

EMİR VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

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



BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Emir Varlık Yönetim A.Ş. Genel Kurulu'na

A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

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

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını finansal tabloların 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından bankaların hesap ve kayıt düzenine ilişkin yayımlanan diğer düzenlemeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") genelge ve açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, 2 Nisan 2015 tarihli 29314 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Bağımsız Denetimi Hakkında Yönetmelik" ve Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun "Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki 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.

3. Kilit Denetim Konuları

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

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



4. Diğer Husus

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

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

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

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

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

6. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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



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

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

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

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

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

B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

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

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


Didem Demer Kaya, SMMM,
Sorumlu Denetçi



İstanbul, 15 Nisan 2019

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

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

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

- **Birinci Bölüm** - ŞİRKET HAKKINDA GENEL BİLGİLER
- **İkinci Bölüm** - ŞİRKET'İN FİNANSAL TABLOLARI
- **Üçüncü Bölüm** - İLGİLİ DÖNEMDE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR
- **Dördüncü Bölüm** - ŞİRKET'İN MALİ BÜNYESİNE İLİŞKİN BİLGİLER
- **Beşinci Bölüm** - FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
- **Altıncı Bölüm** - DİĞER AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
- **Yedinci Bölüm** - BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

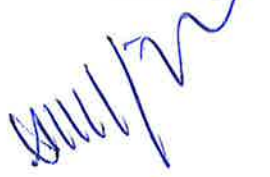
Bu raporda yer alan finansal tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotlar Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik, Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları, bunlara ilişkin ek ve yorumlar ile Şirket'imiz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

15 Nisan 2019

Yönetim Kurulu
Başkanı ve Genel Müdür
Özbey Ergün



Yönetim Kurulu
Başkan Vekili
Ahmet Yum



Yönetim Kurulu
Üyesi
Cemil Özdemir



Genel Müdür Yardımcısı

Kamil Yılmaz



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

Ad - Soyad / Ünvan : Serkan Geyik / Mali İşler Müdürü

Tel No : (0212) 438 35 35

Fax No : (0212) 438 35 80

EMİR VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

BİRİNCİ BÖLÜM Genel Bilgiler

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

İKİNCİ BÖLÜM Finansal Tablolar

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

ÜÇÜNCÜ BÖLÜM Muhasebe Politikaları

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

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM Mali Bünyeye İlişkin Bilgiler

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

BEŞİNCİ BÖLÜM Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

ALTINCI BÖLÜM Şirket'in Faaliyetlerine İlişkin Diğer Açıklamalar

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

YEDİNCİ BÖLÜM Bağımsız Denetim Raporuna İlişkin Açıklamalar

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

EMİR VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

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

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

BİRİNCİ BÖLÜM

1 Genel bilgiler

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

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

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

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

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

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

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

Yönetim Kurulu Başkanı ve Üyeleri

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

EMİR VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

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

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

1 Genel bilgiler (Devamı)

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

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

Adı soyadı	Hisse adedi	Toplam değer (tam TL)
Özbey Ergün	14.800.000	14.800.000
Ahmet Yum	5.000.000	5.000.000
Nevzat Saygılıhoğlu	200.000	200.000

Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcıları

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

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

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

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

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

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

EMİR VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

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

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

1 Genel bilgiler (Devamı)

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

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

- a) İlgili mevzuat hükümlerine uygun olmak kaydıyla, yerli ve yabancı kurum, kuruluş, banka ve piyasalardan kısa, orta ve uzun vadeli krediler, garantiler veya teminat mektupları almak suretiyle teminatlı veya teminatsız finansman temin edebilir ve gerektiği takdirde, söz konusu finansman işlemleri çerçevesinde tahakkuk edecek borçlarının teminatı olarak varlıklarının ve/veya alacaklarının tümü veya bir kısmı üzerinde ipotek, rehin veya sair takyidatlar tesis edebilir;
- b) Finansal, idari, ticari ve sinai faaliyetleri için yatırımlarda bulunabilir;
- c) Şirket amaç ve faaliyetlerini gerçekleştirmek için her türlü mali taahhütte bulunabilir;
- d) Şirket'in amaç ve faaliyetleri içinde kalmak kaydıyla, ilgili makamlardan gerekli izinleri alarak şirketler kurabilir. Şirket amaç ve faaliyetleri ile ilgili veya amaç ve faaliyetlerine yardımcı veya bunları kolaylaştırıcı faaliyetlerde bulunabilmek için yerli ve yabancı uyruklu tüzel kişilere ilgili mevzuat hükümleri uyarınca belirtilen oranlar dahilinde iştirak edebilir, yerli ve yabancı uyruklu gerçek kişilerle ilgili mevzuat hükümleri uyarınca belirtilen oranlar dahilinde ortaklıklar veya bağlı kuruluşlar kurabilir, aracılık faaliyetinde bulunmamak koşulu ile diğer tüzel kişilere ait hisse, tahvil ve diğer menkul kıymetleri alıp satabilir ve bunlar üzerinde her türlü hukuki tasarrufta bulunabilir;
- e) Her türlü marka, ihtira beratı, telif ve patent hakları, lisans, imtiyaz, model, resim, know-how, ticaret unvanı, hususi imal ve ihtisal usulleri, alametifarika dahil olmak ancak bunlarla sınırlı olmamak kaydıyla, her türlü fikri mülkiyet hakları ve imtiyazlar iktisap edebilir, kullanabilir, iktisap edilen fikri mülkiyet hakları ile ilgili her türlü ticari muameleleri yapabilir, bunlar üzerinde her türlü hukuki tasarrufta bulunabilir, söz konusu fikri mülkiyet haklarını tescil veya iptal ettirebilir, yerli ve yabancı gerçek ve/veya tüzel kişiler ile lisans sözleşmeleri akdedebilir;
- f) Amacı ile ilgili her nevi menkul, gayrimenkul malları, aynı hakları satın alabilir veya iktisap edebilir, zilyetliğinde bulundurabilir, ariyet verebilir, kira ile tutabilir, finansal kiralama haricinde kiraya verebilir, satabilir veya sair hukuki veya ticari tasarrufta bulunabilir, üçüncü şahısların menkul ve gayrimenkulleri ve alacakları üzerinde kendi lehine ipotek, rehin ve intifa vesair yükümlülükler tesis edebilir; kira sözleşmelerini tapuya şerh ettirebilir; üçüncü şahısların borçlarının teminatı olarak Şirket menkul, gayrimenkul ve varlıklarının ve/veya doğmuş, doğacak hak ve alacaklarının tümü veya bir kısmı üzerinde ipotek, rehin veya sair takyidat tesis edebilir, tesis edilen söz konusu hakları fek edebilir;
- g) Şirket amaç ve faaliyetlerine ilişkin veya amaç ve faaliyetlerinin gerçekleştirilmesi için faydalı olabilecek her türlü ticari, sinai ve/veya mali işlemlere, anlaşmalara ve düzenlemelere taraf olabilir, bunlara ilişkin her türlü sözleşmeyi akdedebilir, her türlü kefalet ve garanti verebilir;
- h) İşlerin yürütülmesi ve/veya gelecekte kurulacak tesislerin işletilmesi için gereken yerli ve yabancı teknik, idari ve uzman personel ve grupları istihdam edebilir, iş akitleri imzalayabilir, yabancılar için çalışma izni başvurusunda bulunabilir ve gerekli olduğu takdirde yabancı çalışanların maaşlarını yurtdışına transfer edebilir;
- i) İlgili mevzuat hükümleri uyarınca şirketlerin ihraç edebilecekleri her nevi tahvil, menkul kıymetler, finansman bonoları, kar-zarar ortaklığı belgelerini ihraç edebilir;
- j) Pay senedi, tahvil, finansman bonosu, devlet tahvili, hazine bonosu, gelir ortaklığı senedi ve benzeri her türlü özel ve kamusal menkul kıymeti, bunlarla ilgili her türlü şufa, vefa, iştirak, intifa ve rüçhan haklarını opsiyon ve benzeri şahsi veya aynı hakları satın alabilir, satabilir, başkaları ile değiştirebilir, bunlar üzerinde her türlü aynı ve şahsi tasarrufta bulunabilir;
- k) İştirak ettiği şirketlere yatırım, para bulma, proje geliştirme organizasyon, yönetim, pazarlama ve satış gibi ticari, teknik, ekonomik, Sermaye Piyasası Kanunu'nda belirlenen yatırım danışmanlığı faaliyeti mahiyetinde olmamak üzere, mali, idari veya hukuki nitelik taşıyan konularda ivazlı veya ivazsız danışmanlık hizmeti verebilir, iştirak ettiği şirketler adına resmi veya özel ihalelere katılabilir;
- l) Yerli veya yabancı kişi veya kuruluşlarla kısa veya uzun süreli adi ortaklıklar veya iştirakler kurabilir, bunlarla mali sorumluluğun yüklenmesi ve bölüşülmesine ilişkin anlaşmalar yapabilir;
- m) Her türlü fizibilite, etüt, çalışmalar, danışmanlık yapabilir, eleman yetiştirebilir;
- n) Şirketin işleri için gerekli taşıtları (uçaklar ve gemiler dahil) iktisap edebilir, devredebilir ve bunlar üzerinde aynı, şahsi tasarruflarda bulunabilir;

EMİR VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

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

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

1 Genel bilgiler (Devamı)

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

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

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

Finansal Tabloların Onaylanması

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

EMİR VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO (FİNANSAL DURUM TABLOSU) (Para birimi: bin türk lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

İKİNCİ BÖLÜM FİNANSAL TABLOLAR

2.1 BİLANÇO (FİNANSAL DURUM TABLOSU)

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

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

EMİR VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO (FİNANSAL DURUM TABLOSU) (Para birimi: bin türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2.1 BİLANÇO (FİNANSAL DURUM TABLOSU) (Devamı)

AKTİF KALEMLER	Dipnot (5 - 1)	Bağımsız denetimden geçmiş Önceki dönem 31 Aralık 2017		
		TP	YP	Toplam
I. NAKİT DEĞERLER VE MERKEZ BANKASI	(2)	20	-	20
II. GERÇEĞE UYGUN D. FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (net)	(1)	100	-	100
2.1 Alım satım amaçlı finansal varlıklar		100	-	100
2.1.1 Devlet borçlanma senetleri		-	-	-
2.1.2 Sermayede payı temsil eden menkul değerler		-	-	-
2.1.3 Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar		-	-	-
2.1.4 Diğer menkul değerler		-	-	-
2.2 Gerçeğe uygun değer farkı k/z'a yansıtılan o. sınıflandırılan fv	(1)	100	-	100
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)	6.993	-	6.993
IV. PARA PİYASALARINDAN 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)	23.194	-	23.194
6.1 Krediler ve alacaklar		-	-	-
6.1.1 Şirket'in dahil olduğu risk grubuna kullanılan krediler		-	-	-
6.1.2 Devlet borçlanma senetleri		-	-	-
6.1.3 Diğer		-	-	-
6.2 Takipteki krediler	(4)	23.194	-	23.194
6.3 Özel karşılıklar (-)		-	-	-
VII. FAKTÖRİNG ALACAKLARI		-	-	-
VIII. VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)		-	-	-
8.1 Devlet borçlanma senetleri		-	-	-
8.2 Diğer menkul değerler		-	-	-
IX. İŞTİRAKLER (Net)		-	-	-
9.1 Özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilenler		-	-	-
9.2 Konsolide edilmeyenler		-	-	-
9.2.1 Mali 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 kiralama 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)	284	-	284
XV. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (net)	(6)	50	-	50
15.1 Şerefiye		-	-	-
15.2 Diğer		50	-	50
XVI. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (net)		-	-	-
XVII. VERGİ VARLIĞI	(7)	204	-	204
17.1 Cari vergi varlığı	(7)	204	-	204
17.2 Ertelenmiş vergi varlığı		-	-	-
XVIII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIKLAR (net)		-	-	-
18.1 Satış amaçlı		-	-	-
18.2 Durdurulan faaliyetlere ilişkin		-	-	-
XIX. DİĞER AKTİFLER	(8)	15	-	15
AKTİF TOPLAMI		30.860		30.860

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

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

EMİR VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO (FİNANSAL DURUM TABLOSU) (Para birimi: bin türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2.1 BİLANÇO (FİNANSAL DURUM TABLOSU) (Devamı)

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

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

EMİR VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO (FİNANSAL DURUM TABLOSU)

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

2.1 BİLANÇO (FİNANSAL DURUM TABLOSU) (Devamı)

PASİF KALEMLER	Dipnot (5 - 2)	Bağımsız denetimden geçmiş Önceki dönem 31 Aralık 2017		
		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)	9.978	-	9.978
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)	109	-	109
VIII. DİĞER YABANCI KAYNAKLAR		-	-	-
IX. FAKTÖRİNG BORÇLARI		-	-	-
X. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR		-	-	-
10.1 Finansal kiralama borçları		-	-	-
10.2 Faaliyet kiralaması borçları		-	-	-
10.3 Diğer		-	-	-
10.4 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)	76	-	76
12.1 Genel karşılıklar		-	-	-
12.2 Yeniden yapılanma karşılığı		-	-	-
12.3 Çalışan hakları karşılığı	(3)	76	-	76
12.4 Sigorta teknik karşılıkları (Net)		-	-	-
12.5 Diğer karşılıklar		-	-	-
XIII. VERGİ BORCU	(4)	244	-	244
13.1 Cari vergi borcu	(4)	229	-	229
13.2 Ertelenmiş vergi borcu	(4)	15	-	15
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	(5)	20.453	-	20.453
16.1 Ödenmiş sermaye		20.000	-	20.000
16.2 Sermaye yedekleri		-	-	-
16.2.1 Hisse senedi ihraç primleri		-	-	-
16.2.2 Hisse senedi iptal kârları		-	-	-
16.2.3 Menkul değerler değerleme farkları		-	-	-
16.2.4 Maddi duran varlıklar yeniden değerleme farkları		-	-	-
16.2.5 Maddi olmayan duran varlıklar yeniden değerleme farkları		-	-	-
16.2.6 Yatırım amaçlı gayrimenkuller yeniden değerleme farkları		-	-	-
16.2.7 İştirakler, bağlı ort. ve birlikte kontrol edilen ort. bedelsiz hisse senetleri		-	-	-
16.2.8 Riskten korunma fonları (etkin kısım)		-	-	-
16.2.9 Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlıkların birikmiş değerleme farkları		-	-	-
16.2.10 Diğer sermaye yedekleri		-	-	-
16.3 Kâr yedekleri		-	-	-
16.3.1 Yasal yedekler		-	-	-
16.3.2 Statü yedekleri		-	-	-
16.3.3 Olağanüstü yedekler		-	-	-
16.3.4 Diğer kâr yedekleri		-	-	-
16.4 Kâr veya zarar		453	-	453
16.4.1 Geçmiş yıllar kâr/zararı		-	-	-
16.4.2 Dönem net kâr/zararı		453	-	453
PASİF TOPLAMI		30.860	-	30.860

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

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

EMİR VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA NAZIM HESAPLAR TABLOSU (Para birimi: bin türk lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2.2 NAZIM HESAPLAR TABLOSU

	Dipnot (5 - 3)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem (31 Aralık 2018)		
		TP	YP	Toplam
A	BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER (I+II+III)	482		482
I.	GARANTİ ve KEFALETLER			
1.1	Teminat Mektupları	-	-	-
1.1.1	Devlet İhale Kanunu Kapsamına Girenler	-	-	-
1.1.2	Diş Ticaret İşlemleri Dolayısıyla Verilenler	-	-	-
1.1.3	Diğer Teminat Mektupları	-	-	-
1.2	Banka Kredileri	-	-	-
1.2.1	İthalat Kabul Kredileri	-	-	-
1.2.2	Diğer Banka Kabulleri	-	-	-
1.3	Akreditifler	-	-	-
1.3.1	Belgeli Akreditifler	-	-	-
1.3.2	Diğer Akreditifler	-	-	-
1.4	Garanti Verilen Prefinansmanlar	-	-	-
1.5	Cirolar	-	-	-
1.5.1	T.C. Merkez Bankası'na Cirolar	-	-	-
1.5.2	Diğer Cirolar	-	-	-
1.6	Menkul Kıy. İh. Satın Alma Garantilerimizden	-	-	-
1.7	Faktoring Garantilerinden	-	-	-
1.8	Diğer Garantilerimizden	-	-	-
1.9	Diğer Kefaletlerimizden	-	-	-
II.	TAAHHÜTLER	482		482
2.1	Cayılamaz Taahhütler	482		482
2.1.1	Vadeli, Aktif Değer Alım Taahhütleri	-	-	-
2.1.2	Vadeli, Mevduat Al-Sat. Taahhütleri	-	-	-
2.1.3	İştir. ve Bağ. Ort. Ser. İst. Taahhütleri	-	-	-
2.1.4	Kul. Gar. Kredi Tahsis Taahhütleri	-	-	-
2.1.5	Men. Kıy. İhr. Aracılık Taahhütleri	-	-	-
2.1.6	Zorunlu Karşılık Ödeme Taahhüdü	-	-	-
2.1.7	Çekler İçin Ödeme Taahhütlerimiz	-	-	-
2.1.8	İhracat Taahhütlerinden Kaynaklanan Vergi ve Fon Yükümlülükleri	-	-	-
2.1.9	Kredi KMega Harcaması Limit Taahhütleri	-	-	-
2.1.10	Kredi Kartları ve Bankacılık Hizmetlerine İlişkin Promosyon Uyg. Taah.	-	-	-
2.1.11	Açığa Menkul Kıymet Satış Taahhütlerinden Alacaklar	-	-	-
2.1.12	Açığa Menkul Kıymet Satış Taahhütlerinden Borçlar	-	-	-
2.1.13	Diğer Cayılamaz Taahhütler	-	-	-
2.2	Cayılabilir Taahhütler	482		482
2.2.1	Cayılabilir Kredi Tahsis Taahhütleri	-	-	-
2.2.2	Diğer Cayılabilir Taahhütler	-	-	-
III.	TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR			
3.1	Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar	-	-	-
3.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler	-	-	-
3.1.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler	-	-	-
3.1.3	Yurt dışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler	-	-	-
3.2	Alım Satım Amaçlı İşlemler	-	-	-
3.2.1	Vadeli Döviz Alım-Satım İşlemleri	-	-	-
3.2.1.1	Vadeli Döviz Alım İşlemleri	-	-	-
3.2.1.2	Vadeli Döviz Satım İşlemleri	-	-	-
3.2.2	Para ve Faiz Swap İşlemleri	-	-	-
3.2.2.1	Swap Para Alım İşlemleri	-	-	-
3.2.2.2	Swap Para Satım İşlemleri	-	-	-
3.2.2.3	Swap Faiz Alım İşlemleri	-	-	-
3.2.2.4	Swap Faiz Satım İşlemleri	-	-	-
3.2.3	Para, Faiz ve Menkul Değer Opsiyonları	-	-	-
3.2.3.1	Para Alım Opsiyonları	-	-	-
3.2.3.2	Para Satım Opsiyonları	-	-	-
3.2.3.3	Faiz Alım Opsiyonları	-	-	-
3.2.3.4	Faiz Satım Opsiyonları	-	-	-
3.2.3.5	Menkul Değerler Alım Opsiyonları	-	-	-
3.2.3.6	Menkul Değerler Satım Opsiyonları	-	-	-
3.2.4	Futures Para İşlemleri	-	-	-
3.2.4.1	Futures Para Alım İşlemleri	-	-	-
3.2.4.2	Futures Para Satım İşlemleri	-	-	-
3.2.5	Futures Faiz Alım-Satım İşlemleri	-	-	-
3.2.5.1	Futures Faiz Alım İşlemleri	-	-	-
3.2.5.2	Futures Faiz Satım İşlemleri	-	-	-
3.2.6	Diğer	-	-	-
B.	EMANET VE REHİNLİ KIYMETLER (IV+V+VI)	728.802		728.802
IV.	EMANET KIYMETLER	728.802		728.802
4.1	Müşteri Fon ve Portföy Mevcutları	-	-	-
4.2	Emanete Alınan Menkul Değerler	-	-	-
4.3	Tahsile Alınan Çekler	(5)	214	214
4.4	Tahsile Alınan Ticari Senetler	(5)	95	95
4.5	Tahsile Alınan Diğer Kıymetler	-	-	-
4.6	İhracına Aracı Olunan Kıymetler	-	-	-
4.7	Diğer Emanet Kıymetler	(1)	728.493	728.493
4.8	Emanet Kıymet Alanlar	-	-	-
V.	REHİNLİ KIYMETLER			
5.1	Menkul Kıymetler	-	-	-
5.2	Teminat Senetleri	-	-	-
5.3	Emtia	-	-	-
5.4	Varant	-	-	-
5.5	Gayrimenkul	-	-	-
5.6	Diğer Rehinli Kıymetler	-	-	-
5.7	Rehinli Kıymet Alanlar	-	-	-
VI.	KABUL EDİLEN AVALLER VE KEFALETLER			
	BİLANÇO DIŞI HESAPLAR TOPLAMI (A+B)	729.284		729.284

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

EMİR VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA NAZIM HESAPLAR TABLOSU (Para birimi: bin türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2.2 NAZIM HESAPLAR TABLOSU (Devamı)

NAZIM HESAPLAR	Dipnot (5 - 3)	Bağımsız denetimden geçmiş Önceki dönem 31 Aralık 2017		
		TP	YP	Toplam
A. BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER (I+II+III)				
I. GARANTİ ve KEFALETLER				
1.1 Teminat mektupları				
1.1.1 Devlet ihale kanunu kapsamına girenler				
1.1.2 Dış ticaret işlemleri dolayısıyla verilenler				
1.1.3 Diğer teminat mektupları				
1.2 Banka kredileri				
1.2.1 İthalat kabul kredileri				
1.2.2 Diğer banka kabulleri				
1.3 Akreditifler				
1.3.1 Belgeli akreditifler				
1.3.2 Diğer akreditifler				
1.4 Garanti verilen prefinansmanlar				
1.5 Cirolar				
1.5.1 T. C. Merkez Bankasına cirolar				
1.5.2 Diğer cirolar				
1.6 Menkul kıy. ih. satın alma garantilerimizden				
1.7 Faktoring garantilerinden				
1.8 Diğer garantilerimizden				
1.9 Diğer kefaletlerimizden				
II. TAHHÜTLER				
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)				
IV. EMANET KIYMETLER				
4.1 Müşteri fon ve portföy mevcutları				
4.2 Emanete alınan menkul değerler				
4.3 Tahsile alınan çekler				
4.4 Tahsile alınan ticari senetler				
4.5 Tahsile alınan diğer kıymetler				
4.6 İhracına aracı olunan kıymetler				
4.7 Diğer emanet kıymetler				
4.8 Emanet kıymet alanlar				
V. REHİNLİ KIYMETLER				
5.1 Menkul kıymetler				
5.2 Teminat senetleri				
5.3 Emtia				
5.4 Varant				
5.5 Gayrimenkul				
5.6 Diğer rehinli kıymetler				
5.7 Rehinli kıymet alanlar				
VI. KABUL EDİLEN AVALLER VE KEFALETLER				
BİLANÇO DIŞI HESAPLAR TOPLAMI (A+B)				

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

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

EMİR VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

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

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

2.3 KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

EMİR VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

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

2.3 KAR VEYA ZARAR TABLOSU (Devamı)

GELİR VE GİDER KALEMLERİ		Dipnot (5 - 4)	Bağımsız denetimden geçmiş Önceki dönem 13 Temmuz 2017- 31 Aralık 2017
I.	FAİZ GELİRLERİ		2.481
1.1	Kredilerden alınan faizler	(1)	1.082
1.2	Zorunlu karşılıklardan alınan faizler		-
1.3	Bankalardan alınan faizler	(1)	1.399
1.4	Para piyasası işlemlerinden alınan faizler		-
1.5	Menkul değerlerden alınan faizler		-
1.5.1	Alım satım amaçlı finansal varlıklardan		-
1.5.2	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan fv		-
1.5.3	Satılmaya hazır finansal varlıklardan		-
1.5.4	Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlardan		-
1.6	Finansal kiralama gelirleri		-
1.7	Diğer faiz gelirleri		-
II.	FAİZ GİDERLERİ	(2)	61
2.1	Mevduata verilen faizler		-
2.2	Kullanılan kredilere verilen faizler	(2)	61
2.3	Para piyasası işlemlerine verilen faizler		-
2.4	İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizler		-
2.5	Diğer faiz giderleri		-
III.	NET FAİZ GELİRİ/(GİDERİ) [I - II]		2.420
IV.	NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ/(GİDERLERİ)	(3)	(16)
4.1	Alınan ücret ve komisyonlar		-
4.1.1	Gayrinakdi kredilerden		-
4.1.2	Diğer		-
4.2	Verilen ücret ve komisyonlar		(16)
4.2.1	Gayrinakdi kredilere		-
4.2.2	Diğer		(16)
V.	TEMETTÜ GELİRLERİ		-
VI.	TİCARİ KAR/(ZARAR) (NET)	(4)	3
6.1	Sermaye piyasası işlemleri karı/(zararı), net		-
6.2	Türev finansal işlemlerden kar/(zararı), net		-
6.3	Kambiyo işlemleri karı/(zararı), net		3
VII.	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	(5)	37
VIII.	FAALİYET GELİRLERİ/(GİDERLERİ) TOPLAMI (III+IV+V+VI+VII)		2.444
IX.	KREDİ VE DİĞER ALACAKLAR DEĞER DÜŞÜŞ KARŞILIĞI (-)		-
X.	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	(6)	1.840
XI.	NET FAALİYET KARI/(ZARARI) (VIII-IX-X)		604
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)		604
XVI.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI	(7)	(151)
16.1	Cari vergi karşılığı		(136)
16.2	Ertelenmiş vergi (karşılığı)/geliri		(15)
XVII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET KAR/(ZARARI) (XV+XVI)		453
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)		453
	HİSSE BAŞINA KAR/(ZARAR)		0,0453

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

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

EMİR VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

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

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

2.4 KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem (31 Aralık 2018)
I.	DÖNEM KARI/ZARARI	1.343
II.	DİĞER KAPSAMLI GELİRLER	12
2.1	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	12
2.1.1	Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	-
2.1.2	Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	-
2.1.3	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	16
2.1.4	Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	-
2.1.5	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	(4)
2.2	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	-
2.2.1	Yabancı Para Çevirim Farkları	-
2.2.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıkların Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri	-
2.2.3	Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri	-
2.2.4	Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri	-
2.2.5	Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	-
2.2.6	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	-
III.	TOPLAM KAPSAMLI GİDER (I+II)	1.355

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

EMİR VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

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

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

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

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

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

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

EMİR VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE İLİŞKİN ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

2.5 ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER	Ödenmiş Sermaye	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Primleri	Diğer Sermaye Yedekleri	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Geçmiş Dönem Karı/ Zararı	Dönem Net Kar veya Zararı	Azınlık Payları Hariç Toplam Öz kaynak	Azınlık Payları	Toplam Öz kaynak	
					1	2	3	4	5	6						
CARİ DÖNEM (31 Aralık 2018)																
I. Dönem Başı Bakiyesi	20.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	453	20.453	-	20.453
II. TFRS 9 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 Hataların Düzeltmesinin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Yeni Bakiye (I-II)	20.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	453	20.453	-	20.453
IV. Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	12	-	-	-	-	-	-	1.343	1.355	-	1.355
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII. Düzeltme Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. Sermaye Benzeri Borçlanma Araçları Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. Değişiklikler Nedeniyle Artış/Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış/Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XII. Kar Dağıtımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	453	(453)	-	-	-
11.1 Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	453	(453)	-	-	-
11.3 Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+V+.....+XVIII+XIX+XX)	20.000	-	-	-	-	12	-	-	-	-	-	453	1.343	21.808	-	21.808

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

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

EMİR VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

13 TEMMUZ - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE İLİŞKİN ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

2.5 ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU (Devamı)

		Dipnot (5 - 5)	Ödenmiş sermaye	Sermaye yedekleri	Hisse senedi ihraç primleri	Hisse senedi iptal karları	Yasal yedekekçeler	Statü yedekleri	Olağan-üstü yedekekçe	Diğer yedekler	Dönem net karı/ (zararı)	Geçmiş dönem karı/ (zararı)	Menkul değer değerle me 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.	Önceki dönem 13 Temmuz 2017 - 31 Aralık 2017																	
	Önceki dönem sonu bakiyesi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II.	Dönem içindeki değişimler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III.	Birleşmeden kaynaklanan artış/azalış		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IV.	Menkul değerler değerlendirme farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IV.1	Riskten korunma fonları (etkin kısım)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IV.2	Nakit akış riskinden korunma amaçlı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IV.2	Yurtdışındaki net yatırım riskinden korunma amaçlı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
V.	Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI.	Maddi olmayan duran varlıklar yeniden değerlendirme farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII.	İştirakler, bağılı 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		20.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	20.000
12.1	Nakden		20.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	20.000
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		-	-	-	-	-	-	-	-	453	-	-	-	-	-	-	453
XVIII.	Kar dağıtım		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18.1	Dağıtılan temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18.2	Yedeklere aktarılan tutarlar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18.3	Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Dönem sonu bakiyesi		20.000	-	-	-	-	-	-	-	453	-	-	-	-	-	-	20.453

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

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

EMİR VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

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

2.6 NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

EMİR VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

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

2.6 NAKİT AKIŞ TABLOSU (Devamı)

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

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

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

EMİR VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE İLİŞKİN KAR DAĞITIM TABLOSU (Para birimi: bin türk lirası ("tl") olarak ifade edilmiştir.)

2.7 KAR DAĞITIM TABLOSU

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

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

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

EMİR VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

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

2.7 KAR DAĞITIM TABLOSU (Devamı)

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

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

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

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

EMİR VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

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

ÜÇÜNCÜ BÖLÜM

MUHASEBE POLİTİKALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

3.1 Sunum Esaslarına İlişkin Açıklamalar

3.1.1 Finansal tabloların sunum esasları

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

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

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

3.1.2 Geçerli ve raporlama para birimi

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

3.1.3 Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

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

3.1.4 Netleştirme/Mahsup

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

3.1.5 İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

3.1.6 Bağlı ortaklıklar

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

EMİR VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

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

MUHASEBE POLİTİKALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

3.1 Sunum Esaslarına İlişkin Açıklamalar (Devamı)

3.1.7 Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

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

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

TFRS 9, “Finansal araçlar”

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

i. TFRS 9 Finansal Araçlar standartına ilişkin açıklamalar

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

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

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

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

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

EMİR VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

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

MUHASEBE POLİTİKALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

3.1 Sunum Esaslarına İlişkin Açıklamalar (Devamı)

3.1.7 Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

EMİR VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

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

MUHASEBE POLİTİKALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

3.1 Sunum Esaslarına İlişkin Açıklamalar (Devamı)

3.1.7 Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

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

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

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

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

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

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

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

EMİR VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

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

MUHASEBE POLİTİKALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

3.1 Sunum Esaslarına İlişkin Açıklamalar (Devamı)

3.1.7 Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3.3 Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmeleri İle Türev Ürünlere İlişkin Açıklamalar

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

EMİR VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

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

MUHASEBE POLİTİKALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

3.4 Faiz Gelir ve Giderine İlişkin Açıklamalar

Faiz gelirleri ve faiz giderleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir.

Kredilerden alınan faizler

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

3.5 Ücret ve Komisyon Gelir ve Giderlerine İlişkin Açıklamalar

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

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

3.6 Finansal Varlıklara İlişkin Açıklamalar

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

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

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

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

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

EMİR VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

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

MUHASEBE POLİTİKALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

3.6 Finansal Varlıklara İlişkin Açıklamalar (Devamı)

İtfa edilmiş maliyet ile muhasebeleştirilen finansal varlıklar

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

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

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

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

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

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

Gerçeğe uygun değeri ile muhasebeleştirilen finansal varlıklar

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

Finansal varlıklar;

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

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

EMİR VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

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

MUHASEBE POLİTİKALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

3.6 Finansal Varlıklara İlişkin Açıklamalar (Devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar:

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

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

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

3.7 Finansal Varlıkların Değer Düşüklüğüne İlişkin Açıklamalar

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

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

3.8 Finansal Varlıkların Netleştirilmesine İlişkin Açıklamalar

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

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

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

EMİR VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

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

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

MUHASEBE POLİTİKALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

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

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

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

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

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

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

3.11 Şerefiye ve Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklara İlişkin Açıklamalar

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

Bilanço tarihi itibarıyla finansal tablolarda, şerefiye bulunmamaktadır.

3.12 Maddi Duran Varlıklara İlişkin Açıklamalar

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

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

3.13 Yatırım Amaçlı Gayrimenkullere İlişkin Açıklamalar

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

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

EMİR VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

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

MUHASEBE POLİTİKALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

3.14 Kiralama İşlemlerine İlişkin Açıklamalar

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

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

3.15 Karşılıklar ve Koşullu Yükümlülüklerle İlişkin Açıklamalar

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

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

3.16 Çalışanların Haklarına İlişkin Yükümlülüklerle İlişkin Açıklamalar

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

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

3.17 Vergi Uygulamalarına İlişkin Açıklamalar

Kurumlar vergisi

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

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

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

EMİR VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

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

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

MUHASEBE POLİTİKALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

3.17 Vergi Uygulamalarına İlişkin Açıklamalar (Devamı)

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

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

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

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

Ertelenmiş vergiler

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

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

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

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

Transfer fiyatlandırması

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

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

EMİR VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

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

MUHASEBE POLİTİKALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

3.18 Borçlanmalara İlişkin İlave Açıklamalar

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

3.19 Hisse Senetleri ve İhracına İlişkin Açıklamalar

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

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

3.20 Aval ve Kabullere İlişkin Açıklamalar

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

3.21 Devlet Teşviklerine İlişkin Açıklamalar

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

3.22 Kar Yedekleri ve Karın Dağıtılmasına İlişkin Açıklamalar

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

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

3.23 Raporlamanın Bölümlere Göre Yapılmasına İlişkin Açıklamalar

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

3.24 İlişkili Taraf İlişkin Açıklamalar

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

3.25 Hisse Başına Kazanca İlişkin Açıklamalar

Hisse başına kazanca ilişkin Uluslararası Muhasebe Standardı TMS 33 “Hisse Başına Kazanç” standardı kapsamında hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler hisse başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Bununla birlikte Gelir Tablosu’nda ve Kar Dağıtım Tablosu’nda bu bilgiye yer verilmektedir.

EMİR VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

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

MUHASEBE POLİTİKALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

3.26 Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklara İlişkin Açıklamalar

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

3.27 İştirak ve Bağlı Ortaklıklara İlişkin Açıklamalar

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

3.28 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin Ve Varsayımları

Şirket finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

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

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

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

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

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

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

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

Şirket’in cari dönem finansal tabloları, önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

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

EMİR VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

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

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM

4 Mali bünyeye ilişkin bilgiler

4.1 Kredi riskine ilişkin açıklamalar

Şirket temel faaliyetleri doğrultusunda;

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

Şirket yukarıda bahsedilen faaliyetler sonucunda kredi riskine maruz kalmaktadır.

Bankalar ve mali kurumlardan satın alınmak sureti ile temlik alınan ticari krediler için ihale ve/veya teklif sunma sürecinde satıcı kurumun paylaşımına açtığı borçlu bilgileri Şirket'in tecrübeli ve uzman değerlendirme elemanları ile müşavir avukatlarınca analiz edilmektedir.

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

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

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

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

EMİR VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

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

4 Mali bünyeye ilişkin bilgiler (Devamı)

4.2 Kur riskine ilişkin açıklamalar

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

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

4.3 Faiz oranı riskine ilişkin açıklamalar

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

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

EMİR VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

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

4. Mali bünyeye ilişkin bilgiler (Devamı)

4.3 Faiz oranı riskine ilişkin açıklamalar (Devamı)

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

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

Şirket'in faize duyarlı varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

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

Faiz oranlarındaki dalgalanmalardan doğabilecek ekonomik değer farkları önemsiz seviyede hesaplanmaktadır.

EMİR VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

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

4. Mali bünyeye ilişkin bilgiler (Devamı)

4.3 Faiz oranı riskine ilişkin açıklamalar (Devamı)

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

Parasal finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları

31 Aralık 2018	(%)
Varlıklar	
Bankalar	19,15
Yükümlülükler	
Alınan kredilere verilen faizler	28,94
31 Aralık 2017	(%)
Varlıklar	
Bankalar	14,05
Yükümlülükler	
Alınan kredilere verilen faizler	17,13

4.4 Likidite riskine ilişkin açıklamalar

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

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

EMİR VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

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

4 Mali bünyeye ilişkin bilgiler (Devamı)

4.4 Likidite riskine ilişkin açıklamalar (Devamı)

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

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

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

EMİR VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

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

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

4 Mali bünyeye ilişkin bilgiler (Devamı)

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

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

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

Gerçeğe uygun değer ile ölçüme ilişkin sınıflandırma

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

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

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

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

EMİR VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

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

BEŞİNCİ BÖLÜM

5 Finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar

5.1 Bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar

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

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

5.1.2 Nakit Değerler ve Merkez Bankası hesabına ilişkin bilgiler

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

5.1.3 Bankalara ilişkin bilgiler

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

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

EMİR VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

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

5 Finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (Devamı)

5.1.4 Donuk alacaklara ilişkin açıklamalar

5.1.4.1 Donuk alacaklara ilişkin bilgiler:

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

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

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

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

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

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

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

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

EMİR VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

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

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

5 Finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (Devamı)

5.1.4 Donuk alacaklara ilişkin açıklamalar (Devamı)

Tahmini tahsilat projeksiyonları:

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

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

5.1.4.2 Donuk alacaklara ilişkin olarak ayrılan özel karşılıklar:

Tahsili gecikmiş krediler değer düşüklüğü karşılığı hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Açılış bakiyesi	-	-
Dönem gideri	(15.006)	-
İptal edilen karşılık	-	-
Tahsilatlar	-	-
Toplam	(15.006)	-

5.1.5 Maddi duran varlıklara ilişkin açıklamalar

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

EMİR VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

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

5. Finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (Devamı)

5.1.6 Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar

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

5.1.7 Vergi varlığına ilişkin açıklamalar

5.1.7.1 Cari vergi varlığına ilişkin açıklamalar

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

5.1.7.2 Ertelenmiş vergi varlığına ilişkin açıklamalar

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

5.1.8 Diğer aktiflere ilişkin bilgiler

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Faaliyetlerle ilgili verilen avanslar	398	-	-	-
Personele verilen avanslar	33	-	15	-
Toplam	431	-	15	-

EMİR VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

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

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

5. Finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (Devamı)

5.2 Bilançonun pasif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar

5.2.1 Alınan kredilere ilişkin bilgiler

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

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

5.2.1.1 Alınan kredilerin vade ayırımına göre gösterilmesi

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Kısa vadeli	13.404	-	7.035	-
Orta ve uzun vadeli	1.284	-	2.943	-
Total	14.688	-	9.978	-

5.2.2 Diğer yükümlülüklerle ilişkin açıklamalar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Satıcılara borçlar	314	77
Personele borçlar	55	21
Diğer borçlar	32	11
Toplam	401	109

5.2.3 Karşılıklara ilişkin açıklamalar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Çalışan Hakları Karşılığı	132	76
Diğer Karşılıklar	40	-
Toplam	172	76

EMİR VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

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

5. Finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (Devamı)

5.2.3 Karşılıklara ilişkin açıklamalar (Devamı)

Çalışan hakları ve diğer karşılıklar

Kıdem tazminatına ilişkin açıklamalar:

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

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

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

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan 6.018 (Tam) TL (1 Ocak 2017: 5.002 (Tam) TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

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

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

İzin karşılığına ilişkin açıklamalar:

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

EMİR VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

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

5. Finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (Devamı)

5.2.4 Vergi borcuna ilişkin açıklamalar

5.2.4.1 Cari vergi borcuna ilişkin açıklamalar

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

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

5.2.4.2 Ertelenmiş vergi borcuna ilişkin açıklamalar

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

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

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

EMİR VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

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

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

5 Finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (Devamı)

5.2.5 Özkaynaklara ilişkin açıklamalar

5.2.5.1 Ödenmiş sermayenin gösterimi

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyaz bulunmamaktadır.

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

EMİR VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

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

5 Finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (Devamı)

5.3 Nazım hesaplara ilişkin açıklama ve dipnotlar

5.3.1 Nazım hesaplarda yer alan yükümlülüklerle ilişkin açıklama:

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

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

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

5.3.2 Şarta bağlı yükümlülüklerle ilgili bilgiler:

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

5.3.3 Gayri kabili rücu nitelikteki kredi taahhütlerinin türü ve miktarı

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

5.3.4 Taahhütlere ilişkin açıklamalar

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

5.3.5 Emanet ve rehinli kıymetlere ilişkin açıklamalar

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

5.3.6 Türev işlemlere ilişkin açıklamalar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

5.4 Gelir tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar

5.4.1 Faiz gelirleri

5.4.1.1 Kredilerden alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2018		13 Temmuz - 31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Tahsili gecikmiş alacaklardan alınan faizler	27.012	-	1.082	-
Toplam	27.012	-	1.082	-

EMİR VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

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

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

5 Finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (Devamı)

5.4.1.2 Bankalardan alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler

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

5.4.1.3 Menkul Değerlerden Alınan Faizler

	1 Ocak - 31 Aralık 2018		13 Temmuz - 31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılanlar	21	-	-	-
Toplam	21	-	-	-

5.4.2 Faiz giderleri

5.4.2.1 Kullanılan kredilere verilen faizlere ilişkin bilgiler

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

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

5.4.3 Net ücret ve komisyon giderleri

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

EMİR VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

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

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

5 Finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (Devamı)

5.4.4 Ticari kar/zarara ilişkin açıklamalar

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

5.4.5 Diğer faaliyet gelirlerine ilişkin bilgiler

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

5.4.5 Kredi ve diğer alacak değer düşüş karşılıklarına ilişkin bilgiler

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kredi ve Diğer Alacaklara İlişkin Beklenen Kredi Zararları	15.006	-
Toplam	15.006	-

5.4.6 Diğer faaliyet giderlerine ilişkin bilgiler

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

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

EMİR VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

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

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

5 Finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (Devamı)

5.4 Gelir tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar (Devamı)

5.4.7 Vergi karşılığına ilişkin açıklamalar

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

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

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

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

5.5 Nakit akış tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar

5.5.1 Dönem başındaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklara ilişkin bilgiler

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

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

EMİR VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

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

5 Finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (Devamı)

5.5 Nakit akış tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar (Devamı)

5.5.2 Dönem sonundaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklara ilişkin bilgiler

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

5.6 Şirket'in dahil olduğu risk grubuna ilişkin açıklamalar

İlişkili taraflara bakiyeler

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2018		13 Temmuz - 31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Muhtelif Borçlar				
Ahmet Yum	8	-	15	-
Toplam	8	-	15	-
	1 Ocak - 31 Aralık 2018		13 Temmuz - 31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Diğer Faaliyet Giderleri				
Ahmet Yum	443	-	135	-
Toplam	443	-	135	-

İlişkili taraflarla olan işlemler

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

EMİR VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

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

ALTINCI BÖLÜM

6.1 Şirket’in faaliyetlerine ilişkin diğer açıklamalar

Bulunmamaktadır.

6.2 Bilanço sonrası hususlara ilişkin açıklamalar

Bulunmamaktadır.

EMİR VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

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

YEDİNCİ BÖLÜM

7.1 Bağımsız Denetim Raporuna İlişkin Açıklamalar

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

7.2 Bağımsız Denetçi Tarafından Hazırlanan Açıklama ve Dipnotlar

Bulunmamaktadır.

.....