÇO (FİNANSAL DURUM TABLOSU)

		Bağımsız denetimden geçmiş				Bağımsız denetimden geçmiş		
		Cari dönem				Önceki dönem		
		31 Aralık 2017				31 Aralık 2016		
AKTİF KALEMLER		Dipnot (5 - 1)	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	NAKİT DEĞERLER VE MERKEZ BANKASI	(1)	6	--	6	8	--	8
II.	GERÇEĞE UYGUN D. FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (net)	(2)	--	--	--	--	--	--
2.1	Alım satım amaçlı finansal varlıklar	--	--	--	--	--	--	--
2.1.1	Devlet borçlanma senetleri	--	--	--	--	--	--	--
2.1.2	Sermayede payı temsil eden menkul değerler	--	--	--	--	--	--	--
2.1.3	Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	--	--	--	--	--	--	--
2.1.4	Diğer menkul değerler	--	--	--	--	--	--	--
2.2	Gerçeğe uygun değer farkı 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	--	--	--	--	--	--	--
III.	BANKALAR	(3)	1.532	--	1.532	1.239	--	1.239
IV.	PARA PIYASALARINDAN ALACAKLAR	--	--	--	--	--	--	--
4.1	Bankalararası para piyasasından alacaklar	--	--	--	--	--	--	--
4.2	İMKB Takasbank piyasasından alacaklar	--	--	--	--	--	--	--
4.3	Ters repo işlemlerinden alacaklar	--	--	--	--	--	--	--
V.	SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	--	--	--	--	--	--	--
5.1	Sermayede payı temsil eden menkul değerler	--	--	--	--	--	--	--
5.2	Devlet borçlanma senetleri	--	--	--	--	--	--	--
5.3	Diğer menkul değerler	--	--	--	--	--	--	--
VI.	KREDİLER VE ALACAKLAR	(4)	131.260	--	131.260	69.523	--	69.523
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	139.845	--	139.845	69.523	--	--	69.523
6.3	Özel karşılıklar (-)	(8.585)	--	(8.585)	--	--	--	--
VII.	FAKTORİNG ALACAKLARI	--	--	--	--	--	--	--
VIII.	VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)	--	--	--	--	--	--	--
8.1	Devlet borçlanma senetleri	--	--	--	--	--	--	--
8.2	Diğer menkul değerler	--	--	--	--	--	--	--
IX.	İŞTİRAKLER (Net)	--	--	--	--	--	--	--
9.1	Özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilenler	--	--	--	--	--	--	--
9.2	Konsolide edilmeyenler	--	--	--	--	--	--	--
9.2.1	Mali iştirakler	--	--	--	--	--	--	--
9.2.2	Mali olmayan iştirakler	--	--	--	--	--	--	--
X.	BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)	--	--	--	--	--	--	--
10.1	Konsolide edilmeyen mali ortaklıklar	--	--	--	--	--	--	--
10.2	Konsolide edilmeyen mali olmayan ortaklıklar	--	--	--	--	--	--	--
XI.	BİRLİKTE KONTROL EDİLEN ORTAKLIKLAR (Net)	--	--	--	--	--	--	--
11.1	Özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilenler	--	--	--	--	--	--	--
11.2	Konsolide edilmeyenler	--	--	--	--	--	--	--
11.2.1	Mali ortaklıklar	--	--	--	--	--	--	--
11.2.2	Mali olmayan ortaklıklar	--	--	--	--	--	--	--
XII.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR (Net)	--	--	--	--	--	--	--
12.1	Finansal kiralama alacakları	--	--	--	--	--	--	--
12.2	Faaliyet kiralaması alacakları	--	--	--	--	--	--	--
12.3	Diğer	--	--	--	--	--	--	--
12.4	Kazanılmamış gelirler (-)	--	--	--	--	--	--	--
XIII.	RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR	--	--	--	--	--	--	--
13.1	Gerçeğe uygun değer riskinden korunma amaçlılar	--	--	--	--	--	--	--
13.2	Nakit akış riskinden korunma amaçlılar	--	--	--	--	--	--	--
13.3	Yurtdışındaki net yatırım riskinden korunma amaçlılar	--	--	--	--	--	--	--
XIV.	MADDİ DURAN VARLIKLAR (net)	(5)	2.081	--	2.081	694	--	694
XV.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (net)	(6)	326	--	326	203	--	203
15.1	Şerefiye	--	--	--	--	--	--	--
15.2	Diğer	326	--	326	203	--	--	203
XVI.	YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (net)	--	--	--	--	--	--	--
XVII.	VERGİ VARLIĞI	(8)	--	--	--	--	--	--
17.1	Cari vergi varlığı	--	--	--	--	--	--	--
17.2	Ertelenmiş vergi varlığı	--	--	--	--	--	--	--
XVIII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIKLAR (net)	(7)	927	--	927	--	--	--
18.1	Satış amaçlı	927	--	927	--	--	--	--
18.2	Durdurulan faaliyetlere ilişkin	--	--	--	--	--	--	--
XIX.	DİĞER AKTİFLER	(10)	672	--	672	29	--	29
AKTİF TOPLAMI			136.804	--	136.804	71.696	--	71.696

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Sümer Varlık Yönetim Anonim Şirketi

31 Aralık 2017 Tarihi İtibarıyla Bilanço (Finansal Durum Tablosu)
(Para birimi: Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2.1 BİLANÇO (FİNANSAL DURUM TABLOSU) (devamı)

		Bağımsız denetimden geçmiş				Bağımsız denetimden geçmiş		
		Cari dönem				Önceki dönem		
		31 Aralık 2017				31 Aralık 2016		
	PASİF KALEMLER	Dipnot (5 - 2)	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	MEVDUAT		--	--	--	--	--	--
1.1	Şirket'in dahil olduğu risk grubunun mevduatı		--	--	--	--	--	--
1.2	Diğer		--	--	--	--	--	--
II.	ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL BORÇLAR		--	--	--	--	--	--
III.	ALINAN KREDİLER	(1)	101.576	--	101.576	56.449	--	56.449
IV.	PARA PİYASALARINA BORÇLAR		--	--	--	--	--	--
4.1	Bankalararası para piyasalarından borçlar		--	--	--	--	--	--
4.2	İMKB Takasbank piyasasından borçlar		--	--	--	--	--	--
4.3	Repo işlemlerinden sağlanan fonlar		--	--	--	--	--	--
V.	İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)		--	--	--	--	--	--
5.1	Bonolar		--	--	--	--	--	--
5.2	Varlığa dayalı menkul kıymetler		--	--	--	--	--	--
5.3	Tahviller		--	--	--	--	--	--
VI.	FONLAR		--	--	--	--	--	--
6.1	Müstakriz fonları		--	--	--	--	--	--
6.2	Diğer		--	--	--	--	--	--
VII.	MUHTELİF BORÇLAR	(2)	1.147	--	1.147	1.428	--	1.428
VIII.	DiĞER YABANCI KAYNAKLAR		--	--	--	--	--	--
IX.	FAKTÖRİNG BORÇLARI		--	--	--	--	--	--
X.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR		--	--	--	--	--	--
10.1	Finansal kiralama borçları		--	--	--	--	--	--
10.2	Faaliyet kiralaması borçları		--	--	--	--	--	--
10.3	Diğer		--	--	--	--	--	--
10.4	Ertelenmiş finansal kiralama giderleri (-)		--	--	--	--	--	--
XI.	RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL BORÇLAR		--	--	--	--	--	--
11.1	Gerçeğe uygun değer riskinden korunma amaçlılar		--	--	--	--	--	--
11.2	Nakit akış riskinden korunma amaçlılar		--	--	--	--	--	--
11.3	Yurtdışındaki net yatırım riskinden korunma amaçlılar		--	--	--	--	--	--
XII.	KARŞILIKLAR	(3)	116	--	116	41	--	41
12.1	Genel karşılıklar		--	--	--	--	--	--
12.2	Yeniden yapılanma karşılığı		--	--	--	--	--	--
12.3	Çalışan hakları karşılığı		116	--	116	41	--	41
12.4	Sigorta teknik karşılıkları (Net)		--	--	--	--	--	--
12.5	Diğer karşılıklar		--	--	--	--	--	--
XIII.	VERGİ BORCU	(4)	1.863	--	1.863	536	--	536
13.1	Cari vergi borcu		442	--	442	363	--	363
13.2	Ertelenmiş vergi borcu		1.421	--	1.421	173	--	173
XIV.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		--	--	--	--	--	--
14.1	Satış amaçlı		--	--	--	--	--	--
14.2	Durdurulan faaliyetlere ilişkin		--	--	--	--	--	--
XV.	SERMAYE BENZERİ KREDİLER		--	--	--	--	--	--
XVI.	ÖZKAYNAKLAR		32.102	--	32.102	13.242	--	13.242
16.1	Ödenmiş sermaye	(5)	20.000	--	20.000	10.000	--	10.000
16.2	Sermaye yedekleri		7	--	7	--	--	--
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		--	--	--	--	--	--
16.2.10	Diğer sermaye yedekleri		7	--	7	--	--	--
16.3	Kâr yedekleri		162	--	162	13	--	13
16.3.1	Yasal yedekler		162	--	162	13	--	13
16.3.2	Statü yedekleri		--	--	--	--	--	--
16.3.3	Olağanüstü yedekler		--	--	--	--	--	--
16.3.4	Diğer kâr yedekleri		--	--	--	--	--	--
16.4	Kâr veya zarar		11.933	--	11.933	3.229	--	3.229
16.4.1	Geçmiş yıllar kâr/zararı		55	--	55	246	--	246
16.4.2	Dönem net kâr/zararı		11.878	--	11.878	2.983	--	2.983
PASİF TOPLAMI			136.804	--	136.804	71.696	-	71.696

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Sümer Varlık Yönetim Anonim Şirketi

31 Aralık 2017 Tarihi İtibarıyla Nazım Hesaplar Tablosu
(Para birimi: Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2.2 NAZIM HESAPLAR TABLOSU

		Bağımsız denetimden geçmiş			Bağımsız denetimden geçmiş			
		Cari dönem			Önceki dönem			
		31 Aralık 2017			31 Aralık 2016			
NAZIM HESAPLAR		Dipnot (5 - 3)	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
A.	BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER (I+II+III)		--	--	--	--	--	--
I.	GARANTİ ve KEFALETLER		--	--	--	--	--	--
1.1	Teminat mektupları		--	--	--	--	--	--
1.1.1	Devlet 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	Belgili 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		--	--	--	--	--	--
II.	TAAHHÜTLER		--	--	--	--	--	--
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		--	--	--	--	--	--
III.	TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR		--	--	--	--	--	--
3.1	Riskten korunma amaçlı türev finansal araçlar		--	--	--	--	--	--
3.1.1	Gerçeğe 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.	EMANET VE REHİNLİ KIYMETLER (IV+V+VI)	(3)	31.076	-	31.076	24.392	--	24.392
IV.	EMANET KIYMETLER		--	--	--	--	--	--
4.1	Müşteri fon ve portföy mevcutları		--	--	--	--	--	--
4.2	Emanete alınan menkul değerler		--	--	--	--	--	--
4.3	Tahsile alınan çekler		--	--	--	--	--	--
4.4	Tahsile alınan ticari senetler		--	--	--	--	--	--
4.5	Tahsile alınan diğer kıymetler		--	--	--	--	--	--
4.6	İhracına aracı olunan kıymetler		--	--	--	--	--	--
4.7	Diğer emanet kıymetler		--	--	--	--	--	--
4.8	Emanet kıymet alanlar		--	--	--	--	--	--
V.	REHİNLİ KIYMETLER		31.076	--	31.076	24.392	--	24.392
5.1	Menkul kıymetler		20.383	--	20.383	13.699	--	13.699
5.2	Teminat senetleri		--	--	--	--	--	--
5.3	Emtia		--	--	--	--	--	--
5.4	Varant		--	--	--	--	--	--
5.5	Gayrimenkul		10.693	--	10.693	10.693	--	10.693
5.6	Diğer rehinli kıymetler		--	--	--	--	--	--
5.7	Rehinli kıymet alanlar		--	--	--	--	--	--
VI.	KABUL EDİLEN AVALLER VE KEFALETLER		--	--	--	--	--	--
BİLANÇO DIŞI HESAPLAR TOPLAMI (A+B)			31.076	--	31.076	24.392	--	24.392

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Sümer Varlık Yönetim Anonim Şirketi

1 Ocak - 31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Kar veya Zarar Tablosu

(Para birimi: Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2.3 GELİR TABLOSU

			Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmemiş
			Cari dönem	Önceki dönem
GELİR VE GİDER KALEMLERİ		Dipnot (5 - 4)	1 Ocak 2017– 31 Aralık 2017	1 Ocak 2016– 31 Aralık 2016
I.	FAİZ GELİRLERİ		52.756	14.901
1.1	Kredilerden alınan faizler	(1)	52.509	14.331
1.2	Zorunlu karşılıklardan alınan faizler		--	--
1.3	Bankalardan alınan faizler	(1)	247	431
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		--	140
II.	FAİZ GİDERLERİ	(2)	(14.192)	(5.809)
2.1	Mevduata verilen faizler		--	--
2.2	Kullanılan kredilere verilen faizler		(14.077)	(5.808)
2.3	Para piyasası işlemlerine verilen faizler		--	--
2.4	İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizler		--	--
2.5	Diğer faiz giderleri		(115)	(1)
III.	NET FAİZ GELİRİ/(GİDERİ) [I – II]		38.564	9.092
IV.	NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ/(GİDERLERİ)	(3)	(3.881)	(620)
4.1	Alınan ücret ve komisyonlar		--	--
4.1.1	Gayrinakdi kredilerden		--	--
4.1.2	Diğer		--	--
4.2	Verilen ücret ve komisyonlar		(3.881)	(620)
4.2.1	Nakdi kredilere		(1.804)	(365)
4.2.2	Gayrinakdi kredilere		--	--
4.2.3	Diğer		(2.077)	(255)
V.	TEMETTÜ GELİRLERİ		--	--
VI.	TİCARİ KAR/(ZARAR) (NET)	(4)	(47)	--
6.1	Sermaye piyasası işlemleri karı/(zararı), net		--	--
6.2	Türev finansal işlemlerden kar/(zarar), net		--	--
6.3	Kambiyo işlemleri karı/(zararı), net		(47)	--
VII.	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	(5)	367	492
VIII.	FAALİYET GELİRLERİ/(GİDERLERİ) TOPLAMI (III+IV+V+VI+VII)		35.003	8.965
IX.	KREDİ VE DİĞER ALACAKLAR DEĞER DÜŞÜŞ KARŞILIĞI (-)		8.585	--
X.	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	(6)	11.545	5.231
XI.	NET FAALİYET KARI/(ZARARI) (VIII-IX-X)		14.873	3.734
XII.	BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		--	--
XIII.	ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KAR/ZARAR		--	--
XIV.	NET PARASAL POZİSYON KARI/ZARARI		--	--
XV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XI+XII+XIII+XIV)		14.873	3.734
XVI.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI	(7)	(2.995)	(750)
16.1	Cari vergi karşılığı		(1.747)	(577)
16.2	Ertelenmiş vergi (karşılığı)/geliri		(1.248)	(173)
XVII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET KAR/(ZARARI) (XV+XVI)		11.878	2.983
XVIII.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		--	--
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		--	--
XIX.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		--	--
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		--	--
XX.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KAR/ZARAR (XVIII-XIV)		--	--
XXI.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI		--	--
21.1	Cari vergi karşılığı		--	--
21.2	Ertelenmiş vergi karşılığı		--	--
XXII.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN DÖNEM NET KAR/ZARARI (XX+XXI)		--	--
XVIII.	NET DÖNEM KARI/(ZARARI) (XVII+XXII)		11.878	2.983
	HİSSE BAŞINA KAR/(ZARAR) (Tam TL)		0,000950	0,000235

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Sümer Varlık Yönetim Anonim Şirketi

1 Ocak - 31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Özkaynaklarda Muhasebeleştirilen Gelir Gider Kalemlerine İlişkin Tablo

(Para birimi: Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2.4 ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİNE İLİŞKİN TABLO

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmemiş
		Cari dönem	Önceki dönem
		1 Ocak 2017– 31 Aralık 2017	1 Ocak 2016– 31 Aralık 2016
ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİ			
I.	ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİ MENKUL DEĞERLER		
	DEĞERLEME FARKLARINA SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLARDAN EKLENEN	--	--
II.	MADDİ DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME FARKLARI	--	--
III.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME FARKLARI	--	--
IV.	YABANCI PARA İŞLEMLERİ İÇİN KUR ÇEVİRİM FARKLARI	--	--
V.	NAKİT AKIŞ RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN KAR/ZARAR (Gerçeğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısım)	--	--
VI.	YURTDIŞINDAKİ NET YATIRIM RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN KAR/ZARAR (Gerçeğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısım)	--	--
VII.	MUHASEBE POLİTİKASINDA YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER İLE HATALARIN DÜZELTİLMESİNİN ETKİSİ	--	--
VIII.	TMS UYARINCA ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN DİĞER GELİR GİDER UNSURLARI	7	--
IX.	DEĞERLEME FARKLARINA AİT ERTELENMİŞ VERGİ	--	--
X.	DOĞRUDAN ÖZKAYNAK ALTINDA MUHASEBELEŞTİRİLEN NET GELİR/GİDER (I+II+...+IX)	7	--
XI.	DÖNEM KARI/ZARARI	11.878	2.983
11.1	Menkul Değerlerin Gerçeğe Uygun Değerindeki Net Değişime (Kar-Zarara Transfer)	--	--
11.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı Türev Finansal Varlıklardan Yeniden Sınıflandırılan ve Gelir Tablosunda Gösterilen Kısım	--	--
11.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı Yeniden Sınıflandırılan ve Gelir Tablosunda Gösterilen Kısım	--	--
11.4	Diğer	11.878	2.983
XII.	DÖNEME İLİŞKİN MUHASEBELEŞTİRİLEN TOPLAM KAR/ZARAR (X±XI)	11.885	2.983

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Sümer Varlık Yönetim Anonim Şirketi

1 Ocak - 31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Özkaynak Değişim Tablosu

(Para birimi: Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2.5 ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

		Dipnot (5 - 5)	Ödenmiş sermaye	Sermaye yedekleri	Hisse senedi ihraç primleri	Hisse senedi iptal karları	Yasal yedek akçeler	Statü yedekleri	Olağanüstü yedek akçe	Diğer yedekler	Dönem net karı/ (zararı)	Geçmiş dönem karı/ (zararı)	Menkul değer değerleme farkı	Maddi ve maddi olmayan duran varlık ydf	Ortaklık. bedelsiz hisse senetleri	Riskten korunma fonları	Satış a. / durdurulan f. ilişkin dur. v. bir. değ. f.	Toplam özkaynak
I.	Cari dönem 1 Ocak 2016 – 31 Aralık 2016																	
	Önceki dönem sonu bakiyesi		10.000	--	--	--	--	--	--	--	259	--	--	--	--	--	--	10.259
	Dönem içindeki değişimler																	
II.	Birleşmeden kaynaklanan artış/azalış		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
III.	Menkul değerler değerleme farkları		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
IV.	Riskten korunma fonları (etkin kısım)		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
4.1	Nakit akış riskinden korunma amaçlı		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
4.2	Yurtdışındaki net yatırım riskinden korunma amaçlı		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
V.	Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme farkları		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
VI.	Maddi olmayan duran varlıklar yeniden değerlendirme farkları		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
VII.	İştirakler, bağlı ort. ve birlikte kontrol edilen ort. (İş ort.) bedelsiz h.s		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
VIII.	Kur farkları		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
IX.	Varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan değişiklik		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
X.	Varlıkların yeniden sınıflandırılmasından kaynaklanan değişiklik		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
XI.	İştirak özkaynağındaki değişikliklerin banka özkaynağına etkisi		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
XII.	Sermaye artırım		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
12.1	Nakden		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
12.2	İç kaynaklardan		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
XIII.	Hisse senedi ihraç primi		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
XIV.	Hisse senedi iptal karları		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
XV.	Ödenmiş sermaye enflasyon düzeltme farkı		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
XVI.	Diğer		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
XVII.	Dönem net karı ve zararı		--	--	--	--	--	--	--	--	2.983	--	--	--	--	--	--	2.983
XVIII.	Kar dağıtım		--	--	--	--	13	--	--	--	(259)	246	--	--	--	--	--	--
18.1	Dağıtılan temettü		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
18.2	Yedeklere aktarılan tutarlar		--	--	--	--	13	--	--	--	(259)	246	--	--	--	--	--	--
18.3	Diğer		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
	Dönem sonu bakiyesi		10.000	--	--	--	13	--	--	--	2.983	246	--	--	--	--	--	13.242
I.	Cari dönem 1 Ocak 2017 – 31 Aralık 2017																	
	Önceki dönem sonu bakiyesi		10.000	--	--	--	13	--	--	--	2.983	246	--	--	--	--	--	13.242
	Dönem içindeki değişimler																	
II.	Birleşmeden kaynaklanan artış/azalış		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
III.	Menkul değerler değerleme farkları		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
IV.	Riskten korunma fonları (etkin kısım)		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
4.1	Nakit akış riskinden korunma amaçlı		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
4.2	Yurtdışındaki net yatırım riskinden korunma amaçlı		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
V.	Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme farkları		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
VI.	Maddi olmayan duran varlıklar yeniden değerlendirme farkları		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
VII.	İştirakler, bağlı ort. ve birlikte kontrol edilen ort. (İş ort.) bedelsiz h.s		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
VIII.	Kur farkları		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
IX.	Varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan değişiklik		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
X.	Varlıkların yeniden sınıflandırılmasından kaynaklanan değişiklik		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
XI.	İştirak özkaynağındaki değişikliklerin banka özkaynağına etkisi		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
XII.	Sermaye artırım		10.000	--	--	--	--	--	--	--	--	(2.700)	--	--	--	--	--	7.300
12.1	Nakden		7.300	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	7.300
12.2	İç kaynaklardan		2.700	--	--	--	--	--	--	--	--	(2.700)	--	--	--	--	--	--
XIII.	Hisse senedi ihraç primi		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
XIV.	Hisse senedi iptal karları		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
XV.	Ödenmiş sermaye enflasyon düzeltme farkı		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
XVI.	Diğer		--	--	--	--	--	--	--	7	--	--	--	--	--	--	--	7
XVII.	Dönem net karı ve zararı		--	--	--	--	--	--	--	--	11.878	--	--	--	--	--	--	11.878
XVIII.	Kar dağıtım	5.5	--	--	--	--	149	--	--	--	(2.983)	2.509	--	--	--	--	--	(325)
18.1	Dağıtılan temettü		--	--	--	--	--	--	--	--	(325)	--	--	--	--	--	--	(325)
18.2	Yedeklere aktarılan tutarlar		--	--	--	--	149	--	--	--	(2.658)	2.509	--	--	--	--	--	--
18.3	Diğer		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
	Dönem sonu bakiyesi		20.000	--	--	--	162	--	--	7	11.878	55	--	--	--	--	--	32.102

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Sümer Varlık Yönetim Anonim Şirketi

1 Ocak - 31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Nakit Akış Tablosu

(Para birimi: Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2.6 NAKİT AKIŞ TABLOSU

		Bağımsız denetimden geçmiş Cari dönem	Bağımsız denetimden geçmemiş Önceki dönem
		1 Ocak 2017– 31 Aralık 2017	1 Ocak 2016– 31 Aralık 2016
Dipnot			
A.	ŞİRKET'İN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI		
1.1	Faaliyet konusu aktif ve pasiflerdeki değişim öncesi faaliyet karı	25.439	3.734
1.1.1	Alınan faizler	52.523	14.901
1.1.2	Ödenen faizler	(13.822)	(5.809)
1.1.3	Alınan temettüleri	--	--
1.1.4	Alınan ücret ve komisyonlar	--	--
1.1.5	Elde edilen diğer kazançlar	--	--
1.1.6	Zarar olarak muhasebeleştirilen donuk alacaklardan tahsilatlar	--	--
1.1.7	Personele ve hizmet tedarik edenlere yapılan nakit ödemeler	(11.545)	(5.231)
1.1.8	Ödenen vergiler	1.728	--
1.1.9	Kredi geri ödemeleri	--	--
1.1.10	Diğer	(3.445)	(128)
1.2	Faaliyetler konusu aktif ve pasiflerdeki değişim	(67.858)	(52.762)
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	--	--
1.2.3	Bankalar hesabındaki net (artış) azalış	--	--
1.2.4	Kredilerdeki net (artış) azalış	(61.737)	(52.141)
1.2.5	Diğer aktiflerde net (artış) azalış	594	144
1.2.6	Bankaların mevduatlarında net artış (azalış)	--	--
1.2.7	Diğer mevduatlarda net artış (azalış)	--	--
1.2.8	Alınan kredilerdeki net artış (azalış)	--	--
1.2.9	Vadesi gelmiş borçlarda net artış (azalış)	--	--
1.2.10	Diğer borçlarda net artış (azalış)	(6.715)	(765)
I.	Şirket'in faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit akımı	(42.419)	(49.029)
B.	YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI		
II.	Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit akımı	(1.722)	(711)
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	(1.722)	(731)
2.4	Elden çıkarılan menkul ve gayrimenkuller	--	20
2.5	Elde edilen satılmaya hazır finansal varlıklar	--	--
2.6	Elden çıkarılan satılmaya hazır finansal varlıklar	--	--
2.7	Satın alınan yatırım amaçlı menkul değerler	--	--
2.8	Satılan yatırım amaçlı menkul değerler	--	--
2.9	Diğer	--	--
C.	FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI		
III.	Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit	44.432	46.379
3.1	Krediler ve ihraç edilen menkul değerlerden sağlanan nakit	233.246	84.877
3.2	Krediler ve ihraç edilen menkul değerlerden kaynaklanan nakit çıkışı	(188.489)	(38.498)
3.3	İhraç edilen sermaye araçları (sermaye artışı)	--	--
3.4	Temettü ödemeleri	(325)	--
3.5	Finansal kiralamaya ilişkin ödemeler	--	--
3.6	Diğer	--	--
IV.	Döviz kurundaki değişimin nakit ve nakde eşdeğer varlıklar üzerindeki etkisi	--	--
V.	Nakit ve nakde eşdeğer varlıklardaki net azalış	291	(3.363)
VI.	Dönem başındaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	1.247	4.608
VII.	Dönem sonundaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	1.538	1.247

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Sümer Varlık Yönetim Anonim Şirketi

1 Ocak - 31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Kar Dağıtım Tablosu

(Para birimi: Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2.7 KAR DAĞITIM TABLOSU

	Bağımsız Denetimden Geçmiş CARİ DÖNEM (*) 1 Ocak - 31 Aralık 2017	Bağımsız Denetimden Geçmiş ÖNCEKİ DÖNEM (**) 1 Ocak - 31 Aralık 2016
I. DÖNEM KARININ DAĞITIMI		
1.1 DÖNEM KARI	14.873	3.734
1.2 ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	(2.995)	(750)
1.2.1 Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)	(1.747)	(577)
1.2.2 Gelir Vergisi Kesintisi	--	--
1.2.3 Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler	(1.248)	(173)
A. NET DÖNEM KÂRI (1.1-1.2)	11.878	2.983
1.3 GEÇMİŞ DÖNEMLER ZARARI (-)	--	--
1.4 BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	--	149
BANKADA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU	--	--
1.5 YASAL FONLAR (-)	--	--
B. DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KARI [(A-(1.3+1.4+1.5)]	11.878	2.834
1.6 ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)	--	325
1.6.1 Hisse Senedi Sahiplerine	--	325
1.6.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	--	--
1.6.3 Katılma İntifa Senetlerine	--	--
1.6.4 Kâra İştirakli Tahvillere	--	--
1.6.5 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	--	--
1.7 PERSONELE TEMETTÜ (-)	--	--
1.8 YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)	--	--
1.9 ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ (-)	--	--
1.9.1 Hisse Senedi Sahiplerine	--	--
1.9.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	--	--
1.9.3 Katılma İntifa Senetlerine	--	--
1.9.4 Kâra İştirakli Tahvillere	--	--
1.9.5 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	--	--
1.10 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	--	--
1.11 STATÜ YEDEKLERİ (-)	--	--
1.12 OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER	--	--
1.13 DİĞER YEDEKLER	--	2.509
1.14 ÖZEL FONLAR	--	--
II. YEDEKLERDEN DAĞITIM	--	--
2.1 DAĞITILAN YEDEKLER	--	--
2.2 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-)	--	--
2.3 ORTAKLARA PAY (-)	--	--
2.3.1 Hisse Senedi Sahiplerine	--	--
2.3.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	--	--
2.3.3 Katılma İntifa Senetlerine	--	--
2.3.4 Kâra İştirakli Tahvillere	--	--
2.3.5 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	--	--
2.4 PERSONELE PAY (-)	--	--
2.5 YÖNETİM KURULUNA PAY (-)	--	--
III. HİSSE BAŞINA KAR	0,000950	0,000235
3.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	--	--
3.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	--	--
3.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	--	--
3.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	--	--
IV. HİSSE BAŞINA TEMETTÜ	--	--
4.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	--	--
4.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	--	--
4.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	--	--
4.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	--	--

(*) Cari döneme ait kârın dağıtımı hakkında Şirket'in yetkili organı Genel Kurul'dur. Bu finansal tabloların düzenlendiği tarih itibarıyla Şirket'in yıllık Olağan Genel Kurul toplantısı henüz yapılmamıştır. Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından ertelenmiş vergi varlıklarına ilişkin gelir tutarlarının nakit ya da iç kaynak olarak nitelendirilemeyeceği ve dolayısıyla dönem karının bahse konu varlıklardan kaynaklanan kısmının kar dağıtımına ve sermaye artırımına konu edilmemesi gerektiği mütalaa edilmiştir. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in ertelenmiş vergi varlıklarından kaynaklanan 1.248 TL ertelenmiş vergi gideri bulunmaktadır.

(**) Önceki döneme ilişkin kar dağıtım tablosu 31 Aralık 2016 tarihli bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolar yayınlandığı tarihten sonra yapılan Olağan Genel Kurul kararıyla kesinleşmiş ve bu doğrultuda yeniden düzenlenmiştir.

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Sümer Varlık Yönetim Anonim Şirketi

31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklamalar ve Dipnotlar

(Para birimi: Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

ÜÇÜNCÜ BÖLÜM

3 Muhasebe politikaları

3.1 Sunum esaslarına ilişkin açıklamalar

3.1.1 Finansal tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotların Türkiye Muhasebe Standartları ve Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmeliğe uygun olarak hazırlanması

Şirket, ilişikteki finansal tabloları ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotlarını, 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Varlık Yönetim Şirketleri’nin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik’inin (“Yönetmelik”)” 17’inci maddesi uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlara “Türkiye Muhasebe Standartları” ya da “TMS”) uygun olarak hazırlamıştır.

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında tarihi maliyet esası baz alınarak Türk Lirası (“TL”) olarak hazırlanmıştır. Şirket’in ilişikteki finansal tabloları BDDK tarafından yayımlanan “Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik” ekinde açıklanan finansal tablo formatına uygun olarak sunulmuştur.

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

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 15 Mart 2018 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Mevzuat çerçevesinde Genel Kurul’un ve bazı düzenleyici kurumların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

3.1.2 Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen muhasebe politikaları ve kullanılan değerlendirme esasları

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 Not 3.2 – 3.21’de gösterilmiştir.

3.2 Yabancı para cinsinden işlemlere ilişkin açıklamalar

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

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

	31Aralık 2017	31 Aralık 2016
ABD Doları	3.7719	3.5192
Avro	4.5155	3.7099

3.3 Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile türev ürünlere ilişkin açıklamalar

“Finansal Araçların Muhasebeleştirilmesi ve Ölçmeye İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı” (“TMS 39”) hükümleri uyarınca riskten korunma amaçlı olarak değerlendirilmeyen vadeli döviz alım-satım sözleşmeleri ve swap işlemleri, alım satım amaçlı işlemler olarak sınıflandırılmaktadır. Vadeli işlem sözleşmeleri gerçeğe uygun değerle değerlendirilmektedir.

Alım satım amaçlı vadeli döviz alım-satım sözleşmelerinin gerçeğe uygun değeri, iç fiyatlama modellerine piyasa beklentilerinin dahil edilmesi suretiyle hesaplanmakta, ortaya çıkan gelir gider reeskontları cari dönem gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Sümer Varlık Yönetim Anonim Şirketi

31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklamalar ve Dipnotlar

(Para birimi: Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

3.3 Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile türev ürünlere ilişkin açıklamalar (devamı)

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket’in vadeli işlem sözleşmeleri bulunmamaktadır.

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket’in ana sözleşmeden ayrıştırılmak suretiyle oluşturulan veya riskten korunma amaçlı türev ürünleri yoktur.

3.4 Faiz gelir ve giderine ilişkin açıklamalar

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

3.5 Ücret ve komisyon gelir ve giderlerine ilişkin açıklamalar

Finansal varlık ve yükümlülüklerin bir parçası olarak ödenen ücret ve komisyonlar, ilgili varlık veya yükümlülüğün etkin faiz oranı hesaplamasına dahil edilmemekte ve gelir/gider hesaplarına yansıtılmaktadır.

Diğer ücret ve komisyon gelir ve giderleri, servis verildiğinde veya hizmet alındığında gelir/gider hesaplarında muhasebeleştirilmektedir.

3.6 Finansal varlıklara ilişkin açıklamalar

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket’in finansal varlıkları, bankalar hesabında tuttuğu nakit değerlerden ve takipteki kredilerden oluşmaktadır.

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

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

Hasılat paylaşımlı kredi portföylerinden sağlanan tahsilatlar sözleşmelerde belirtilen paylaşım oranlarına göre “Kredilerden alınan faizler” kalemi altında gelir olarak kaydedilmektedir.

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

3.7 Finansal varlıklarda değer düşüklüğüne ilişkin açıklamalar

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

3.8 Finansal araçların netleştirilmesine ilişkin açıklamalar

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

Sümer Varlık Yönetim Anonim Şirketi

31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklamalar ve Dipnotlar

(Para birimi: Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket'in satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemleri bulunmamaktadır.

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

Satış amaçlı elde tutulan olarak sınıflandırılma kriterlerini sağlayan varlıklar; defter değerleri ile satış için katlanılacak maliyetler düşülmüş gerçeğe uygun değerlerinden düşük olanı ile ölçülür ve söz konusu varlıklar üzerinden amortisman ayırma işlemi durdurulur; ve bu varlıklar bilançoda ayrı olarak sunulur. Bir varlığın satış amaçlı elde tutulan bir varlık olabilmesi için; ilgili varlığın (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) 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 (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) satışına ilişkin bir plan yapılmış ve alıcıların tespiti ile planın tamamlanmasına yönelik aktif bir program başlatılmış olmalıdır. Ayrıca, varlık (veya elden çıkarılacak varlık grubu) gerçeğe uygun değeriyle uyumlu bir fiyat ile aktif olarak pazarlanıyor olmalıdır. Ayrıca satışın, sınıflandırılma tarihinden itibaren bir yıl içerisinde tamamlanmış bir satış olarak muhasebeleştirilmesinin beklenmesi ve planı tamamlamak için gerekli işlemlerin, planda önemli değişiklikler yapılması veya planın iptal edilmesi ihtimalinin düşük olduğunu göstermesi gerekir.

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

Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar, tahsili gecikmiş kredilerden dolayı edinilen maddi duran varlıklardan oluşmaktadır.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, Şirket'in toplam 927 TL değerinde satış amaçlı elde tutulan duran varlığı bulunmaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket'in durdurulan faaliyeti bulunmamaktadır.

3.11 Şerefiye ve diğer maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket'in finansal tablolarında şerefiye bulunmamaktadır.

Şirket'in maddi olmayan duran varlıkları, yazılım programlarını içermektedir. Yazılım programları, satın alım maliyet değerlerinden finansal durum tablosu tarihine kadar oluşmuş birikmiş itfa payları düşülerek yansıtılır. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa payları, satın alımdan itibaren 5 yılı aşmamak kaydıyla tahmini ekonomik ömürlerine göre eşit tutarlı, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak giderleştirilmiştir.

3.12 Maddi duran varlıklara ilişkin açıklamalar

Maddi duran varlıklar, "Maddi Duran Varlıkların Muhasebeleştirilmesi Standardı" ("TMS 16") uyarınca alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman tutarları düşülerek finansal tablolara yansıtılmıştır.

Maddi duran varlıklar doğrusal amortisman metoduyla faydalı ömür esasına uygun bir şekilde amortisman tabi tutulmuştur. Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından doğan kazanç ve kayıplar net elden çıkarma hasılatı ile ilgili maddi duran varlığın net defter değerinin arasındaki fark olarak hesaplanmaktadır. Maddi duran varlıklara yapılan normal bakım ve onarım harcamaları gider olarak muhasebeleştirilmektedir.

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerinde rehin, ipotek ve diğer tedbir bulunmamaktadır.

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

Sümer Varlık Yönetim Anonim Şirketi

31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklamalar ve Dipnotlar

(Para birimi: Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

3.13 Kiralama işlemlerine ilişkin açıklamalar

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

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket’in finansal kiralama işlemi bulunmamaktadır.

3.14 Karşılıklar ve koşullu borçlara/varlıklara ilişkin açıklamalar

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

3.15 Çalışanların haklarına ilişkin yükümlülüklerle ilişkin açıklamalar

Şirket, Türkiye’deki mevcut İş Kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeniyle işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirlenen miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür.

Buna ek olarak Şirket, İş Kanunu gereğince, iş sözleşmesinin, herhangi bir nedenle sona ermesi halinde çalışanlarının hak kazanıp da kullanmadığı yıllık izin sürelerine ait ücreti, sözleşmenin sona erdiği tarihteki ücreti üzerinden kendisine veya hak sahiplerine ödemekle yükümlüdür.

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, Şirket istatistiksel model kullanarak “Çalışanlara Sağlanan Faydalara ilişkin Türkiye Muhasebe Standardı”na (“TMS 19”) uygun olarak kıdem tazminatı karşılığı hesaplamış ve muhasebeleştirmiştir.

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, hesaplamada kullanılan başlıca varsayımlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
İskonto oranı	%4.67	%2.78
Beklenen maaş/limit artış oranı	%10.50	%8
Tahmini maaş/tavan artış oranı	%10	%10

Sümer Varlık Yönetim Anonim Şirketi

31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklamalar ve Dipnotlar

(Para birimi: Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

3.16 Vergi uygulamalarına ilişkin açıklamalar

3.16.1 Kurumlar vergisi

Kurum kazançları %20 oranında kurumlar vergisine tabidir. Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna gibi indirimlerin sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete’de yayınlanan 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları ve Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” ile bu oran 2018-2020 yılları arasında 3 yıl süreyle %22 olarak uygulanacaktır. Ayrıca, Bakanlar Kurulu söz konusu %22 oranını %20’ye kadar indirmeye yetkili kılınmıştır.

23 Temmuz 2006 tarih ve 26237 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu kararı ile 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 15 ve 30’uncu maddelerinde yaralan bazı tevkifat oranları yeniden belirlenmiştir. Bu bağlamda Türkiye’de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemeleri üzerinde %10 oranında uygulanan stopaj oranı %15’e çıkarılmıştır. Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kar dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulanmasında, ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan uygulamalar da göz önünde bulundurulur. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Geçici vergiler o yıl kazançlarının tabi olduğu kurumlar vergisi oranında hesaplanarak ödenir. Yıl içinde ödenen geçici vergiler, o yılın yıllık kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanan kurumlar vergisine mahsup edilebilmektedir.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler.

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

3.16.2 Ertelenmiş vergiler

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

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

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

3.16.3 Transfer fiyatlandırması

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

Sümer Varlık Yönetim Anonim Şirketi

31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklamalar ve Dipnotlar

(Para birimi: Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

3.16 Vergi uygulamalarına ilişkin açıklamalar (devamı)

3.16.1 Kurumlar vergisi (devamı)

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

3.17 Borçlanmalara ilişkin açıklamalar

Alım satım amaçlı finansal yükümlülükler olarak tanımlanan ve gerçeğe uygun değer üzerinden yansıtılan finansal araçlara ilişkin yükümlülükler hariç, finansal yükümlülükler işlem maliyetleri dahil elde etme maliyetleri ile kayıtlara alınmakta ve izleyen dönemlerde “etkin faiz oranı yöntemi” ile hesaplanan iskonto edilmiş bedelleri ile değerlendirilmektedir.

3.18 İhraç edilen hisse senetlerine ilişkin açıklamalar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

3.19 Aval ve kabullere ilişkin açıklamalar

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket’in verdiği aval ve kabulü bulunmamaktadır.

3.20 Devlet teşviklerine ilişkin açıklamalar

5411 sayılı Bankacılık Kanunu’nun 143’üncü maddesine göre, Varlık Yönetim Şirketleri ile 4743 sayılı Mali Sektöre Olan Borçların Yeniden Yapılandırılması ve Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında 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.

3.21 Raporlamanın bölümlenmeye göre yapılmasına ilişkin açıklamalar

Faaliyet bölümü, Şirket’in diğer kısımları ile yapılan işlemlere ilişkin hasılat ve giderler de dahil olmak üzere, hasılat elde edebildiği ve harcama yapabildiği, işletme faaliyetlerinde bulunan, faaliyet sonuçlarının, bölüme tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınması ve bölümün performansının değerlendirilmesi amacıyla işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından düzenli olarak gözden geçirildiği ve hakkında ayrı finansal bilgilerin mevcut olduğu bir kısımdır.

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket’in ana faaliyet konusu sadece çeşitli finansal kuruluşlardan devralınmış tahsili gecikmiş kredilerden yapılan tahsilatlar ve hizmet sunduğu tek bölge Türkiye olduğundan bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

3.22 Diğer hususlara ilişkin açıklamalar

3.22.1 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

Sümer Varlık Yönetim Anonim Şirketi

31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklamalar ve Dipnotlar

(Para birimi: Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

3.22 Diğer hususlara ilişkin açıklamalar (devamı)

3.22.1 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (“UFRS”) 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

Mayıs 2014’da yayımlanan yeni standart, mevcut Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (“UFRS”) ve Amerika Birleşik Devletleri Genel Kabul Görmüş Muhasebe Prensipleri’nde yer alan rehberliği değiştirip müşterilerle yapılan sözleşmeler için kontrol bazlı yeni bir model getiriyor. Bu yeni standart, hasılatın muhasebeleştirilmesinde, sözleşmede yer alan mal ve hizmetlere ilişkin performans yükümlülüklerinin ayrıştırılması ve hasılatın zamana yayılarak muhasebeleştirilmesi konularında yeni yönlendirmeler getirmekte ve hasılat bedelinin, gerçeğe uygun değerden ziyade, şirketin hak etmeyi beklediği bedel olarak ölçülmesini öngörmektedir. UFRS 15 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir.

Şirket, UFRS 16’nın uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 9 Finansal Araçlar

Nihai hali Temmuz 2014’de yayımlanan UFRS 9 “*Finansal Araçlar*” Standardı, UMS 39 “*Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme*” standardındaki mevcut yönlendirmeyi değiştirmektedir. UMS 39’da yer alan finansal araçların muhasebeleştirilmesi, sınıflandırılması, ölçümü ve bilanço dışı bırakılması ile ilgili uygulamalar artık UFRS 9’a taşınmaktadır. UFRS 9’un son versiyonu finansal varlıklardaki değer düşüklüğünün hesaplanması için yeni bir beklenen kredi zarar modeli’nin yanı sıra yeni genel riskten korunma muhasebesi gereklilikleri ile ilgili güncellenmiş uygulamalar da dahil olmak üzere, aşamalı olarak yayımlanan UFRS 9’un önceki versiyonlarında yayımlanan yönlendirmeleri de içermektedir. UFRS, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir.

Şirket, UFRS 9’u uygulaması durumunda yukarıda belirtilen finansal varlıkları ve yükümlülükler ile ilgili ön değerlendirmelerini yapmış olup, finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olmasını beklememektedir.

UFRS’deki iyileştirmeler

Hâlihazırda Yürürlükte olan standartlar için UMSK tarafından yayımlanan “UFRS’de Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi” aşağıda sunulmuştur. Değişiklikler 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerlidir. Değişikliklerin, Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

Yıllık iyileştirmeler - 2014–2016 Dönemi

UFRS 1 “Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’nın İlk Uygulaması”

UFRS’leri ilk kez uygulayacak olanlar için finansal araçlara ilişkin açıklamalar, çalışanlara sağlanan faydalar ve yatırım işletmelerinin konsolidasyonuna ilişkin olarak 2012-2014 dönemi yıllık iyileştirmeleri kapsamında sağlanan kısa vadeli muafiyetlerin kaldırılması.

Uluslararası Muhasebe Standartları (“UMS”) 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”

İştiraklerdeki veya iş ortaklıklarındaki yatırımların doğrudan veya dolaylı olarak risk sermayesi girişi, yatırım fonu, menkul kıymetler veya yatırım amaçlı sigorta fonları gibi işletmeler tarafından sahip olunması durumunda, iştiraklerdeki veya iş ortaklıklarındaki yatırımların ölçümünde bu işletmelerin UFRS 9 uyarınca gerçeğe uygun değer yöntemini uygulamalarına imkan tanınması.

Sümer Varlık Yönetim Anonim Şirketi

31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklamalar ve Dipnotlar

(Para birimi: Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

3.22 Diğer hususlara ilişkin açıklamalar (devamı)

3.22.1 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

UMS 40 Değişikliği - Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferi

UMSK tarafından yatırım amaçlı gayrimenkullerden diğer varlık gruplarına ve diğer varlık gruplarından yatırım amaçlı gayrimenkul grubuna transferlerine ilişkin kanıt sağlayan olaylar hakkında belirsizlikleri gidermek üzere UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Standardında değişiklikler yapılmıştır. Bu değişikliklerle, yönetimin varlığın kullanımına ilişkin değişiklik niyetinin tek başına varlığın kullanım amacının değiştiğine kanıt oluşturmadığına açıklık getirilmiştir. Dolayısıyla, bir işletme, yatırım amaçlı gayrimenkul üzerinde herhangi bir iyileştirme veya geliştirme yapılmadan elden çıkarılmasına karar verdiğinde, gayrimenkul finansal tablo dışı bırakılınca (finansal tablodan çıkarılınca) kadar yatırım amaçlı gayrimenkul olarak değerlendirilmeye devam edilir ve stok olarak yeniden sınıflandırılmaz. Benzer şekilde, işletme mevcut yatırım amaçlı gayrimenkulünü gelecekte aynı şekilde kullanımına devam etmek üzere yeniden yapılandırmaya başladığında, bu gayrimenkul yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırılmaya devam edilir ve yeniden yapılandırma süresince sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflandırılmaz. Bu değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. UMS 40’da yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

UFRS 16 Kiralamalar

Kiralamalara ilişkin yeni standart 13 Ocak 2016 tarihinde UMSK tarafından yayınlanmıştır. UFRS 16 “*Kiralamalar*” Standardı kiralama işlemlerinin düzenlendiği mevcut UMS 17 Kiralama İşlemleri Standardı ile UFRS Yorum 4 Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi ve UMS Yorum 15 Faaliyet Kiralamaları – Teşvikler yorumlarının yerini almakta ve UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller standardında da değişikliklere sebep olmaktadır. UFRS 16, kiracılar açısından mevcut uygulama olan finansal kiralama işlemlerinin bilançoda ve operasyonel (faaliyet) kiralama işlemlerinin bilanço dışında gösterilmesi şeklindeki ikili muhasebe modelini ortadan kaldırmaktadır. Bunun yerine, mevcut finansal kiralama muhasebesine benzer olarak bilanço bazlı tekil bir muhasebe modeli ortaya koyulmaktadır. Kiralayanlar için muhasebeleştirme mevcut uygulamalara benzer şekilde devam etmektedir. Bu değişiklik 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır ve UFRS 15 “*Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat*” Standardını uygulayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, UFRS 16’nın uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

Uluslararası Finansal Raporlama ve Yorumlama Komitesi (“UFRYK”) 23 Gelir Vergisi İşlemlerine ilişkin belirsizlikler

17 Haziran 2017’de, UMSK tarafından gelir vergilerinin hesaplanmasına ilişkin belirsizliklerin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını belirlemek üzere UFRYK 23 “*Gelir Vergisi İşlemlerine İlişkin Belirsizlikler*” Yorumu yayımlanmıştır. Belirli bir işlem veya duruma vergi düzenlemelerinin nasıl uygulanacağına veya vergi otoritesinin bir şirketin vergi işlemlerini kabul edip etmeyeceğine yönelik belirsizlikler bulunabilir. UMS 12 “Gelir Vergileri”, cari ve ertelenmiş verginin nasıl hesaplanacağına açıklık getirmekle birlikte, ancak bunlara ilişkin belirsizliklerin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağına yönelik rehberlik sağlamamaktadır. UFRYK 23, gelir vergilerinin muhasebeleştirmesinde gelir vergilerine ilişkin belirsizliğin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağına açıklık getirmek suretiyle UMS 12’de yer alan hükümlere ilave gereklilikler getirmektedir. Bu Yorumun yürürlük tarihi 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, UFRYK 23’ün uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

Sümer Varlık Yönetim Anonim Şirketi

31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklamalar ve Dipnotlar

(Para birimi: Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

3.22 Diğer hususlara ilişkin açıklamalar (devamı)

3.22.1 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

Yıllık iyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

UFRS’deki iyileştirmeler

Yürürlükteki standartlar için yayınlanan “UFRS’de Yıllık İyileştirmeler / 2015-2017 Dönemi” aşağıda sunulmuştur. Bu değişiklikler 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS’lerdeki bu değişikliklerin uygulanmasının, Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve UFRS 11 Müşterek Anlaşmalar

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

UMS 12 Gelir Vergileri

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

UMS 23 Borçlanma Maliyetleri

UMS 23, finansman faaliyetlerinin tek bir merkezden yürütüldüğü durumlarda aktifleştirilebilir borçlanma maliyetlerinin hesaplanmasında kullanılan genel amaçlı borçlanma havuzuna, halihazırda geliştirme aşamasında olan veya inşaatı devam eden özellikli varlıkların finansmanı için doğrudan borçlanılan tutarların dahil edilmemesi gerektiğine açıklık kazandırmak üzere değiştirilmiştir. Kullanıma veya satışa hazır olan özellikli varlıkların – veya özellikli varlık kapsamına girmeyen herhangi bir varlığın - finansmanı için direkt borçlanılan tutarlar ise genel amaçlı borçlanma havuzuna dahil edilmelidir.

UMS 28’deki değişiklikler- İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki uzun dönemli yatırımlar

UMSK tarafından 12 Ekim 2017’de iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlardan özkaynak yönteminin uygulanmadığı diğer finansal araçların ölçümünde UFRS 9’un uygulanması gerektiğine açıklık getirmek üzere UMS 28’de değişiklik yapılmıştır. Bu yatırımlar, esasında, işletmenin iştiraklerdeki veya iş ortaklıklarındaki net yatırımının bir parçasını oluşturan uzun dönemli elde tutulan paylardır. Bir işletme, UMS 28’in ilgili paragraflarını uygulamadan önce, bu türden uzun dönemli yatırımların ölçümünde UFRS 9’u uygular. UFRS 9 uygulandığında, uzun vadeli yatırımların defter değerinde UMS 28’in uygulanmasından kaynaklanan herhangi bir düzeltme yapılmaz. Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

UMS 28’de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

Sümer Varlık Yönetim Anonim Şirketi

31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklamalar ve Dipnotlar

(Para birimi: Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

3.22 Diğer hususlara ilişkin açıklamalar (devamı)

3.22.1 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

UFRS 9’daki değişiklikler - Negatif tazminata sebep olan erken ödemeler

UMSK, 12 Ekim 2017’de finansal araçların muhasebeleştirilmesine yönelik açıklık kazandırmak üzere UFRS 9’un gerekliliklerini değiştirmiştir. Erken ödendiğinde negatif tazminata neden olan finansal varlıklar, UFRS 9’un diğer ilgili gerekliliklerini karşılması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden veya gerçeğe uygun değer farkları diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülebilir. UFRS 9 uyarınca, sözleşmesi erken sona erdirildiğinde, henüz ödenmemiş anapara ve faiz tutarını büyük ölçüde yansıtan “makul bir ilave tazminat” ödenmesini gerektiren erken ödeme opsiyonu içeren finansal varlıklar bu kriteri karşılamaktadır. Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. UFRS 9’da yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

3.22.2 Diğer

Şirket’in 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunda “diğer karşılıklar” içerisinde sınıflanan 226 TL tutarındaki vergi yükümlülüğü cari dönem finansal durum tabloları ile uyumluluğu açısından “cari vergi borcu” altında sınıflanmıştır.

Sümer Varlık Yönetim Anonim Şirketi

31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklamalar ve Dipnotlar

(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.

Şirket, risk yönetimi ve yatırım stratejileri dahilinde tahmini nakit akışlarını düzenli olarak gözden geçirmektedir. 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.

Sümer Varlık Yönetim Anonim Şirketi

31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklamalar ve Dipnotlar

(Para birimi: Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

4.1 Kredi riskine ilişkin açıklamalar (devamı)

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, Şirket'in maruz kaldığı maksimum kredi riski 131.260 TL tutarında takipteki krediler (31 Aralık 2016: 69.523 TL), 1.532 TL tutarında bankalarda bulunan mevduat (31 Aralık 2016: 1.239 TL) tutarından oluşmaktadır.

4.2 Kur riskine ilişkin açıklamalar

Şirket'in 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla kur riskine maruz kaldığı varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır.

4.3 Faiz oranı riskine ilişkin açıklamalar

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

Şirket'in faize duyarlı finansal varlıkları bankalar (vadeli mevduat) ve kredilerden, faize duyarlı finansal yükümlülükleri ise alınan kredilerden oluşmaktadır.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in 273 TL vadeli mevduat hesabı bulunmaktadır (31 Aralık 2016: 758 TL).

Şirket'in faize duyarlı varlık ve yükümlükleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Sabit faizli finansal varlıklar/(yükümlülükler)		
Bankalar (Vadeli mevduat)	273	758
Krediler ve alacaklar	131.260	69.523
Alınan krediler	(85.666)	(20.944)
Değişken faizli finansal varlıklar/(yükümlülükler)		
Alınan krediler	(15.910)	(35.505)

Şirketin yükümlülüklerinin yoğunlaştığı alanlara ilişkin açıklamalar:

31 Aralık 2017 tarihinde değişken faizli finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin faiz oranında %10 artış veya azalış yaşanması durumunda kar veya zararda (vergi etkisi hariç) aşağıda gösterildiği şekilde bir artışa (azalışa) neden olacaktır:

		31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
	Endeksteği değişim	Kar veya Zarar	Kar veya Zarar
Alınan Krediler	%10	1.591	3.551

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, alınan kredilerin faiz aralıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Orta ve uzun vadeli (%)	15,00 - 20,50	14,45-17,50

Sümer Varlık Yönetim Anonim Şirketi

31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklamalar ve Dipnotlar

(Para birimi: Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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 sözleşme değeri tutarları sözleşmeye bağlı iskonto edilmemiş brüt nakit akımlarıdır:

31 Aralık 2017								
	Kayıtlı değer	Sözleşme değeri	6 aydan az	6-12 ay arası	1-2 yıl arası	2-3 yıl arası	3 yıl Üzeri	Dağıtı- lamayan
Finansal								
yükümlülükler								
Alınan krediler	101.576	114.673	50.285	20.181	24.186	6.924	--	--
Muhtelif borçlar	1.147	1.147	1.147	--	--	--	--	--
Toplam	102.723	115.820	51.432	20.181	24.186	6.924	--	--
31 Aralık 2016								
	Kayıtlı değer	Sözleşme değeri	6 aydan az	6-12 ay arası	1-2 yıl arası	2-3 yıl arası	3 yıl Üzeri	Dağıtı- lamayan
Finansal								
yükümlülükler								
Alınan krediler	56.449	61.442	23.292	9.115	16.782	10.409	1.844	--
Muhtelif borçlar	1.428	1.428	1.428	--	--	--	--	--
Toplam	57.877	62.870	24.720	9.115	16.782	10.409	1.844	--

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 değerlendirme metodlarını kullanarak hesaplamıştır. Şirket yönetimi, bankalar ile muhtelif borçlar hesabının gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları nedeniyle ilgili hesapların kayıtlı değerlerinden önemli ölçüde farklı olmadığına karar vermiştir.

Alınan kredilerin tahmini gerçeğe uygun değeri, cari piyasa faiz oranları kullanılarak iskonto edilmiş nakit akımlarının bulunmasıyla hesaplanır.

Şirketi’in kredi ve alacaklarının tamamı takipteki kredilerden oluşması nedeniyle gerçeğe uygun değeri hesaplanamamıştır.

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.

	31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değer
Finansal varlıklar				
Bankalar	1.532	1.532	1.239	1.239
Krediler ve alacaklar	131.260	131.260	69.523	69.523
Finansal yükümlülükler				
Alınan krediler	101.576	101.957	56.449	56.449
Muhtelif borçlar	1.147	1.147	1.428	1.428

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla bankalar ile muhtelif borçların kısa vadeli olmasından dolayı, gerçeğe uygun değerinin kayıtlı değerini ifade ettiği varsayılmaktadır.

Sümer Varlık Yönetim Anonim Şirketi

31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklamalar ve Dipnotlar

(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 Nakit değerler ve merkez bankası**

	31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
	TP	YP	TP	YP
Kasa/Efektif	6	--	8	--
TCMB	--	--	--	--
Toplam	6	--	8	--

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

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

5.1.3 Bankalara ilişkin bilgiler

	31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
	TP	YP	TP	YP
Bankalar (*)	1.532	--	1.239	--
Yurtiçi (**)	1.532	--	1.239	--
Yurtdışı	--	--	--	--
Toplam	1.532	--	1.239	--

(*) 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket'in nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

(**) Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla 273 TL (31 Aralık 2016: 758 TL) vadeli mevduatı, 1.259 TL (31 Aralık 2016: 481 TL) vadesiz mevduatı bulunmaktadır.

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

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ortaklarına ve mensuplarına verilen avansı bulunmamaktadır.

5.1.4.2 Krediler ve diğer alacaklara ilişkin bilgiler**Satın alınan kredi portföyleri**

Kredi portföylerinin hesaplanan tahsilat projeksiyonlarının itfa edilmiş maliyet değerleri ile kayıtlı değerleri arasındaki pozitif farklar "Kredilerden alınan faizler" kalemi altında gelir olarak kaydedilmektedir.

Kredi portföylerinin hesaplanan tahsilat projeksiyonlarının itfa edilmiş maliyet değerleri ile kayıtlı değerleri arasındaki farkın negatif olması durumunda karşılık ayrılmaktadır.

Şirket, satın aldığı krediler ve alacaklarını, beklenen tahsilat tahminlerinin etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmiş değerleri ile finansal tablolara yansıtmaktadır.

Sümer Varlık Yönetim Anonim Şirketi

31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklamalar ve Dipnotlar

(Para birimi: Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

5.1.4 Krediler ve alacaklara ilişkin açıklamalar (devamı)**5.1.4.2 Krediler ve diğer alacaklara ilişkin bilgiler (devamı)****Satın alınan kredi portföyleri (devamı)**

Portföy	Satın alım tarihi	Alım maliyeti	Kayıtlı değeri
Burgan Bank	30.04.2015	2.975	--
Odeabank A.Ş.	24.06.2015	3.800	2.563
Akbank T.A.Ş.	28.08.2015	4.400	--
ING Bank A.Ş.	24.11.2015	10.200	8.370
Ekspo Faktoring 01	22.12.2015	1	52
Türkiye Garanti Bankası A.Ş. 01	29.03.2016	14.000	13.228
Türkiye Garanti Bankası A.Ş. 02	29.03.2016	14.000	13.055
GSD Yatırım Bankası A.Ş.	20.04.2016	--	--
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	08.06.2016	1.510	--
Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	20.06.2016	5.250	--
GSD Faktoring	22.06.2016	--	2
Alternatif Bank A.Ş.	30.06.2016	4.850	--
Türkiye Garanti Bankası A.Ş. 03	28.09.2016	10.100	9.203
Denizbank A.Ş. 01	29.09.2016	11.600	9.882
Finans Faktoring A.Ş.	27.10.2016	52	33
Türkiye İş Bankası A.Ş. 01	07.12.2016	5.493	5.709
Türkiye Garanti Bankası A.Ş. 04	28.12.2016	2.501	1.795
Türkiye Garanti Bankası A.Ş. 05	22.03.2017	9.010	8.222
ABC Faktoring	30.03.2017	--	13
Denizbank A.Ş. 02	31.03.2017	12.900	12.073
Denizbank A.Ş. 03	18.05.2017	8.600	7.493
Türkiye Garanti Bankası A.Ş. 06	19.06.2017	10.610	9.573
Optima Faktoring A.Ş.	21.06.2017	17	27
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. 02	23.06.2017	6.550	6.363
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	30.06.2017	650	635
Garanti Finansal Kiralama 02	29.09.2017	450	330
Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş. 01	29.09.2017	1.600	1.433
Türkiye Garanti Bankası A.Ş. 07	02.10.2017	1.520	1.664
Şirinoğlu Faktoring Finansal Hizmetleri Ticaret A.Ş.	03.11.2017	50	39
Mert Finans Faktoring Hizmetleri A.Ş.	24.11.2017	18	18
Analiz Faktoring 02	14.12.2017	1	--
Türkiye Garanti Bankası A.Ş. 08	14.12.2017	11.950	12.031
Türkiye İş Bankası A.Ş.	15.12.2017	6.900	6.752
Analiz Faktoring 03	27.12.2017	1	--
Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.	28.12.2017	710	702
			131.260

Sümer Varlık Yönetim Anonim Şirketi

31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklamalar ve Dipnotlar
(Para birimi: Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

5.1.4 Krediler ve alacaklara ilişkin açıklamalar (devamı)

5.1.4.2 Krediler ve diğer alacaklara ilişkin bilgiler (devamı)

Satın alınan kredi portföyleri (devamı)

Hasılat paylaşımli kredi portföyleri

Hasılat paylaşımli kredi portföylerinden sağlanan tahsilatlar sözleşmelerde belirtilen paylaşım oranlarına göre “Kredilerden alınan faizler” kalemi altında gelir olarak kaydedilmektedir.

Portföy	Sözleşme tarihi
Creditwest Faktoring	15.05.2015
MNG Faktoring 01	30.06.2015
Akın Faktoring 01	28.09.2015
Huzur Faktoring 01	30.12.2015
MNG Faktoring 02	30.12.2015
Analiz Faktoring 01	31.12.2015
Sümer Faktoring 01	31.03.2016
Çağdaş Finans Factoring 01	29.06.2016
Yeditepe Faktoring A.Ş.	06.09.2016
Çağdaş Finans Factoring 02	27.09.2016
Atılım Faktoring A.Ş. 01	29.09.2016
Şeker Faktoring 01	28.10.2016
Ekspo Faktoring 02	21.12.2016
Yaşar Factoring 01	21.12.2016
Akın Faktoring 02	21.12.2016
Çağdaş Finans Factoring 03	27.12.2016
Huzur Faktoring 02	27.12.2016
MNG Faktoring 03	28.12.2016
Turkland Bank A.Ş.	29.12.2016
Eko Faktoring A.Ş. 02	29.12.2016
Arena Faktoring A.Ş.	30.12.2016
ABC Faktoring	30.03.2017
Eko Faktoring A.Ş. 03	30.03.2017
Çağdaş Finans Faktoring 04	01.06.2017
Optima Faktoring A.Ş.	21.06.2017
Garanti Finansal Kiralama 01	29.06.2017
Eko Faktoring A.Ş. 03	30.06.2017
Sümer Faktoring 02	30.06.2017
Eko Faktoring A.Ş. 04	29.09.2017
Yaşar Factoring 02	08.12.2017
Analiz Faktoring 02	14.12.2017
Ekspo Faktoring 03	14.12.2017
Türkiye İş Bankası A.Ş.	15.12.2017
Akın Faktoring 03	20.12.2017
MNG Faktoring 04	21.12.2017
Creditwest Faktoring	22.12.2017
Atılım Faktoring A.Ş. 02	22.12.2017
Sümer Faktoring 03	27.12.2017
Eko Faktoring A.Ş. 05	28.12.2017

Sümer Varlık Yönetim Anonim Şirketi

31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklamalar ve Dipnotlar

(Para birimi: Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

5.1.4 Krediler ve alacaklara ilişkin açıklamalar (devamı)**5.1.4.3 Yurtiçi ve yurtdışı kredilerin dağılımı**

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Yurtiçi krediler	131.260	69.523
Yurtdışı krediler	--	--
Toplam	131.260	69.523

5.1.4.4 Kredilere ilişkin olarak ayrılan özel karşılıklar

31 Aralık 2017 itibarıyla Şirket'in kredi portföyü için ayırdığı karşılık tutarı 8.585 TL'dir (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

5.1.5 Maddi duran varlıklara ilişkin açıklamalar

31 Aralık 2017	Önceki Dönem Sonu Bakiyesi	İktisap edilenler	Elden çıkarılanlar	Dönem Sonu Bakiyesi
Maliyet:				
- Mobilya ve demirbaşlar	200	147	--	347
- Nakil Vasıtaları	--	553	--	553
- Diğer maddi	269	270	--	539
- Özel maliyet bedelleri	283	599	--	882
Toplam Maliyet	752	1.569	--	2.321
Birikmiş Amortisman				
- Mobilya ve demirbaşlar	(19)	(45)	--	(64)
- Nakil Vasıtaları	--	(28)	--	(28)
- Diğer maddi	(35)	(71)	--	(106)
- Özel maliyet bedelleri	(4)	(38)	--	(42)
Toplam Birikmiş Amortisman	(58)	(182)	--	(240)
Net Kayıtlı Değeri	694			2.081

31 Aralık 2016	Önceki Dönem Sonu Bakiyesi	İktisap edilenler	Elden çıkarılanlar	Dönem Sonu Bakiyesi
Maliyet:				
- Mobilya ve demirbaşlar	40	162	2	200
- Diğer maddi	101	175	7	269
- Özel maliyet bedelleri	--	283	--	283
Toplam Maliyet	141	620	9	752
Birikmiş Amortisman				
- Mobilya ve demirbaşlar	(5)	(15)	(1)	(19)
- Diğer maddi	(6)	(29)	1	(36)
- Özel maliyet bedelleri	--	(4)	--	(4)
Toplam Birikmiş Amortisman	(11)	(48)	--	(58)
Net Kayıtlı Değeri	131			694

Sümer Varlık Yönetim Anonim Şirketi

31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklamalar ve Dipnotlar

(Para birimi: Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

5.1.6 Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar

31 Aralık 2017	Önceki Dönem Sonu Bakiyesi	İktisap edilenler	Elden çıkarılanlar	Dönem Sonu Bakiyesi
Maliyet:				
- Yazılım	109	59	--	168
- Lisans hakları	116	94	--	210
Toplam Maliyet	225	153	--	378
Birikmiş Amortisman				
- Yazılım	(9)	(14)	--	(23)
- Lisans hakları	(13)	(16)	--	(29)
Toplam Birikmiş Amortisman	(22)	(30)	--	(52)
Net Kayıtlı Değeri	203			326

31 Aralık 2016	Önceki Dönem Sonu Bakiyesi	İktisap edilenler	Elden çıkarılanlar	Dönem Sonu Bakiyesi
Maliyet:				
- Yazılım	43	66	--	109
- Lisans hakları	72	45	1	116
Toplam Maliyet	115	111	1	225
Birikmiş Amortisman				
- Yazılım	(3)	(15)	(9)	(9)
- Lisans hakları	(7)	(6)	--	(13)
Toplam Birikmiş Amortisman	(10)	(20)	(9)	(22)
Net Kayıtlı Değeri	105			203

Sümer Varlık Yönetim Anonim Şirketi

31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklamalar ve Dipnotlar

(Para birimi: Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

5.1.7 Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklara ilişkin açıklamalar

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar	927	--
Toplam	927	--

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, Şirket'in 927 TL tutarındaki satış amaçlı elde tutulan duran varlığı kredi tahsilatı sırasında edinilen taşınmazlardan oluşmaktadır.

5.1.8 Vergi varlığına ilişkin açıklamalar**5.1.8.1 Cari vergi varlığına ilişkin açıklamalar**

Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, vergi varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

5.1.8.2 Ertelenmiş vergi varlığına ilişkin açıklamalar

Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

5.1.9 İştirakler

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, Şirket'in iştiraki bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

5.1.10 Diğer aktiflere ilişkin bilgiler

	31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
	TP	YP	TP	YP
İcra ve avukatlara ödenen avanslar	482	--	--	--
Peşin ödenmiş giderler	62	--	3	--
Personelden alacaklar	88	--	5	--
Diğer (*)	40	--	21	--
Toplam	672	--	29	--

(*) Depozitolar ve tedarikçi avanslarından oluşmaktadır.

Sümer Varlık Yönetim Anonim Şirketi

31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklamalar ve Dipnotlar

(Para birimi: Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

5.2 Bilançonun pasif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar**5.2.1 Alınan kredilere ilişkin açıklamalar**

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, kullanılan kredilerle ilgili detay aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
	TP	YP	TP	YP
Yurtiçi Banka ve Kuruluşlardan ^(*)	101.576	--	56.449	--
Total	101.576	--	56.449	--

(*) 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, 101.194 TL (31 Aralık 2016: 56.362 TL) tutarındaki krediler 382 TL (31 Aralık 2016: 87 TL) faiz gider reeskontu içermektedir.

5.2.1.1 Alınan kredilerin vade ayırımına göre gösterilmesi

	31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
	TP	YP	TP	YP
Kısa vadeli	41.857	--	36.827	--
Uzun vadeli	59.719	--	19.622	--
Toplam	101.576	--	56.449	--

5.2.2 Muhtelif borçlara ilişkin açıklamalar

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, muhtelif borçlar ilgili detay aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
	TP	YP	TP	YP
Satıcılara borçlar	581	--	1.356	--
Diğer ticari borçlar ^(*)	566	--	72	--
Toplam	1.147	--	1.428	--

(*) 31 Aralık 2017 itibarıyla 296 TL'si hasılat paylaşımlı portföyler için ödenecek borçları içermektedir.

Sümer Varlık Yönetim Anonim Şirketi

31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklamalar ve Dipnotlar
(Para birimi: Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

5.2.3 Karşılıklara ilişkin açıklamalar**Çalışan hakları karşılığı**

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kıdem tazminatı karşılığı	55	22
Kullanılmamış izin karşılığı	61	19
Toplam	116	41

Kıdem tazminatı karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
1 Ocak	22	--
Hizmet maliyeti	29	37
Faiz maliyeti	3	--
Aktüeryal fark	7	--
Ödenen tazminatlar	(6)	(15)
Toplam	55	22

İzin karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
1 Ocak bakiyesi	19	--
Yıl içerisindeki artış	42	19
Toplam	61	19

5.2.4 Vergi borcuna ilişkin açıklamalar**5.2.4.1 Cari vergi borcuna ilişkin açıklamalar**

Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, 1.747 TL tutarında ödenecek vergi borcundan 1.728 TL tutarındaki peşin ödenmiş vergi tutarı düşüldükten sonra net 18 TL vergi yükümlülüğü bulunmaktadır (31 Aralık 2016: 226 TL cari vergi yükümlülüğü bulunmaktadır).

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Ödenecek sigorta primleri	206	77
Ücretlerden kesilen gelir vergisi	140	46
Ödenecek personel dışı stopajlar	72	9
Cari dönem vergi yükümlülüğü	18	226
Diğer	6	5
Toplam	442	363

Sümer Varlık Yönetim Anonim Şirketi

31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklamalar ve Dipnotlar

(Para birimi: Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

5.2.4.2 Ertelenmiş vergi borcuna ilişkin açıklamalar

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, Şirket 1.421 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 2016: 173 TL net ertelenmiş vergi borcu).

	31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/ (borcu)	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/ (borcu)
Kıdem tazminatı karşılığı	55	11	22	4
Kullanılmamış izin karşılığı	61	12	19	4
Ertelenmiş vergi varlığı	116	23	41	8
Sabit kıymet amortisman farkları	(275)	(55)	(204)	(41)
Krediler değerlendirme farkları	(6.910)	(1.382)	(699)	(140)
Ertelenmiş vergi borcu	(7.185)	(1.437)	(903)	(181)
Ertelenmiş vergi borcu, net		(1.414)		(173)

5.2.5 Özkaynaklara ilişkin açıklamalar

5.2.5.1 Ödenmiş sermayenin gösterimi

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Hisse senedi karşılığı	20.000	10.000
İmtiyazlı hisse senedi karşılığı	--	--

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesi 20.000 TL olup ve (31 Aralık 2016: 10.000 TL) Şirket'in çıkarılmış her biri 1 TL (Tam) nominal değerinde 20,000,000 adet hisseye ayrılmıştır (31 Aralık 2016: 10,000,000).

31 Aralık 2017				31 Aralık 2016			
Pay oranları	Hisse adedi	Toplam değer (tam TL)		Pay oranları	Hisse adedi	Toplam değer (tam TL)	
ASV Holding A.Ş.	%100	20,000,000	20.000.000	%100	10,000,000	10.000.000	
Toplam	%100	20,000,000	20.000.000	%100	10,000,000	10.000.000	

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

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

Şirket'te kayıtlı sermaye sistemi uygulanmamaktadır.

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

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, Şirket'in 20.000 TL tutarında çıkarılmış toplam nominal sermayesi bulunmaktadır. Şirket'in imtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: 10.000 TL).

Sümer Varlık Yönetim Anonim Şirketi

31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklamalar ve Dipnotlar

(Para birimi: Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

5.3.2 Taahhütlere ilişkin açıklamalar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

5.3.3 Emanet ve rehinli kıymetlere ilişkin açıklamalar

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Rehinli kıymetler	31.076	24.392
Toplam	31.076	24.392

5.4 Gelir tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar**5.4.1 Faiz gelirleri****5.4.1.1 Kredilerden alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler**

	1 Ocak – 31 Aralık 2017		1 Ocak – 31 Aralık 2016	
	TP	YP	TP	YP
Kredilerden alınan faizler	52.509	--	14.331	--
Toplam	52.509	--	14.331	--

5.4.1.2 Bankalardan alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler

	1 Ocak – 31 Aralık 2017		1 Ocak – 31 Aralık 2016	
	TP	YP	TP	YP
Yurtiçi bankalardan alınan faizler	247	--	431	--
Toplam	247	--	431	--

5.4.2 Faiz giderleri**5.4.2.1 Kullanılan kredilere verilen faizler**

	1 Ocak – 31 Aralık 2017		1 Ocak – 31 Aralık 2016	
	TP	YP	TP	YP
Yurtiçi bankalara verilen faizler	14.077	--	5.808	--
Toplam	14.077	--	5.808	--

Sümer Varlık Yönetim Anonim Şirketi

31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklamalar ve Dipnotlar

(Para birimi: Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

5.4.3 Net ücret ve komisyon giderleri

	1 Ocak – 31 Aralık 2017		1 Ocak – 31 Aralık 2016	
	TP	YP		TP
Alınan ücret ve komisyonlar	--	--	--	--
Diğer alınan komisyonlar	--	--	--	--
Verilen ücret ve komisyonlar	(3.881)	--	(620)	--
Banka komisyonları	(1.804)	--	(365)	--
Diğer komisyon ödemeleri	(2.077)	--	(255)	--
Toplam	(3.881)	--	(620)	--

5.4.4 Ticari kar/zarara ilişkin açıklamalar

	1 Ocak – 31 Aralık 2017	1 Ocak – 31 Aralık 2016
Kar	--	--
Kambiyo işlemlerinden kar	--	--
Zarar (-)	47	--
Kambiyo işlemlerinden zarar	--	--
Ticari kar / zarar (net)	(47)	--

5.4.5 Diğer faaliyet gelirlerine ilişkin bilgiler

	1 Ocak – 31 Aralık 2017	1 Ocak – 31 Aralık 2016
SGK indirimi	235	72
Yansıtma faturası gelirleri	22	87
Gayrimenkul satış geliri	--	315
Diğer (*)	110	18
Toplam	367	492

(*) Diğer kalemi 75 TL tutarında icra dosyalarına ödenen harç ve avans iadelerini içermektedir (2016: Bulunmamaktadır).

Sümer Varlık Yönetim Anonim Şirketi

31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklamalar ve Dipnotlar

(Para birimi: Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

5.4.6 Diğer faaliyet giderlerine ilişkin bilgiler

	1 Ocak – 31 Aralık 2017	1 Ocak – 31 Aralık 2016
Personel giderleri	6.802	2.562
Dava ve hukuk bürolarına ait giderler	1.755	133
Bilgi işlem giderleri	607	242
Faaliyet kiralama giderleri	575	228
Vergi, resim ve harçlar	357	812
Haberleşme giderleri	287	97
Amortisman ve itfa payları	212	40
Denetim ve müşavirlik giderleri	198	538
Temizlik giderleri	83	--
Temsil ve ağırlama giderleri	74	12
Bakım ve onarım giderleri	68	--
Kırtasiye giderleri	35	41
Diğer	492	526
Toplam	11.545	5.231

5.4.7 Vergi karşılığına ilişkin açıklamalar

Aşağıda dökümü verilen mutabakat, 31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, toplam vergi provizyonu ile yasal vergi oranının vergi öncesi kar tutarına uygulanmasıyla hesaplanan miktar arasındaki farkları göstermektedir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2017	Oran (%)	1 Ocak – 31 Aralık 2016	Oran (%)
Vergi öncesi kar	14.873		3.734	
Yasal oran kullanılarak hesaplanan vergi	(2.975)	(20,00)	(747)	(20,00)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(20)	(0,01)	(3)	(0,01)
Vergi gideri	(2.995)	(20,01)	(750)	(20,01)

5.5 Özkaynak değişim tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar

Şirket'in 3 Mayıs 2017 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında, Şirket'in 2.983 TL olan 2016 yıl sonu karından, %5 oranında 149 TL tutarında I. Tertip Yedek Akçe ayrılmasına karar verilmiştir.

Şirket'in ana sözleşmesi uyarınca 4 Mayıs 2017 tarihinde 325 TL nakit temettü dağıtmıştır.

Şirket'in 28 Eylül 2017 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında sermayesinin 20.000 TL'ye artırılması, arttırılan 10.000 TL'nin 2.700 TL'sinin şirket geçmiş yıl karlarından 7.300 TL'nin ana hissedarı ASV Holding alacağından karşılanmasına karar verilmiştir. BDDK'nın 15 Eylül 2017 tarih ve 12509071-110.01.04-E.12776 sayılı, T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 22 Eylül 2017 tarih ve 50035491-431.02-E-00028071682 sayılı izin yazılarına istinaden 29 Eylül 2017 tarihinde sermaye artış süreci tamamlanmıştır.

Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla toplam özkaynakları 32.102 TL'dir (31 Aralık 2016: 13.242 TL).

Sümer Varlık Yönetim Anonim Şirketi

31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklamalar ve Dipnotlar

(Para birimi: Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

5.6 Nakit akış tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar

Nakit ve nakde eşdeğer varlıkları oluşturan unsurlar, bu unsurların belirlenmesinde kullanılan muhasebe politikası:

Kasa ve efektif deposu ile T.C. Merkez Bankası dahil bankalardaki vadesiz mevduat “Nakit” olarak; vadesi üç aydan kısa olan bankalar arası para piyasası plasmanları, ters repo işlemlerinden alacaklar ve bankadaki vadeli depolar “Nakde eşdeğer varlık” olarak tanımlanmaktadır.

5.6.1 Dönem sonundaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklara ilişkin bilgiler

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Nakit	6	8
Nakde eşdeğer varlıklar	1.532	1.239
Bankalar ve diğer mali kuruluşlar	1.532	1.239
Bankalar ve diğer mali kuruluşlar faiz gelir reeskontu	--	--
Toplam	1.538	1.247

5.7 Şirket’in dahil olduğu risk grubuna ilişkin açıklamalar

İlişkili taraflarla bakiyeler	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Alınan krediler		
- ASV Holding A.Ş.	2.805	1.752
Muhtelif borçlar		
- ASV Holding A.Ş.	143	1.182
İlişkili taraflardan gelirler	1 Ocak – 31 Aralık 2017	1 Ocak – 31 Aralık 2016
Faiz gelirleri		
- Creditwest Faktoring A.Ş.	213	--
- Sümer Faktoring A.Ş.	32	70
-ASV Holding A.Ş.	--	5
İlişkili taraflardan giderler	1 Ocak – 31 Aralık 2017	1 Ocak – 31 Aralık 2016
Finansman giderleri		
- ASV Holding A.Ş.	556	280
Verilen komisyon ve Ücretler		
- ASV Holding A.Ş.	991	--
Genel yönetim giderleri		
- Sümer Faktoring A.Ş.	9	177
- ASV Holding A.Ş.	18	--

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalara ilişkin bilgiler

Şirket’in 1 Ocak – 31 Aralık 2017 döneminde üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 392 TL’dir (1 Ocak – 31 Aralık 2016: 487 TL).

Sümer Varlık Yönetim Anonim Şirketi

31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklamalar ve Dipnotlar

(Para birimi: Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

ALTINCI BÖLÜM

6 Şirket’in faaliyetlerine ilişkin diğer açıklamalar

6.1 Şirket’in faaliyetlerine ilişkin diğer açıklamalar

Bulunmamaktadır.

6.2 Bilanço sonrası hususlara ilişkin açıklamalar

Şirket, 10 Kasım 2017 tarihinde 50.000 TL tavan tutarında tahvil ihracı yapılması için SPK’ya başvurmuştur. Şirket’in bu talebi 13 Şubat 2018 tarihinde SPK tarafından 29833736-105.02.02.02-E.1675 sayılı yazı ile onaylanmıştır. Şirket, 6 Mart 2018 tarihinde halka arz edilmeksizin, nitelikli yatırımcılara 546 gün vadeli, TL, 3 ayda bir kupon ödemeli ve yıllık %18,67 bileşik faizli 12.000 TL tutarında tahvil ihracı gerçekleştirmiştir.