

**DENGE VARLIK YÖNETİM A.Ş.**

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla  
Finansal Tablolar ve  
Bağımsız Denetim Raporu

## BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Denge Varlık Yönetim A.Ş. Genel Kurulu'na

### A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

#### 1) Görüş

Denge Varlık Yönetim A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2019 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak 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 2019 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Ana Ortaklıklarının Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik ve Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Ana Ortaklıklarınca Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK) tarafından yayımlanan yönetmelik, tebliğ ve genelgesi ve yapılan açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS) 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, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na (BDS'lere) 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

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

#### 4) 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.

#### 5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri 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 tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların, açıklamalar dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

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

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

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

## **B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor**

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Şirket'in 2 Mayıs – 31 Aralık 2019 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tablolarının, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Hasan Kılıç'tır.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.  
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**

Hasan Kılıç, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 2 Mart 2020

## Birinci bölüm

### Genel bilgiler

I.	Şirket'in kuruluş tarihi, başlangıç statüsü, anılan statüde meydana gelen değişiklikleri ihtiva eden şirketin tarihçesi .....	1
II.	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
III.	Şirket'in yönetim kurulu başkan ve üyeleri, denetim kurulu üyeleri ile genel müdür ve yardımcılarının nitelikleri varsa bunlarda meydana gelen değişiklikler ile Şirket'te sahip oldukları paylara ilişkin açıklama .....	1
IV.	Nitelikli paya sahip kişi ve kuruluşlara ilişkin açıklamalar .....	1
V.	Şirket'in hizmet türü ve faaliyet alanlarını içeren özet bilgi .....	2-3

## İkinci bölüm

### Finansal tablolar

I.	Finansal durum tablosu (Bilanço) .....	5-6
II.	Nazım hesaplar tablosu .....	7
III.	Kar veya zarar tablosu .....	8
IV.	Diğer kapsamlı gelir tablosu .....	9
V.	Özkaynak değişim tablosu .....	10
VI.	Nakit akış tablosu .....	11
VII.	Kar dağıtım tablosu .....	12

## Üçüncü bölüm

### Muhasebe politikaları

I.	Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar .....	13-16
II.	Finansal araçların kullanım stratejisi ve yabancı para cinsinden işlemlere ilişkin açıklamalar .....	16
III.	Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile türev ürünlere ilişkin açıklamalar .....	16
IV.	Faiz gelir ve giderine ilişkin açıklamalar .....	16
V.	Ücret ve komisyon gelir ve giderlerine ilişkin açıklamalar .....	17
VI.	Finansal varlıklara ilişkin açıklama ve dipnotlar .....	17
VII.	Finansal varlıklarda değer düşüklüğüne ilişkin açıklamalar .....	17
VIII.	Finansal araçların netleştirilmesine ilişkin açıklamalar .....	17
IX.	Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemlerine ilişkin açıklamalar .....	18
X.	Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlıklar ve bu varlıklara ilişkin borçlar hakkında açıklamalar .....	18
XII.	Maddi ve maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar .....	18-19
XIII.	Kiralama işlemlerine ilişkin açıklamalar .....	19
XIV.	Karşılıklar ve koşullu varlık ve yükümlülükler ilişkin açıklamalar .....	19
XV.	Çalışanların haklarına ilişkin yükümlülükler ilişkin açıklamalar .....	19-20
XVI.	Vergi uygulamalarına ilişkin açıklamalar .....	20-21
XVII.	Borçlanmalara ilişkin açıklamalar .....	21
XVIII.	İhraç edilen hisse senetlerine ilişkin açıklamalar .....	21
XIX.	Aval ve kabullere ilişkin açıklamalar .....	22
XX.	Devlet teşviklerine ilişkin açıklamalar .....	22
XXI.	Kar yedekleri ve karın dağıtılmasına ilişkin açıklamalar .....	22
XXII.	Raporlamanın bölümlenmeye göre yapılmasına ilişkin açıklamalar .....	22
XXIII.	İlişkili taraflara ilişkin açıklamalar .....	22
XXIV.	Hisse başına kazançta ilişkin açıklamalar .....	22
XXV.	Nakit ve nakde eşdeğer varlıklara ilişkin açıklamalar .....	22
XXVI.	İştirak ve bağlı ortaklıklara ilişkin açıklamalar .....	22
XXVII.	Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları .....	22-23
XXVIII.	Carî dönemde geçerli olmayan önceki dönem muhasebe politikalarına ilişkin açıklamalar .....	23

## Dördüncü bölüm

### Mali bünyeye ve risk yönetimine ilişkin bilgiler

I.	Özkaynak kalemlerine ilişkin açıklamalar .....	24
II.	Kredi riskine ilişkin açıklamalar .....	24
III.	Piyasa riskine ilişkin açıklamalar .....	24
IV.	Operasyonel riske ilişkin açıklamalar .....	24
V.	Kur riskine ilişkin açıklamalar .....	24
VI.	Faiz oranı riskine ilişkin açıklamalar .....	25-26
VII.	Hisse senedi pozisyon riskine ilişkin açıklamalar .....	26
VIII.	Likidite riskine ilişkin açıklamalar .....	27
IX.	Menkul kıymetleştirme pozisyonları .....	27
X.	Kredi riski azaltım teknikleri .....	27
XI.	Kaldıraç oranına ilişkin açıklamalar .....	27
XII.	Başkaları nam ve hesabına yapılan işlemler, inanca dayalı işlemlere ilişkin açıklamalar .....	28
XIII.	Finansal varlık ve borçların gerçeğe uygun değeri ile gösterilmesine ilişkin açıklamalar .....	28

## Beşinci bölüm

### Finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar

I.	Finansal durum tablosunun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar .....	29-31
II.	Finansal durum tablosunun pasif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar .....	32-34
III.	Nazım hesaplara ilişkin açıklama ve dipnotlar .....	34
IV.	Kar veya zarar tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar .....	35-37
V.	Özkaynak değişim tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar .....	37
VI.	Nakit akış tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar .....	38
VII.	Şirketin dahil olduğu risk grubuna ilişkin açıklamalar .....	39
VIII.	Şirketin yurt içi, yurt dışı, kıyı bankacılığı bölgelerindeki şubeleri ile yurt dışı temsilciliklerine ilişkin açıklamalar .....	39

## Altıncı bölüm

### Diğer açıklama ve dipnotlar

I.	Şirketin faaliyetine ilişkin diğer açıklamalar .....	40
----	--	----

## Yedinci bölüm

### Bağımsız denetim raporu

I.	Bağımsız denetim raporuna ilişkin açıklamalar .....	41
II.	Bağımsız denetçi tarafından hazırlanan açıklama ve dipnotlar .....	41

**Denge Varlık Yönetim A.Ş.'nin 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla hazırlanan yıl sonu finansal raporu**

Şirket'in yönetim merkezinin adresi : Esentepe mah. Büyükdere Cad. Ercan Han No:121 Kat:4 No:5  
Şişli - İstanbul  
Şirket'in telefon numarası : (212) 988 16 10  
Şirket'in faks numarası : (212) 924 48 52  
Şirket'in elektronik posta adresi : info@dengevarlik.com.tr

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

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

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

Nedim Menda  
Başkan

Jak Sucuz  
Başkan Yardımcısı

Şule Betül Akyürek  
Üye/Genel Müdür

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

Ad-Soyad/Unvan: Şule Betül Akyürek - Üye/Genel Müdür

Tel No: (212) 988 13 88

Fax No: (212) 924 48 52

**DENGE VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**BİRİNCİ BÖLÜM**

**GENEL BİLGİLER**

**I. ŞİRKET'İN KURULUŞ TARİHİ, BAŞLANGIÇ STATÜSÜ, ANILAN STATÜDE MEYDANA GELEN DEĞİŞİKLİKLERİ İHTİVA EDEN ŞİRKET'İN TARİHÇESİ:**

Denge Varlık Yönetim A.Ş. ("Şirket")'nin 2 Mayıs 2019 tarihinde tescil edilen kuruluş kararı, 8 Mayıs 2019 tarih ve 9824 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayınlanmıştır.

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulunun 29 Kasım 2018 tarih ve 8111 sayılı Kararı ile 5411 sayılı Bankacılık Kanununun 143'üncü maddesi ve Varlık Yönetim Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmeliğin 6'ncı maddesinin (4) numaralı fıkrası çerçevesinde faaliyet izni verilen Denge Varlık Yönetim A.Ş. unvanlı şirket 22 Ağustos 2019 tarihi itibarıyla faaliyete geçmiştir.

**II. ŞİRKET'İN SERMAYE YAPISI, YÖNETİM VE DENETİMİNİ DOĞRUDAN VEYA DOLAYLI OLARAK TEK BAŞINA VEYA BİRLİKTE ELİNDE BULUNDURAN ORTAKLARI, VARSA BU HUSUSLARDA YIL İÇİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER İLE DAHİL OLDUĞU GRUBA İLİŞKİN AÇIKLAMA:**

Yukarıda bahsedilen BDDK izni ve diğer gerekli yasal izinlerin alınmasının tamamlanması ve Kurucu hissedar Lider Faktoring A.Ş.'nin 20.000 TL değerinde sermayenin taahhüt ederek nakden ödemesi sonucu ortaklık yapısı aşağıdaki gibi olmuştur:

	<b>31 Aralık 2019</b>	
	<b>Ortaklık payı (%)</b>	<b>TL</b>
Lider Faktoring A.Ş.	100.00	20.000
<b>Toplam</b>	<b>100.00</b>	<b>20.000</b>

**III. ŞİRKET'İN YÖNETİM KURULU BAŞKAN VE ÜYELERİ, DENETİM KURULU ÜYELERİ İLE GENEL MÜDÜR VE YARDIMCILARININ NİTELİKLERİ, VARSA BUNLARDA MEYDANA GELEN DEĞİŞİKLİKLER İLE ŞİRKET'TE SAHİP OLDUKLARI PAYLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA:**

Şirket'in Yönetim Kurulu, 2 Mayıs 2019 tarihinde tescil olan 11 Nisan 2019 tarihli Esas Sözleşme'ye istinaden aşağıdaki şekildedir.

<b>İsim</b>	<b>Görevi</b>	<b>Göreve atanma tarihi</b>	<b>Tahsil</b>
Nedim Menda	Yönetim Kurulu Başkanı	2 Mayıs 2019	Lise
Jak Sucuz	Yön. Kur. Bşk. Yrd.	2 Mayıs 2019	Ortaokul
Can Güney	Yön. Kur. Üyesi	2 Mayıs 2019	Lisans
Şule Betül Akyürek	Yön. Kur. Üyesi	2 Mayıs 2019	Lisans
Zafer Cantürk	Yön. Kur. Üyesi	2 Mayıs 2019	Lisans

**IV. NİTELİKLİ PAYA SAHİP KİŞİ VE KURULUŞLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR:**

	<b>31 Aralık 2019</b>	
<b>Ad soyad/Ticari Unvanı</b>	<b>Pay tutarları (nominal)</b>	<b>Pay Oranları</b>
Lider Faktoring A.Ş.	20.000	-

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in ödenmiş sermayesi birim pay nominal değeri 1,00 (Tam TL) olan 20.000.000 adet hisseden oluşmaktadır.

**DENGE VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

---

**GENEL BİLGİLER (Devamı)**

**V. ŞİRKET'İN HİZMET TÜRÜ VE FAALİYET ALANLARINI İÇEREN ÖZET BİLGİ:**

Şirket'in ana sözleşmesinde belirtilen işletme konusu aşağıdaki gibidir:

- Mevduat bankalarının, katılım bankalarının, Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'nun, kredi sigortası hizmeti veren sigorta şirketlerinin ve diğer tüm mali kurumların alacakları ile diğer varlıklarını satın almak, satmak;
- Satın aldığı alacakları borçlusundan tahsil etmek, varlıkları nakde çevirmek ve bunları yeniden yapılandırarak satmak;
- Mevduat bankalarının, katılım bankalarının, Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'nun, kredi sigortası hizmeti veren sigorta şirketlerinin ve diğer tüm mali kurumların alacakları ile diğer varlıklarının tahsilatı, yeniden yapılandırılması veya üçüncü kişilere satışında aracılık, destek ve danışmanlık hizmeti vermek;
- Sermaye Piyasası Kurulundan gerekli izinleri almak kaydıyla sermaye piyasası mevzuatı dahilinde faaliyette bulunmak ve menkul kıymet ihraç etmek; ihraç edilmiş menkul kıymetlere yatırım yapmak;
- Faaliyetlerini gerçekleştirmek amacıyla iştirak edinmek;
- Diğer varlık yönetimi şirketlerinin satışına aracılık ettiği veya ihraç ettiği finansal ürünlere yatırım yapmak;
- Şirketlere kurumsal ve finansal yeniden yapılandırma ile ilgili danışmanlık hizmetleri vermek;
- Borç geri ödemeleri dahil olmak üzere ödenmeyen borçları, gelecekteki alacakları, makbuzları ve ödünç alanların masraflarını kontrol etmek ve izlemek, ödünç alanların ödeme planlarını tasdik etmek; kiralayanlar ve ödünç verenler adına ve onlar için kira ve borç geri ödemelerini tahsil etmek; borç miktarının ve faizlerinin olağan geri ödemesini izlemek ve ödünç verenin iş operasyonlarıyla ilişkili olan masraflarının ödenmesini onaylamak;
- Borç işlemlerinin teminatı olarak, gayrimenkul ipoteği de dahil olmak üzere rehnedilmiş her türlü teminata ilişkin işlemleri gerçekleştirmek ve kontrol etmek, takip ve tahsil işlemlerini yapmak;
- Yönetim planları ve çıkış stratejileri geliştirmek; malvarlığı yönetim planlarını yerine getirmek; mülkiyet hareketini izlemek ve malvarlığı yöneticileri, kiralama temsilcileri ve müteahhitlerle işbirliği içinde satılması için malvarlıklarını konumlandırmak ve malvarlığı performansını izlemek,

Şirket, bu maddelerde belirlenen konular dışında faaliyette bulunamaz.

Şirket ana sözleşmesinde sayılan amaç ve faaliyetlerin gerçekleştirilebilmesi için;

- a) İlgili mevzuat hükümlerine uygun olmak kaydıyla, yerli ve yabancı piyasalardan kısa, orta veya uzun vadeli krediler, garantiler veya teminat mektupları almak sureti ile teminatlý veya teminatsız finansman temin edebilir ve gerektiği takdirde, söz konusu finansman işlemleri çerçevesinde tahakkuk edecek borçlarının teminatı olarak varlıklarının ve/veya alacaklarının tümü veya bir kısmı üzerinde ipotek, rehin veya sair takyidatlar tesis edebilir.
- b) Finansal, idari, ticari ve sınai faaliyetleri için yatırımlarda bulunabilir.
- c) İşletme konusunu gerçekleştirmek için her türlü mali taahhütte bulunabilir.
- d) İşletme konusu içinde kalmak kaydıyla, ilgili makamlardan gerekli izinleri alarak şirketler kurabilir. İşletme konusu ile ilgili veya İşletme konusuna 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.



**DENGE VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

---

**GENEL BİLGİLER (Devamı)**

**V. ŞİRKET'İN HİZMET TÜRÜ VE FAALİYET ALANLARINI İÇEREN ÖZET BİLGİ (Devamı):**

- e) Her türlü marka, ihtira beratı, telif ve patent hakları, lisans, imtiyaz model resim, know-how, ticaret unvanı, hususi mal ve üretim usulleri marka da dahil olmak ancak bunlarla sınırlı olmak kaydı ile her türlü fikri mülkiyet hakları ve imtiyazları 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) İşletme konusu 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 ve alt kiraya verebilir, satabilir ve sair hukuki ve ticari tasarrufta bulunabilir, üçüncü şahısların menkul ve gayrimenkulleri ve alacakları üzerinde kendi lehine ipotek, rehin, intifa ve sair teminatlar 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) İşletme konusuna ilişkin veya İşletme konusunun gerçekleştirilmesi için faydalı olabilecek her türlü ticari, sınai ve/veya mali işlemlere, anlaşmalara ve düzenlemelere taraf olabilir, bunlara ilişkin her türlü sözleşmeyi akdedebilir.
- h) İşlerin yürütülmesi ve/veya gelecekte kurulacak tesislerin işletilmesi için gereken yerli ve yabancı teknik, idari uzman personel ve grupları istihdam edebilir, iş akitleri imzalayabilir, yabancılar için çalışma başvurusunda bulunabilir ve gerekli olduğu takdirde yabancı çalışanlarının 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) Yukarıda bahsi geçen hizmetlerle ilgili konferans, panel, seminer ve her türlü toplantı tertipleyebilir; konusu ile ilgili ticari işlemlerde bulunabilir.
- k) Konusuna giren işlerle ilgili olarak araştırma, geliştirme, pazarlama faaliyetleri çerçevesinde yurt içi ve yurt dışı fuarlara, sergilere katılmak, konusu ile ilgili meslek kuruluşlarına üye olabilir.

Yukarıda belirtilen faaliyetler dışında, ileride şirket için faydalı ve lüzumlu görülecek başka işlere girilmek istenildiği takdirde; keyfiyet Yönetim Kurulunun kararı üzerine Genel Kurulun onayına sunulacak, bu hususta Genel Kurul tarafından karar alınmasını müteakip öngörülen işler şirket tarafından yapılabilecektir. Ana sözleşme değişikliği mahiyetinde olan iş bu Genel Kurul kararının uygulanabilmesi için, Genel Kurulun onayından önce, Yönetim Kurulu, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu ile yetkili, adli ve idari makamlardan gerekli izinler alınmasına bağlıdır.

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

- I. Finansal durum tablosu
- II. Nazım hesaplar tablosu
- III. Kar veya zarar tablosu
- IV. Diğer kapsamlı gelir tablosu
- V. Özkaynak değişim tablosu
- VI. Nakit akış tablosu
- VII. Kar dağıtım tablosu

**DENGE VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmiş Cari dönem		
		31 Aralık 2019		
AKTİF KALEMLER	Dipnot (5 - 1)	TP	YP	Toplam
<b>I. FİNANSAL VARLIKLAR (Net)</b>		61	-	61
<b>1.1 Nakit ve Nakit Benzerleri</b>		61	-	61
1.1.1 Nakit Değerler ve Merkez Bankası		-	-	-
1.1.2 Bankalar	(1)	61	-	61
1.1.3 Para Piyasalarından Alacaklar		-	-	-
1.1.4 Beklenen Zarar Karşılıkları (-)		-	-	-
<b>1.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar</b>		-	-	-
1.2.1 Devlet Borçlanma Senetleri		-	-	-
1.2.2 Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler		-	-	-
1.2.3 Diğer Finansal Varlıklar		-	-	-
<b>1.3 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar</b>		-	-	-
1.3.1 Devlet Borçlanma Senetleri		-	-	-
1.3.2 Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler		-	-	-
1.3.3 Diğer Finansal Varlıklar		-	-	-
<b>1.4 Türev Finansal Varlıklar</b>		-	-	-
1.4.1 Türev Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Kısmı		-	-	-
1.4.2 Türev Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Kısmı		-	-	-
<b>II. İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)</b>	(5)	15.978	-	15.978
2.1 Krediler		-	-	-
2.2 Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-
2.3 Faktoring Alacakları		-	-	-
2.4 İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar	(5)	15.978	-	15.978
2.4.1 Devlet Borçlanma Senetleri		-	-	-
2.4.2 Diğer Finansal Varlıklar	(5)	15.978	-	15.978
<b>2.5 Beklenen Zarar Karşılıkları (-)</b>		-	-	-
<b>III. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIKLAR (Net)</b>		-	-	-
3.1 Satış Amaçlı		-	-	-
3.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-
<b>IV. ORTAKLIK YATIRIMLARI</b>		-	-	-
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		-	-	-
<b>V. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)</b>	(8)	79	-	79
<b>VI. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)</b>	(9)	53	-	53
6.1 Şerefiye		-	-	-
6.2 Diğer		53	-	53
<b>VII. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)</b>		-	-	-
<b>VIII. CARİ VERGİ VARLIĞI</b>		-	-	-
<b>IX. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI</b>		-	-	-
<b>X. DİĞER AKTİFLER</b>	(13)	6.195	-	6.195
<b>AKTİF TOPLAMI</b>		<b>22.366</b>	<b>-</b>	<b>22.366</b>

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**DENGE VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

PASİF KALEMLER	Bağımsız denetimden geçmiş			
	Cari dönem			
	31 Aralık 2019			
	Dipnot (5 - 1)	TP	YP	Toplam
<b>I. MEVDUAT</b>		-	-	-
<b>II. ALINAN KREDİLER</b>		-	-	-
<b>III. PARA PİYASALARINA BORÇLAR</b>		-	-	-
<b>IV. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)</b>		-	-	-
4.1 Bonolar		-	-	-
4.2 Varlığa dayalı menkul kıymetler		-	-	-
4.3 Tahviller		-	-	-
<b>V. FONLAR</b>		-	-	-
5.1 Müstakriz fonları		-	-	-
5.2 Diğer		-	-	-
<b>VI. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		-	-	-
<b>VII. TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		-	-	-
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		-	-	-
<b>VIII. FAKTORİNG YÜKÜMLÜLÜKLERİ</b>		-	-	-
<b>IX. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN YÜKÜMLÜLÜKLER (Net)</b>		-	-	-
<b>X. KARŞILIKLAR</b>		-	-	-
10.1 Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-
10.2 Çalışan Hakları Karşılığı		-	-	-
10.3 Sigorta Teknik Karşılıkları (Net)		-	-	-
10.4 Diğer Karşılıklar		-	-	-
<b>XI. CARİ VERGİ BORCU</b>	(10)	142	-	142
<b>XII. ERTELENMİŞ VERGİ BORCU</b>		-	-	-
<b>XIII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)</b>		-	-	-
13.1 Satış amaçlı		-	-	-
13.2 Durdurulan faaliyetlere ilişkin		-	-	-
<b>XIV. SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI</b>		-	-	-
14.1 Krediler		-	-	-
14.2 Diğer Borçlanma Araçları		-	-	-
<b>XV. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	(13)	70	-	70
<b>XVI. ÖZKAYNAKLAR</b>	(15)	22.154	-	22.154
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 Diğer Sermaye Yedekleri		-	-	-
16.3 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-
16.4 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-
16.5 Kâr yedekleri		-	-	-
16.5.1 Yasal yedekler		-	-	-
16.5.2 Statü yedekleri		-	-	-
16.5.3 Olağanüstü yedekler		-	-	-
16.5.4 Diğer kâr yedekleri		-	-	-
16.76 Kâr veya zarar		2.154	-	2.154
16.6.1 Geçmiş yıllar kâr veya zararı		-	-	-
16.6.2 Dönem net kar veya zararı		2.154	-	2.154
16.7 Azımlık Payları		-	-	-
<b>PASİF TOPLAMI</b>		<b>22.366</b>	<b>-</b>	<b>22.366</b>

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**DENGE VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA NAZIM HESAPLAR TABLOSU**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmiş		
		Cari dönem		
		31 Aralık 2019		
	Dipnot (Beşinci Bölüm-III)	TP	YP	Toplam
<b>I.</b>	<b>A. Bilanço dışı yükümlülükler (I+II+III)</b>	-	-	-
	<b>GARANTİ ve KEFALETLER</b>	-	-	-
1.1.	Teminat mektupları	-	-	-
1.1.1.	Devlet ihale kanunu kapsamına girenler	-	-	-
1.1.2.	Dış ticaret işlemleri dolayısıyla verilenler	-	-	-
1.1.3.	Diğer teminat mektupları	-	-	-
1.2.	Banka kredileri	-	-	-
1.2.1.	İthalat kabul kredileri	-	-	-
1.2.2.	Diğer banka kabulleri	-	-	-
1.3.	Akreditifler	-	-	-
1.3.1.	Belgeli akreditifler	-	-	-
1.3.2.	Diğer akreditifler	-	-	-
1.4.	Garanti verilen prefinansmanlar	-	-	-
1.5.	Cirolar	-	-	-
1.5.1.	T.C. Merkez bankasına cirolar	-	-	-
1.5.2.	Diğer cirolar	-	-	-
1.6.	Menkul kıy. İh. satın alma garantilerimizden	-	-	-
1.7.	Faktoring garantilerinden	-	-	-
1.8.	Diğer garantilerimizden	-	-	-
1.9.	Diğer kefaletlerimizden	-	-	-
<b>II.</b>	<b>Taahhütler</b>	-	-	-
2.1.	Cayılamaz taahhütler	-	-	-
2.1.1.	Vadeli aktif değerler alım satım taahhütleri	-	-	-
2.1.2.	Vadeli mevduat alım satım taahhütleri	-	-	-
2.1.3.	İştir. ve bağ. ort. ber. 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 taahhütleri	-	-	-
2.1.8.	İhracat taahhütlerinden kaynaklanan vergi ve fon yükümlülükleri	-	-	-
2.1.9.	Kredi kartı harcama limit taahhütleri	-	-	-
2.1.10.	Kredi kartları ve bankacılık hizmetlerine ilişkin promosyon uyg. taah.	-	-	-
2.1.11.	Açığa menkul kıymet satış taahhütlerinden alacaklar	-	-	-
2.1.12.	Açığa menkul kıymet satış taahhütlerinden borçlar	-	-	-
2.1.13.	Diğer cayılamaz taahhütler	-	-	-
2.2.	Cayılabilir taahhütler	-	-	-
2.2.1.	Cayılabilir kredi tahsis taahhütleri	-	-	-
2.2.2.	Diğer cayılabilir taahhütler	-	-	-
<b>III.</b>	<b>Türev finansal araçlar</b>	-	-	-
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 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 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>IV.</b>	<b>B. Emanet ve rehinli kıymetler (IV+V+VI)</b>	-	-	-
	<b>Emanet kıymetler</b>	-	-	-
4.1.	Müşteri fon ve portföy mevcutları	-	-	-
4.2.	Emanete alınan menkul değerler	-	-	-
4.3.	Tahsile alınan çekler	-	-	-
4.4.	Tahsile alınan ticari senetler	-	-	-
4.5.	Tahsile alınan diğer kıymetler	-	-	-
4.6.	İhracına aracı olunan kıymetler	-	-	-
4.7.	Diğer emanet kıymetler	-	-	-
4.8.	Emanet kıymet alanlar	-	-	-
<b>V.</b>	<b>Rehinli kıymetler</b>	-	-	-
5.1.	Menkul kıymetler	-	-	-
5.2.	Teminat senetleri	-	-	-
5.3.	Emtia	-	-	-
5.4.	Varant	-	-	-
5.5.	Gayrimenkul	-	-	-
5.6.	Diğer rehinli kıymetler	-	-	-
5.7.	Rehinli kıymet alanlar	-	-	-
<b>VI.</b>	<b>Kabul edilen avaller ve kefaletler</b>	-	-	-
<b>Bilanço dışı hesaplar toplamı (A+B)</b>		-	-	-

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**DENGE VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**  
**2 MAYIS - 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT**  
**KAR VEYA ZARAR TABLOSU**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmiş Cari dönem	
GELİR VE GİDER KALEMLERİ		Dipnot (5 - 4)	2 Mayıs - 31 Aralık 2019
<b>I.</b>	<b>FAİZ GELİRLERİ</b>	<b>(1)</b>	<b>3.101</b>
1.1	Kredilerden alınan faizler		-
1.2	Zorunlu karşılıklardan alınan faizler		-
1.3	Bankalardan alınan faizler		16
1.4	Para piyasası işlemlerinden alınan faizler		-
1.5	Menkul değerlerden alınan faizler		3.085
1.5.1	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan fv		-
1.5.2	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılanlar		-
1.5.3	İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülenler		3.085
1.6	Finansal kiralama gelirleri		-
1.7	Diğer faiz gelirleri		-
<b>II.</b>	<b>FAİZ GİDERLERİ</b>	<b>(2)</b>	<b>-</b>
2.1	Mevduata verilen faizler		-
2.2	Kullanılan kredilere verilen faizler		-
2.3	Para piyasası işlemlerine verilen faizler		-
2.4	İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizler		-
2.5	Kiralama faiz giderleri		-
2.6	Diğer faiz giderleri		-
<b>III.</b>	<b>NET FAİZ GELİRİ/(GİDERİ) [ I – II ]</b>		<b>3.101</b>
<b>IV.</b>	<b>NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ/(GİDERLERİ)</b>	<b>(12)</b>	<b>(6)</b>
4.1	Alınan ücret ve komisyonlar		-
4.1.1	Gayrinakdi kredilerden		-
4.1.2	Diğer		-
4.2	Verilen ücret ve komisyonlar		(6)
4.2.1	Gayrinakdi kredilere		-
4.2.2	Diğer		(6)
<b>V.</b>	<b>TEMETTÜ GELİRLERİ</b>	<b>(3)</b>	<b>-</b>
<b>VI.</b>	<b>TİCARİ KAR/(ZARAR) (NET)</b>	<b>(4)</b>	<b>(2)</b>
6.1	Sermaye piyasası işlemleri karı/(zararı), net		-
6.2	Türev finansal işlemlerden kar/(zarar), net		-
6.3	Kambiyo işlemleri karı/(zararı), net		(2)
<b>VII.</b>	<b>DİĞER FAALİYET GELİRLERİ</b>	<b>(5)</b>	<b>-</b>
<b>VIII.</b>	<b>FAALİYET BRÜT KARI (III+IV+V+VI+VII+VIII)</b>		<b>3.093</b>
<b>IX.</b>	<b>BEKLENEN ZARAR KARŞILIKLARI (-)</b>	<b>(6)</b>	<b>-</b>
<b>X.</b>	<b>DİĞER KARŞILIK GİDERLERİ (-)</b>		<b>-</b>
<b>XI.</b>	<b>PERSONEL GİDERLERİ (-)</b>	<b>(7)</b>	<b>(200)</b>
<b>XII.</b>	<b>DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)</b>	<b>(7)</b>	<b>(138)</b>
<b>XIII.</b>	<b>NET FAALİYET KARI/ZARARI (IX-X-XI)</b>		<b>2.755</b>
<b>XIV.</b>	<b>BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI</b>		<b>-</b>
<b>XV.</b>	<b>ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KAR/ZARAR</b>		<b>-</b>
<b>XVI.</b>	<b>NET PARASAL POZİSYON KARI/ZARARI</b>		<b>-</b>
<b>XVII.</b>	<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XI+XII+XIII+XIV)</b>	<b>(8)</b>	<b>2.755</b>
<b>XVIII.</b>	<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI</b>	<b>(9)</b>	<b>(601)</b>
18.1	Cari vergi karşılığı		(601)
18.2	Ertelenmiş vergi gider etkisi (+)		-
18.3	Ertelenmiş vergi gelir etkisi (-)		-
<b>XIX.</b>	<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET KAR/(ZARARI) (XV+XVI)</b>	<b>(10)</b>	<b>2.154</b>
<b>XX.</b>	<b>DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER</b>		<b>-</b>
20.1	Satış amaçlı elde tutulan duran varlık gelirleri		-
20.2	İştirak, bağlı ortaklık ve birlikte kontrol edilen ortaklıklar (iş ort.) satış karları		-
20.3	Diğer durdurulan faaliyet gelirleri		-
<b>XXI.</b>	<b>DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)</b>		<b>-</b>
21.1	Satış amaçlı elde tutulan duran varlık giderleri		-
21.2	İştirak, bağlı ortaklık ve birlikte kontrol edilen ortaklıklar (iş ort.) satış zararları		-
21.3	Diğer durdurulan faaliyet giderleri		-
<b>XXII.</b>	<b>DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KAR/ZARAR (XVIII-XIV)</b>		<b>-</b>
<b>XXIII.</b>	<b>DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI</b>		<b>-</b>
23.1	Cari vergi karşılığı		-
23.2	Ertelenmiş vergi gider etkisi (+)		-
23.3	Ertelenmiş vergi gelir etkisi (-)		-
<b>XXIV.</b>	<b>DURDURULAN FAALİYETLERDEN DÖNEM NET KAR/ZARARI (XX+XXI)</b>		<b>-</b>
<b>XXV.</b>	<b>NET DÖNEM KARI/(ZARARI) (XVII+XXII)</b>	<b>(11)</b>	<b>2.154</b>

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**DENGE VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**  
**2 MAYIS - 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT**  
**DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir)

<b>KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU</b>		<b>Bağımsız denetimden geçmiş Cari dönem</b>
		<b>2 Mayıs – 31 Aralık 2019</b>
<b>I.</b>	<b>DÖNEM KARI/ZARARI</b>	<b>2.154</b>
<b>II.</b>	<b>DİĞER KAPSAMLI GELİRLER</b>	<b>-</b>
<b>2.1</b>	<b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>	<b>-</b>
2.1.1	Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	-
2.1.2	Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	-
2.1.3	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	-
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	-
<b>2.2</b>	<b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar</b>	<b>-</b>
2.2.1	Yabancı Para Çevirim Farkları	-
2.2.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıkların Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri	-
2.2.3	Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri	-
2.2.4	Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri	-
2.2.5	Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	-
2.2.6	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	-
<b>III.</b>	<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)</b>	<b>2.154</b>

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**DENGE VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**  
**2 MAYIS - 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

	Notlar					Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Kar Yedekleri	Geçmiş Dönem Kârı / (Zararı)	Dönem Net Kar veya Zararı	Toplam Özkaynak	
		Ödenmiş Sermaye	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Kârları	Diğer Sermaye Yedekleri	1	2	3	4	5	6					
<b>Bağımsız denetimden geçmiş cari dönem 2 Mayıs - 31 Aralık 2019</b>																
<b>I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi</b>		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler</b>		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>III. Yeni Bakiye (I+II)</b>		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>IV. Toplam Kapsamlı Gelir</b>		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.154	2.154
<b>V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı</b>		20.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	20.000
<b>VI. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı</b>		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı</b>		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller</b>		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>IX. Sermaye Benzeri Borçlanma Araçları</b>		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış</b>		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>XI. Kâr Dağıtımı</b>		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.1 Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.3 Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+X+XI)</b>		<b>20.000</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>2.154</b>	<b>22.154</b>

1. Duran varlıklar birikmiş yeniden değerlendirme artışları/azalışları,

2. Tanımlanmış fayda planlarının birikmiş yeniden ölçüm kazançları/kayıpları,

3. Diğer (Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kâr/zararda sınıflandırılmayacak payları ile diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları)

4. Yabancı para çevirim farkları,

5. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların birikmiş yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazançları/kayıpları,

6. Diğer (Nakit akış riskinden korunma kazançları/kayıpları, Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kâr/zararda sınıflandırılacak payları ve diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları) ifade eder.

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.



**DENGE VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**  
**2 MAYIS - 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT**  
**NAKİT AKIŞ TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot (Beşinci bölüm - VI)	Bağımsız denetimden geçmiş Cari dönem 2 Mayıs - 31 Aralık 2019
<b>A. ŞİRKET'İN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI</b>		
<b>1.1 Faaliyet konusu aktif ve pasiflerdeki değişim öncesi faaliyet karı</b>		<b>1.961</b>
1.1.1 Tahsilatlar ve bankalardan alınan faizler		2.859
1.1.2 Ödenen faizler		--
1.1.3 Alınan temettüleri		--
1.1.4 Alınan ücret ve komisyonlar		--
1.1.5 Elde edilen diğer kazançlar		--
1.1.6 Zarar olarak muhasebeleştirilen donuk alacaklardan tahsilatlar		--
1.1.7 Personele ve hizmet tedarik edenlere yapılan nakit ödemeler		(130)
1.1.8 Ödenen vergiler		(584)
1.1.9 Diğer	(5)	(184)
<b>1.2 Faaliyetler konusu aktif ve pasiflerdeki değişim</b>		<b>(6.032)</b>
1.2.1 Niteliği Gereği Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'a Yansıtılan FV'larda Net (Artış) Azalış		--
1.2.2 İlk Muhasebeleştirmede İsteğe Bağlı Olarak GUD Farkı K/Z'a Yansıtılan FV'larda Net (Artış) Azalış		--
1.2.3 Bankalar hesabındaki net (artış) azalış		--
1.2.4 Kredilerdeki (artış) azalış		--
1.2.5 Diğer aktiflerde net (artış) azalış	(5)	(6.195)
1.2.6 Bankaların mevduatlarında net artış (azalış)		--
1.2.7 Diğer mevduatlarda net artış (azalış)		--
1.2.8 Alınan kredilerdeki net artış (azalış)		--
1.2.9 Vadesi gelmiş borçlarda net artış (azalış)		--
1.2.10 Diğer borçlarda net artış (azalış)		163
<b>I. Şirket'in faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit akımı</b>		<b>(4.071)</b>
<b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI</b>		
<b>II. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit akımı</b>		<b>(15.868)</b>
2.1 İktisap edilen iştirakler, bağlı ortaklık ve birlikte kontrol edilen ortaklıklar		--
2.2 Elden çıkarılan iştirakler, bağlı ortaklık ve birlikte kontrol edilen ortaklıklar		--
2.3 Satın alınan menkuller ve gayrimenkuller		(132)
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 İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar	(6)	(15.736)
2.8 Satılan İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar		--
2.9 Diğer		--
<b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI</b>		
<b>III. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit</b>		<b>20.000</b>
3.1 Krediler ve ihraç edilen menkul değerlerden sağlanan nakit		--
3.2 Krediler ve ihraç edilen menkul değerlerden kaynaklanan nakit çıkışı		--
3.3 İhraç edilen sermaye araçları (sermaye artışı)		20.000
3.4 Temettü ödemeleri		--
3.5 Finansal kiralamaya ilişkin ödemeler		--
3.6 Diğer		--
<b>IV. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi</b>		<b>--</b>
<b>V. Döviz kurundaki değişimin nakit ve nakde eşdeğer varlıklar üzerindeki etkisi</b>		<b>--</b>
<b>VI. Nakit ve nakde eşdeğer varlıklardaki net (azalış)/artış</b>		<b>61</b>
<b>VII. Dönem başındaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklar</b>		<b>--</b>
<b>VIII. Dönem sonundaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklar</b>	<b>(3)</b>	<b>61</b>

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**DENGE VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**  
**2 MAYIS - 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT**  
**KAR DAĞITIM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmiş
		Cari dönem (*)
		2 Mayıs - 31 Aralık 2019
<b>I.</b>	<b>DÖNEM KÂRININ DAĞITIMI</b>	
1.1	DÖNEM KÂRI	2.755
1.2	ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	(601)
1.2.1	Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)	(601)
1.2.2	Gelir Vergisi Kesintisi	--
1.2.3	Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler	--
<b>A.</b>	<b>NET DÖNEM KÂRI (1.1-1.2)</b>	2.154
1.3	GEÇMİŞ DÖNEMLER ZARARI (-)	--
1.4	YASAL YEDEK AKÇELER (-)	--
1.5	ŞİRKETTE BIRAKILMASI VE TAŞARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)	--
<b>B.</b>	<b>DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KÂRI [(A-(1.3+1.4+1.5)]</b>	--
1.6	ORTAKLARA BİRİNCİ 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	YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)	--
1.9	ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ (-)	--
1.9.1	Hisse Senedi Sahiplerine	--
1.9.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	--
1.9.3	Katılma İntifa Senetlerine	--
1.9.4	Kâra İştirakli Tahvillere	--
1.9.5	Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	--
1.10	STATÜ YEDEKLERİ (-)	--
1.11	OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER	--
1.12	DİĞER YEDEKLER	--
1.13	ÖZEL FONLAR	--
<b>II.</b>	<b>YEDEKLERDEN DAĞITIM</b>	
2.1	DAĞITILAN YEDEKLER	--
2.2	ORTAKLARA PAY (-)	--
2.2.1	Hisse Senedi Sahiplerine	--
2.2.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	--
2.2.3	Katılma İntifa Senetlerine	--
2.2.4	Kâra İştirakli Tahvillere	--
2.2.5	Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	--
2.3	PERSONELE PAY (-)	--
2.4	YÖNETİM KURULUNA PAY (-)	--
<b>III.</b>	<b>HİSSE BAŞINA KÂR</b>	
3.1	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	--
3.2	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	--
3.3	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	--
3.4	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	--
<b>IV.</b>	<b>HİSSE BAŞINA TEMETTÜ</b>	
4.1	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	--
4.2	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	--
4.3	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	--
4.4	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	--

(\*) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla kar dağıtım kararı genel kurulda verilecektir.

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**DENGE VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

**ÜÇÜNCÜ BÖLÜM**  
**MUHASEBE POLİTİKALARI**

**I. SUNUM ESASLARINA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR:**

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

Şirket, ilişikteki finansal tabloları ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotlarını, 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Varlık Yönetim Şirketleri’nin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik’inin (“Yönetmelik”)” 17’inci maddesi uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (“TFRS”) uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS’ler; KGK tarafından Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”), Türkiye Finansal Raporlama Standartları, TMS yorumları ve TFRS yorumları adlarıyla yayınlanan Standart ve Yorumları içermektedir.

Finansal tablolar, tarihi maliyet esası temel alınarak TL olarak hazırlanmıştır.

Finansal tabloların TFRS’ye göre hazırlanmasında Şirket yönetiminin finansal durum tablosundaki varlık ve yükümlülükler ile bilanço tarihi itibarıyla koşullu konular hakkında varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Söz konusu varsayımlar ve tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve bu düzeltmelerin etkisi kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır. Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları XXVII no’lu dipnotta açıklanmaktadır.

**Finansal tabloların onaylanması**

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 2 Mart 2020 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul ve diğer yetkili merciler, onaylanan finansal tabloları değiştirme yetkisine sahiptir.

**I. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**

**Muhasebe politikalarında ve açıklamalarda değişiklikler**

Şirket, 31 Aralık 2019 itibarıyla TFRS 16 Kiralamalar standardının finansal tablolarında önemli bir etkisi olmadığını değerlendirmiştir.

**Yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları**

**a) 2019 yılından itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları**

TFRS 16	<i>Kiralamalar</i>
TFRS Yorum 23	<i>Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler</i>
TMS 28 (değişiklikler)	<i>İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar</i>
TMS 19 (değişiklikler)	<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalar’a İlişkin Değişiklikler</i>
<i>2015-2017 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler</i>	<i>TFRS 3, TFRS 11, TMS 12 ve TMS 23 Standartlarındaki değişiklikler</i>

**TFRS 16 Kiralamalar**

**TFRS 16 Kiralamalar standardı uygulamasının genel etkileri**

TFRS 16, kiralama işlemlerinin belirlenmesi, kiraya veren ve kiracı durumundaki taraflar için muhasebeleştirme yöntemlerine dair kapsamlı bir model sunmaktadır. TFRS 16, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerli olup TMS 17 Kiralama İşlemleri standardı ve ilgili yorumlarının yerine geçmiştir.

**DENGE VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

---

**MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)**

**I. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**Muhasebe politikalarında ve açıklamalarda değişiklikler (Devamı)**

**Yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)**

- a) **2019 yılından itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)**

**TFRS 16 Kiralamalar (Devamı)**

**TFRS 16 Kiralamalar standardı uygulamasının genel etkileri (Devamı)**

Kiracı muhasebesinin aksine, TFRS 16 önemli ölçüde TMS 17'nin kiraya veren için geçerli hükümlerinin devamı niteliğindedir.

**Kiralamanın tanımlanmasındaki değişikliklerin etkisi**

Kiralamanın tanımındaki değişiklik, genel olarak kontrol kavramı ile ilişkilidir. TFRS 16, tanımlanmış varlığın kullanımının müşteri kontrolünde olup olmamasını temel alarak sözleşmenin kiralama mı hizmet sözleşmesi mi olduğunu belirler. Kontrolün, müşterinin aşağıdaki şartlara sahip olması durumunda var olduğu kabul edilir:

- Tanımlanan varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakını elde etme hakkı; ve
- Tanımlanan varlığın kullanımını yönetme hakkı

Şirket, TFRS 16'da belirlenmiş kiralama tanımını ve ilgili açıklamaları 2 Mayıs 2019'dan itibaren yapılan ya da değiştirilen tüm kiralama sözleşmelerinde (kiralama sözleşmesindeki, kiraya veren ya da kiracı olsa da) uygulamıştır.

***Faaliyet kiralamaları***

2 Mayıs 2019 itibarıyla TFRS 16'nın Şirket'in finansal tabloları üzerindeki etkisi "Değişen Muhasebe Politikalarının Etkileri" notunda açıklanmaktadır.

***Finansal kiralamalar***

Finansal kiralama altında muhasebeleştirilen elde tutulan varlıklara ilişkin olarak TFRS 16 ve TMS 17 arasındaki ana fark, kiracı tarafından kiraya verene ödenecek kalıntı değer taahhütlerinin ölçümüne ilişkindir. TFRS 16'ya göre kiraya verenin kira yükümlülüğünü ölçerken kiracı tarafından ödenmesi beklenen kalıntı değer taahhüdünü hesaplamaya dahil etmesini gerektirirken bu durum TMS 17'ye göre ödenmesi beklenen azami tutarın kayıtlara alınması şeklindeydi.

***TFRS Yorum 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler***

Bu Yorum, gelir vergisi uygulamalarına ilişkin bir belirsizliğin olduğu durumlarda, TMS 12'de yer alan finansal tablolara alma ve ölçüm hükümlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir.

**DENGE VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

---

**MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)**

**I. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**Muhasebe politikalarında ve açıklamalarda değişiklikler (Devamı)**

**Yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)**

- a) **2019 yılından itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)**

**TMS 28 (Değişiklikler) İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar**

Bu değişiklik bir işletmenin, TFRS 9'u iştirakin veya iş ortaklığının net yatırımının bir parçasını oluşturan ancak özkaynak metodunun uygulanmadığı bir iştirakteki veya iş ortaklığındaki uzun vadeli paylara uyguladığını açıklar.

**TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (değişiklikler)**

TMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar*'a ilişkin Değişiklikler, iş ilişkisi sonrasında sağlanan faydalardan (tanımlanmış fayda planları ve tanımlanmış katkı planları olarak ikiye ayrılmaktadır) tanımlanmış fayda planlarında yapılan değişikliklerin, söz konusu tanımlanmış fayda planlarının muhasebeleştirilmesine etkilerini ele almakta olup, TMS 19'da değişiklik yapmıştır.

**2015-2017 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler**

*2015-2017 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler*, TFRS 3 *İşletme Birleşmeleri* ve TFRS 11 *Müşterek Anlaşmalar*'da, müşterek faaliyette önceden elde tutulan paylar konusunda; TMS 12 *Gelir Vergileri*'nde, özkaynak aracı olarak sınıflandırılan finansal araçlara ilişkin yapılan ödemelerin gelir vergisi sonuçları konusunda ve TMS 23 *Borçlanma Maliyetleri*'nde aktifleştirilebilen borçlanma maliyetleri konusunda değişiklikler yapmıştır.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

**b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar**

Şirket henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 17	<i>Sigorta Sözleşmeleri</i>
TFRS 3 (değişiklikler)	<i>İşletme Birleşmeleri</i>
TMS 1 (değişiklikler)	<i>Finansal Tabloların Sunuluşu</i>
TMS 8 (değişiklikler)	<i>Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar</i>
TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>Gösterge Faiz Oranı Reformu</i>

**DENGE VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

---

**MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)**

**I. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**Muhasebe politikalarında ve açıklamalarda değişiklikler (Devamı)**

**Yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)**

- b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı).**

**TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri**

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, 1 Ocak 2021 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini alacaktır.

**TFRS 3 (değişiklikler) İşletme Birleşmeleri**

Bir faaliyet ve varlık grubunun ediniminin muhasebeleştirilmesi, söz konusu grubun bir işletme grubu mu yoksa sadece bir varlık grubu mu olduğuna bağlı olarak değiştiği için “işletme” tanımı önemlidir. TFRS 3 İşletme Birleşmelerin standardında yer alan “işletme” tanımı değiştirilmiştir. Söz konusu değişikliklerle beraber:

- Bir işletmenin girdiler ve bir süreç içermesi gerektiği teyit edilerek; sürecin asli olması ve süreç ve girdilerin birlikte çıktılarının oluşturulmasına önemli katkıda bulunması gerektiği hususlarına açıklık getirilmiştir.
- Müşterilere sunulan mal ve hizmetler ile olağan faaliyetlerden diğer gelirler tanımına odaklanarak işletme tanımı sadeleştirilmiştir.
- Bir şirketin bir işletme mi yoksa bir varlık grubu mu edindiğine karar verme sürecini kolaylaştırmak için isteğe bağlı bir test eklenmiştir.

**TMS 1 ve TMS 8 (Değişiklikler) Önemlilik Tanımı**

Önemlilik tanımındaki değişiklikler (TMS 1 ve TMS 8’deki değişiklikler), “önemlilik” tanımını netleştirir ve Kavramsal Çerçeve’de kullanılan tanımı ve standartları revize eder.

**TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 (Değişiklikler) Gösterge Faiz Oranı Reformu**

Bu değişiklikler işletmelerin gösterge faiz oranı reformu sonucu korunan kalemin veya korunma aracının nakit akışlarına dayanak oluşturan gösterge faiz oranının değişmeyeceği varsayımı altında korunma muhasebesinin belirli hükümlerini uygulamaya devam edebileceği konusuna açıklık getirir.

**II. FİNANSAL ARAÇLARIN KULLANIM STRATEJİSİ VE YABANCI PARA CİNSİNDEN İŞLEMLERE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

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

Yabancı para işlemlerden doğan kur farkı gelirleri 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla bulunmamaktadır.

**III. VADELİ İŞLEM VE OPSİYON SÖZLEŞMELERİ İLE TÜREV ÜRÜNLERİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, Şirket’in vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile türev ürünlere ilişkin işlemleri bulunmamaktadır.

**DENGE VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

---

**MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)**

**IV. FAİZ GELİR VE GİDERİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

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

*Kredilerden alınan faizler*

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

**V. ÜCRET VE KOMİSYON GELİR VE GİDERLERİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

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, hizmet verildiğinde veya hizmet alındığında gelir/gider hesaplarında başlangıçtaki etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilerek muhasebeleştirilmektedir.

**VI. FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Şirket’in finansal varlıkları, “Krediler” ve “Bankalar” dan oluşmaktadır. 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 indirgenmiş değerleri ile kayıtlara yansıtılmaktadır.

Şirket satın aldığı kredi portföylerinin değerlemelerini tahsili gecikmiş alacakların ilk alımı sırasında belirlenen tahsilat projeksiyonlarının net bugünkü değerlerini hesaplamakta ve kayıtlarına almaktadır. Söz konusu alacaklara ilişkin dava masrafları ve diğer masraflar işlem maliyetinin bir bölümü olarak kabul edilmektedir.

Şirket satın aldığı kredi portföylerinin değerlemelerini tahsili gecikmiş alacakların ilk alımı sırasında maliyet değerlerine eşit olan ve belirlenen tahsilat projeksiyonlarının net bugünkü değerlerini hesaplamakta ve kayıtlarına almaktadır. Bu tür tahsili gecikmiş alacakların taşınan değerleri ile ilgili olarak Şirket, geleceğe yönelik tahsilat projeksiyonları geliştirmekte ve tahsili gecikmiş alacaklar için kullanılan indirgeme oranlarına ilişkin önemli tahmin, varsayım ve değerlendirmeler yaparak hesaplamakta ve kayıtlarına almaktadır. Bu projeksiyonlar üzerine etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak itfa edilmiş bedeller hesaplanmakta ve ilgili krediler bu şekilde değerlendirilmektedir. Tahsili gecikmiş alacakların hesaplanan tahsilat projeksiyonlarının itfa edilmiş bedelleri ile kayıtlı defter değerleri arasındaki pozitif farklar “Kredilerden alınan faizler” kalemi altında gelir olarak kaydedilmektedir. 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.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Şirket’in yukarıda anlatılan krediler ve alacaklar ve bankalar dışında finansal varlığı bulunmamaktadır.

**VII. FİNANSAL VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

Şirket’in itfa edilmiş maliyetinden gösterilen kredi ve alacakları satın alınan sorunlu ve zafiyete uğramış alacaklardan oluşmakta olup, satın alımdan sonra oluşan değer düşüklüğü zararı tutarı, gelecekteki tahmini nakit akışlarının ilk alımında belirlenen krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki fark olarak ölçülür ve hesaplanan tahmini tahsil edilebilir tutarın defter değerinden düşük olması durumunda değer düşüklüğü için karşılık ayrılır ve ayrılan karşılık gider hesapları ile ilişkilendirilir.

**DENGE VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

---

**MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)**

**VIII. FİNANSAL ARAÇLARIN NETLEŞTİRİLMESİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

Finansal aktifler ile pasifler, yasal olarak netleştirilmenin 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.

**IX. SATIŞ VE GERİ ALIŞ ANLAŞMALAR VE MENKUL DEĞERLERİN ÖDÜNÇ VERİLMESİ İŞLEMLERİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

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

**X. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIKLAR İLE BU VARLIKLARA İLİŞKİN BORÇLAR HAKKINDA AÇIKLAMALAR**

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, tahsil kabiliyeti kalmayan kredilerden 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 muhasebeleşirmektedir.

Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla satış amaçlı elde tutulan duran varlığı bulunmamaktadır.

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

Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla durdurulan faaliyetleri bulunmamaktadır.

**XI. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

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 lisanslardan 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.

**XII. MADDİ DURAN VARLIKLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

Maddi duran varlıkların ilk kayıtları elde etme tutarları ve varlığın kullanılabilir hale getirilebilmesi için gerekli diğer doğrudan giderlerin ilavesi suretiyle bulunmuş maliyet bedeli üzerinden yapılmıştır. Maddi duran varlıklar, kayda alınmalarını izleyen dönemde maliyet bedelinden birikmiş amortismanların ve varsa birikmiş değer azalışlarının düşülmesinden sonra kalan tutarları üzerinden değerlendirilmiştir.



**DENGE VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

**MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)**

**XII. MADDİ DURAN VARLIKLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (devamı)**

Amortisman, maddi ve maddi olmayan duran varlıkların maliyetleri üzerinden tahmin edilen faydalı ömürler esas alınarak doğrusal yöntem kullanılarak ayrılmaktadır. Tahmin edilen ekonomik ömürler aşağıdaki gibidir:

	<b>Tahmini Ekonomik Ömür (Yıl)</b>
Haklar	3-10
Büro makina, mobilya, mefruşat ve bilgisayarlar	4-10
Bilgisayar/Yazılım	3-5

Maliyet bedelinin ilgili maddi duran varlığın “Net gerçekleştirilebilir değeri”nin üzerinde olması durumunda söz konusu varlığın değeri “Net gerçekleştirilebilir değeri”ne indirilir ve ayrılan değer düşüklüğü karşılığı gider hesapları ile ilişkilendirilir.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından doğan kazanç ve kayıplar satış hasılatından ilgili maddi duran varlığın net defter değerinin düşülmesi suretiyle tespit edilmektedir.

Maddi bir duran varlığa yapılan normal bakım ve onarım harcamaları, gider olarak muhasebeleştirilmektedir. Maddi duran varlığın kapasitesini genişleterek kendisinden gelecekte elde edilecek faydayı artıran nitelikteki yatırım harcamaları, maddi duran varlığın maliyetine eklenmektedir. Yatırım harcamaları, varlığın faydalı ömrünü uzatan, varlığın hizmet kapasitesini artıran, üretilen mal veya hizmetin kalitesini artıran veya maliyetini azaltan giderler gibi maliyet unsurlarından oluşmaktadır.

Maddi ve maddi olmayan duran varlıklarla ilgili herhangi bir alım taahhüdü bulunmamaktadır.

**XIII. KİRALAMA İŞLEMLERİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, Şirket’in finansal kiralama işlemlerinden borcu bulunmamaktadır.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, Şirket’in vadesinden önce sona erdirilen herhangi bir faaliyet kiralaması işlemi bulunmamaktadır.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, Şirket’in kiralayan olduğu herhangi bir finansal veya faaliyet kiralaması işlemi bulunmamaktadır.

**XIV. KARŞILIKLAR VE KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

“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.

**DENGE VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

---

**MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)**

**XV. ÇALIŞANLARIN HAKLARINA İLİŞKİN YÜKÜMLÜLÜKLERE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

*(i) Kıdem tazminatı karşılığı*

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

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

Temel varsayımlardan biri enflasyon ile orantılı olarak her yıllık hizmet için 1 Ocak 2020 tarihinden itibaren yürürlükte olan tavan yükümlülüğünün arttırılmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize olup 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanması bulunmamaktadır.

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

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

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

*(ii) Kullanılmamış izin karşılığı*

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

**XVI. VERGİ UYGULAMALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

***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.

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

**DENGE VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

---

**MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)**

**XVI. VERGİ UYGULAMALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)**

Kurumlar üçer aylık mali kârları üzerinden %22 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.

Kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisseleri ile aynı süreyle sahip oldukları gayrimenkullerinin (taşınmazlarının) kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan haklarının satışından doğan kazançların %75'lik kısmı, 31 Aralık 2018 itibarıyla kurumlar vergisinden istisnadır. Bununla birlikte, 7061 sayılı kanunla yapılan değişiklikle bu oran taşınmazlar açısından %75'ten %50'ye indirilmiş ve 2018 yılından itibaren hazırlanacak vergi beyannamelerinde bu oran %50 olarak kullanılacaktır.

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

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

***Ertelenmiş vergiler***

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

Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla finansal tablolarında yansıttığı ertelenmiş vergi borcu bulunmamaktadır.

Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla finansal tablolarında yansıttığı ertelenmiş vergi varlığı bulunmamaktadır.

***Transfer fiyatlandırması***

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

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

**DENGE VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

---

**MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)**

**XVII. BORÇLANMALARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal yükümlülükler olarak tanımlanan ve gerçeğe uygun değer üzerinden yansıtılan türev finansal araçlara ilişkin yükümlülükler hariç, finansal yükümlülükler işlem maliyetleri dahil elde etme maliyetleri ile kayıtlara alınmakta ve izleyen dönemlerde “etkin faiz (iç verim) oranı” yöntemi ile hesaplanan “iskonto edilmiş” bedelleri ile değerlendirilmektedir.

Şirket’in ihraç ettiği borçlanmayı temsil eden bonosu ve tahvilleri bulunmaktadır

**XVIII. İHRAÇ EDİLEN HİSSE SENETLERİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, Şirket’in ihraç edilmiş hisse senedi bulunmamaktadır.

**XIX. AVAL VE KABULLERE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, Şirket’in herhangi bir aval ve kabul işlemi bulunmamaktadır.

**XX. DEVLET TEŞVİKLERİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, Şirket’in yararlandığı herhangi bir devlet teşvik belgesi bulunmamaktadır.

**XXI. KAR YEDEKLERİ VE KARIN DAĞITILMASINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

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

Türk Ticaret Kanunu’na göre yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu’na göre birinci tertip yasal yedekler, Şirket’in ödenmiş sermayesinin %20’sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5’i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5’ini aşan dağıtılan karın %10’udur. Türk Ticaret Kanunu’na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50’sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

**XXII. RAPORLAMANIN BÖLÜMLEMEYE GÖRE YAPILMASINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

Şirket’in tek faaliyeti çeşitli bankalardan devir alınmış tahsili gecikmiş kredilerden yapılan tahsilatlar olduğundan, raporlama için bir bölümlenme çalışması yapılmamaktadır.

**XXIII. İLİŞKİLİ TARAFLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

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

**XXIV. HİSSE BAŞINA KAZANCA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

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

**XXV. NAKİT VE NAKDE EŞDEĞER VARLIKLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

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.

**XXVI. İŞTİRAK VE BAĞLI ORTAKLIKLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

Şirket’in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla iştiraki ve/veya bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

**DENGE VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

---

**MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)**

**XXVII. ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI**

Şirket finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

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

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

**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.

**Ertelenmiş vergi:**

Finansal tablolarda yansıtıldıkları dönemlerden sonraki dönemlerde vergiye tabi tutulan gelir ve gider kalemlerinden kaynaklanan zamanlama farkları üzerinden ertelenmiş vergi aktif veya yükümlülüğü hesaplanmaktadır.

Gelir Vergilerine İlişkin 12 Sayılı Türkiye Muhasebe Standardı uyarınca vergi mevzuatına göre, sonraki dönemlerde indirilebilecek mali kar elde edilmesi mümkün görüldüğü müddetçe, genel kredi karşılıkları dışında kalan indirilebilir geçici farklar üzerinden ertelenmiş vergi aktif, bütün vergilendirilebilir geçici farklar üzerinden ise ertelenmiş vergi yükümlülüğü hesaplanmaktadır. Ertelenmiş vergi aktif ve yükümlülükleri netleştirilmek suretiyle finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Netleştirme sonucunda oluşan net ertelenmiş vergi aktif bilançoda ertelenmiş vergi varlığı, net ertelenmiş vergi yükümlülüğü ise ertelenmiş vergi borcu olarak gösterilmektedir. Ertelenmiş vergi geliri/gideri ise ilişikteki gelir tablosunda ertelenmiş vergi karşılığı olarak gösterilmektedir.

Ayrıca BDDK'nın ilgili genelgesi uyarınca ertelenmiş vergi aktif ve pasifinin netleştirilmesi neticesinde gelir bakiyesi kalması halinde, ertelenmiş vergi gelirlerinin kar dağıtımına ve sermaye artırımına konu edilmemesi gerekmektedir.

**XXVIII. CARİ DÖNEMDE GEÇERLİ OLMAYAN ÖNCEKİ DÖNEM MUHASEBE  
POLİTİKALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR:**

Bulunmamaktadır.

**DENGE VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

---

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM**

**MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER**

**I. ÖZKAYNAK KALEMLERİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR:**

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

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

Sermaye yönetiminde esas unsur, tahsili gecikmiş alacak portföylerinden yapılan tahsilatlarıdır. Şirket, ödenmiş sermayesi ve kullanmış olduğu krediler ile yeni portföyler satın almıştır ve bu portföylerden elde ettiği tahsilatlar ile de nakit akışı sağlamaktadır. İşletme dışı etkenlerden kaynaklanan sermaye gereksinimleri yoktur. Şirketin sermaye gereksinimi, faaliyetlerini sürdürmek ve iş hacmini büyütmek adına yeni portföy alımlarından oluşmaktadır. Bu gereksinim dönem içerisinde gerçekleştirdiği tahsilatlardan, tahsilatların yapılabilmesi için sürdürülen faaliyet giderleri karşılandıktan sonra kalan tutarları ve alınan krediler ile karşılanmaktadır.

**II. KREDİ RİSKİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR:**

Şirket temel faaliyetleri doğrultusunda;

- Bankaların, banka dışı mali kuruluşlar, 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, banka dışı mali kuruluşlar 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 paylaşım açtığı borçlu bilgileri Şirket’in tecrübeli ve uzman personelleri ile müşavir avukatlarınca analiz edilmektedir. Şirket, satın aldığı kredileri, portföy bazında takip etmektedir. Şirket, bu kredi portföylerinin değerlemelerini tahsili gecikmiş alacakların yıllar itibarıyla tahsilat performansları izlenerek geleceğe yönelik tahsilat projeksiyonlarının net bugünkü değerlerini hesaplamakta ve kayıtlarına almaktadır.

Şirketin 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla satın aldığı portföy bulunmamaktadır.

**III. PİYASA RİSKİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

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

**IV. OPERASYONEL RİSKE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

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

**V. KUR RİSKİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

Yabancı para riski, herhangi bir parasal varlığın değerinin döviz kurundaki değişikliğe bağlı olarak değişmesinden doğan risktir. 31 Aralık 2019 itibarıyla Şirket’in yabancı para pozisyonu bulunmaması nedeniyle herhangi bir kur riski taşımamaktadır.

**DENGE VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

**MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

**VI. FAİZ ORANI RİSKİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

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

31 Aralık 2019	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Faizsiz	Toplam
<b>Varlıklar</b>							
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bankası Bankalar	61	--	--	--	--	--	61
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--	--
Para Piyasalarından Alacaklar	--	--	--	--	--	--	--
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--	--
Krediler ve alacaklar	--	--	--	--	--	--	--
İtfa Edilmiş Maliyeti Ölçülen Finansal Varlıklar	--	15.249	729	--	--	--	15.978
Diğer Varlıklar	--	--	--	--	--	6.327	6.327
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>61</b>	<b>15.249</b>	<b>729</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>6.327</b>	<b>22.366</b>
<b>Yükümlülükler</b>							
Bankalar Mevduatı	--	--	--	--	--	--	--
Diğer Mevduat	--	--	--	--	--	--	--
Para Piyasalarına Borçlar	--	--	--	--	--	--	--
Muhtelif Borçlar	--	--	--	--	--	--	--
İhraç Edilen Menkul Değerler	--	--	--	--	--	--	--
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	--	--	--	--	--	--	--
Diğer Yükümlülükler ve Özkaynaklar	--	--	--	--	--	22.366	22.366
<b>Toplam Yükümlülükler</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>22.366</b>	<b>22.366</b>
<b>Bilançodaki Uzun Pozisyon</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>(16.039)</b>	<b>--</b>
<b>Bilançodaki Kısa Pozisyon</b>	<b>61</b>	<b>15.249</b>	<b>729</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
Nazım Hesaplardaki Uzun Pozisyon	--	--	--	--	--	--	--
Nazım Hesaplardaki Kısa Pozisyon	--	--	--	--	--	--	--
<b>Toplam Pozisyon</b>	<b>61</b>	<b>15.249</b>	<b>729</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>(16.039)</b>	<b>--</b>

**DENGE VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

**MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

**VI. FAİZ ORANI RİSKİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)**

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:

	<b>31 Aralık 2019</b>
<b>Sabit faizli finansal varlıklar ve yükümlülükler</b>	
Nakit Değerler	-
Bankalar (Vadeli Mevduatlar)	61
İhraç Edilen Menkul Değerler	-
Alınan Krediler	-
<b>Değişken faizli finansal varlıklar ve yükümlülükler</b>	
Nakit Değerler	-
Bankalar (Vadeli Mevduatlar)	-
İhraç Edilen Menkul Değerler	-

Faiz oranlarındaki dalgalanmalardan doğabilecek ekonomik değer farkları önemsiz seviyede hesaplanmaktadır.

**Parasal finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları**

Aşağıdaki tablolarda yer alan ortalama faiz oranları, bilanço tarihi itibarıyla açık olan kalemlere ait anapara tutarlarının faiz oranlarıyla ağırlıklandırılması yoluyla hesaplanmıştır.

<b>31 Aralık 2019</b>	<b>Euro</b>	<b>ABD Doları</b>	<b>Yen</b>	<b>TL</b>
<b>Varlıklar</b>	<b>%</b>	<b>%</b>	<b>%</b>	<b>%</b>
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bankası	-	-	-	-
Bankalar	-	-	-	-
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-	-
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
Krediler	-	-	-	-
İtfa Edilmiş Maliyeti Ölçülen Finansal Varlıklar	-	-	-	16,97
<b>Yükümlülükler</b>				
Bankalar Mevduatı	-	-	-	-
Diğer Mevduat	-	-	-	-
Para Piyasalarına Borçlar	-	-	-	-
Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-
Alınan Krediler	-	-	-	-

**VII. HİSSE SENEDİ POZİSYON RİSKİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

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



**DENGE VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

**MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

**VIII. LİKİDİTE RİSKİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

Şirket “Varlık Yönetim Şirketi” statüsünde bulunması nedeniyle bankaların tabi olduğu likidite riski raporlamasına tabi olmamakla birlikte, "TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar" (TFRS 7) Standardı doğrultusunda Şirket’in likidite riskiyle ilgili olarak aktif ve pasif kalemlerinin vade yapısı aşağıdaki tabloda sunulmaktadır.

**Aktif ve pasif kalemlerin kalan vadelerine göre gösterimi:**

31 Aralık 2019	Vadesiz	1 aya Kadar	1-3 ay	3-12 ay	1-5 yıl	5 yıl ve üzeri	Dağıtılamayan	Toplam
<b>Cari dönem</b>								
<b>Varlıklar</b>								
Nakit değerler (Kasa, efektif deposu, yoldaki par., satın al. Çek.) ve TCMB Bankalar	-	-	-	-	-	-	-	-
Bankalar	-	61	-	-	-	-	-	61
Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan FV Para piyasalarından alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
Verilen krediler (*)	-	-	-	-	-	-	-	-
İtfa Edilmiş Maliyeti Ölçülen Finansal Varlıklar	-	15.249	-	729	-	-	-	15.978
Diğer varlıklar (**)	-	-	-	-	-	-	6.327	6.327
<b>Toplam varlıklar</b>	-	<b>15.310</b>	-	<b>729</b>	-	-	<b>6.327</b>	<b>22.366</b>
<b>Yükümlülükler</b>								
Bankalar mevduatı	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer mevduat	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer mali kuruluşlar sağl. fonlar	-	-	-	-	-	-	-	-
Para piyasalarına borç	-	-	-	-	-	-	-	-
İhraç edilen MD	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Toplam yükümlülükler</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Likidite fazlası/(açığı)</b>	-	<b>15.310</b>	-	<b>729</b>	-	-	<b>6.327</b>	<b>22.366</b>

(\*) Kredilerin taşınan değerleri tahmin edilen tahsilat tarihlerine göre sunulmuştur.

(\*\*) Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar ve satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlıklar “Diğer varlıklar” içinde “Dağıtılamayan” sütununda gösterilmiştir.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, Şirket’in finansal yükümlülükleri bulunmamaktadır.

**IX. MENKUL KIYMETLEŞTİRME POZİSYONLARI**

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

**X. KREDİ RİSKİ AZALTIM TEKNİKLERİ**

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

**XI. KALDIRAÇ ORANINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

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

**DENGE VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

**MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

**XII. BAŞKALARI NAM VE HESABINA YAPILAN İŞLEMLER, İNANCA DAYALI İŞLEMLERE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

**1. Şirket'in başkalarının nam ve hesabına alım, satım, saklama, yönetim ve danışmanlık hizmetleri**

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, Şirket, başkalarının nam ve hesabına alım, satım, saklama, finansal konularda yönetim ve danışmanlık hizmetleri vermemektedir.

**2. İnanca dayalı işlem sözleşmeleri kapsamında diğer finansal kurumlarla yapılan işlemlerin, bu kapsamda doğrudan verilen finansal hizmetlerin bulunup bulunmadığı, bu tür hizmetlerin Şirket'in mali durumunu önemli ölçüde etkilemesi olasılığının bulunup bulunmadığı**

Şirket tarafından inanca dayalı işlem yapılmamaktadır.

**XIII - FİNANSAL VARLIK VE BORÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞERİ İLE GÖSTERİLMESİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

Aşağıdaki tablo, Şirket'in finansal tablolarında yer alan finansal varlık ve yükümlülüklerin defter değeri ile gerçeğe uygun değerini gösterir. Ancak Şirket yönetimi, finansal araçların gerçeğe uygun değerlerinin ilgili araçların kayıtlı değerlerinden önemli ölçüde farklı olmadığına karar vermiştir. Söz konusu finansal araçlar bankalardır.

	Defter değeri	Gerçeğe uygun değer
	Cari dönem	Cari dönem
	31 Aralık 2019	31 Aralık 2019
<b>Finansal varlıklar</b>		
Bankalar	61	61
Krediler	--	--
<b>Finansal yükümlülükler</b>		
Alınan krediler	--	--
İhraç edilen menkul kıymetler (net)	--	--
Diğer yükümlülükler	--	--

Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer üzerinden muhasebeleştirilen finansal varlık ve yükümlülükleri bulunmamaktadır.

**DENGE VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

**BEŞİNCİ BÖLÜM**

**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

**I. BİLANÇONUN AKTİF HESAPLARINA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

**1. Nakit ve Nakit Benzerlerine ilişkin açıklamalar:**

- a) **Nakit Değerler ve Merkez Bankası:** Bulunmamaktadır.  
b) **Bankalar:** 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla bakiyesi 61 TL.

	Cari dönem	
	31 Aralık 2019	
	TP	YP
Bankalar	-	-
Yurtiçi	61	-
Yurtdışı	-	-
Yurtdışı merkez ve şubeler	-	-
<b>Toplam</b>	<b>61</b>	<b>-</b>

- c) **Para Piyasalarından Alacaklar:** Bulunmamaktadır.  
d) **Beklenen Zarar Karşılıkları :** Bulunmamaktadır.

**2. Gerçeğe uygun değer farkı kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara ilişkin açıklamalar:** Bulunmamaktadır.

**3. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara ilişkin açıklamalar:** Bulunmamaktadır.

**4. Türev Finansal Varlıklara ilişkin açıklamalar:** Bulunmamaktadır.

**5. İtfa Edilmiş Maliyeti İle Ölçülen Finansal Varlıklar (Net):**

**5.1. Kredilere ilişkin açıklamalar:**

- a) Şirket'in ortaklarına ve mensuplarına verilen her çeşit kredi veya avansın bakiyesine ilişkin bilgiler bulunmamaktadır.
- b) Birinci ve ikinci grup krediler, diğer alacaklar ile yeniden yapılandırılan ya da yeni bir itfa planına bağlanan krediler ve diğer alacaklara ilişkin bilgiler bulunmamaktadır.
- c) Tüketici kredileri, bireysel kredi kartları ve personel kredilerine ilişkin bilgiler bulunmamaktadır.
- d) Taksitli ticari krediler ve kurumsal kredi kartlarına ilişkin bilgiler bulunmamaktadır.
- e) Kredilerin kullanıcılara göre dağılımı bulunmamaktadır.
- f) Yurtiçi ve yurtdışı kredilerin dağılımı bulunmamaktadır.
- g) Bağlı ortaklık ve iştiraklere verilen krediler bulunmamaktadır.
- h.i) Kredilere ilişkin olarak ayrılan özel karşılıklar veya temerrüt (Üçüncü Aşama) karşılıkları: Bulunmamaktadır.
- h.ii) Kredilere ilişkin olarak ayrılan özel karşılıklar: Bulunmamaktadır.

**DENGE VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**

**I. BİLANÇONUN AKTİF HESAPLARINA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**

i) Donuk alacaklara ilişkin bilgiler (Net) :

Tahsili gecikmiş alacakların hesaplanan tahsilat projeksiyonlarının net bugünkü değerleri ile kayıtlı defter değerleri arasındaki pozitif farklar “Kredilerden alınan faizler” kalemi altında gelir olarak negatif farklar ise “Beklenen zarar karşılıkları” altında gider olarak kaydedilmektedir. Tahsili gecikmiş alacakların ilk muhasebeleştirme sonrasında değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin yeni tarafsız göstergelerin bulunması durumunda, tahsil imkanı kalmayan alacaklar için karşılık ayrılmaktadır. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla bulunmamaktadır.

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

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

*Tahmini Tahsilat Projeksiyonları:* Şirket işlemeyen kredi portföylerini aldıktan sonra, tecrübelerini dosyaların içeriklerini ve piyasa şartlarını göz önünde bulundurarak bu portföyler için belirli tahsilat projeksiyonları yapmış ve gelecek yıllar için tahsilatlarını dönemler halinde planlamaktadır. Söz konusu tahminleri yaparken, piyasa katılımcılarının durumuna göre dikkate alacakları diğer unsurları da projeksiyonlarına dahil etmektedir.

- i) Donuk alacaklardan Şirket tarafından yeniden yapılandırılan ya da yeni bir itfa planına bağlanan krediler ve diğer alacaklara ilişkin bilgiler: Bulunmamaktadır.
- ii) Donuk alacakların hareketlerine ilişkin bilgiler: Bulunmamaktadır.
- iii) Yabancı para olarak kullanılan kredilerden kaynaklanan donuk alacaklara ilişkin bilgiler: Bulunmamaktadır.
- iv) Donuk alacakların kullanıcı gruplarına göre brüt ve net tutarlarının gösterimi:

Kredilere ilişkin olarak ayrılan beklenen zarar karşılıkları: Bulunmamaktadır.

- v) Zarar niteliğindeki krediler ve diğer alacaklar için tasfiye politikasının ana hatları: Bulunmamaktadır.

**5.2. Kiralama İşlemlerinden Alacaklara ilişkin açıklamalar:** Bulunmamaktadır.

**5.2. Faktoring Alacaklarına ilişkin açıklamalar:** Bulunmamaktadır.

**5.3. İtfa Edilmiş Maliyeti İle Ölçülen Diğer Finansal Varlıklara ilişkin açıklamalar :** 31 Aralık 2019 itibarıyla itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen diğer finansal varlıklar tutarı 15.978 TL

	Cari dönem	
	31 Aralık 2019	
	TP	YP
İtfa Edilmiş Maliyeti İle Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar	-	-
Devlet Borçlanma Senetleri	-	-
Diğer Finansal Varlıklar	15.978	-
<b>Toplam</b>	<b>15.978</b>	-

**DENGE VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**

**I. BİLANÇONUN AKTİF HESAPLARINA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**

**5.4. Beklenen Zarar Karşılıklarına ilişkin açıklamalar:** Bulunmamaktadır.

**6. Satış Amaçlı Elde Tutulan Ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklara ilişkin açıklamalar:** Bulunmamaktadır.

**7. Ortaklık Yatırımlarına ilişkin açıklamalar :** Bulunmamaktadır.

**8. Maddi duran varlıklara ilişkin açıklamalar:**

31 Aralık 2019 tarihinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin maddi duran varlık ve ilgili birikmiş amortisman hesaplarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	<b>Diğer menkuller</b>	<b>Toplam</b>
2 Mayıs 2019 net defter değeri	-	-
Girişler	79	79
Çıkışlar	-	-
Dönem amortisman gideri	-	-
<b>31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla net defter değeri</b>	<b>79</b>	<b>79</b>

**9. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar :**

31 Aralık 2019 tarihinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin maddi duran varlık ve ilgili birikmiş amortisman hesaplarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	<b>Diğer menkuller</b>	<b>Toplam</b>
2 Mayıs 2019 net defter değeri	-	-
Girişler	53	53
Çıkışlar	-	-
Dönem itfa payı gideri	-	-
<b>31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla net defter değeri</b>	<b>53</b>	<b>53</b>

**10. Yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin açıklamalar:** Bulunmamaktadır.

**11. Cari vergi varlığına ilişkin bilgiler:** Bulunmamaktadır.

**12. Ertelenmiş vergi varlığına ilişkin açıklamalar:** Bulunmamaktadır.

**13. Diğer aktiflere ilişkin bilgiler:**

Bilançonun diğer aktifler kalemi, bilanço dışı taahhütler hariç bilanço toplamının %10'unu aşıyor ise bunların en az %20'sini oluşturan alt hesapların isim ve tutarları : 6.195 TL tutarında Şirket'in 8 Ocak 2020 tarihinde devir aldığı Deren Varlık Yönetim A.Ş.'den alacağı bulunmaktadır.

**DENGE VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**

**II. BİLANÇONUN PASİF HESAPLARINA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

1. **Mevduata ilişkin bilgiler:** Şirket, “Varlık Yönetim Şirketi” statüsünde bulunduğu için mevduat kabul etmemektedir.
2. **Alınan kredilere ilişkin bilgiler:** Bulunmamaktadır.
3. **Para piyasalarına borçlara ilişkin bilgiler:** Bulunmamaktadır.
4. **İhraç edilen menkul kıymetlere ilişkin bilgiler:** Bulunmamaktadır.
5. **Fonlara ilişkin bilgiler:** Bulunmamaktadır.
6. **Gerçeğe uygun değer farkı kar zararar yansıtılan finansal yükümlülüklerle ilişkin bilgiler:** Bulunmamaktadır.
7. **Türev finansal Yükümlülüklerine ilişkin bilgiler:** Bulunmamaktadır.
8. **Faktoring Yükümlülüklerine ilişkin bilgiler:** Bulunmamaktadır.
9. **Karşılıklara ilişkin bilgiler:** Bulunmamaktadır.

**10. Cari vergi borcuna ilişkin açıklamalar:**

- a. Vergi karşılığına ilişkin bilgiler: Şirket’in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla kurumlar vergisi karşılığı 601 TL olup 473 TL ödenen geçici vergi alacağı 2 TL kesinti yoluyla tevkif edilen stopaj kesintisi alacağı bulunmaktadır.
- b. Ödenecek vergilere ilişkin bilgiler:

	<b>Cari dönem</b>
	<b>31 Aralık 2019</b>
Diğer	16
Ödenecek kurumlar vergisi	126
<b>Toplam</b>	<b>142</b>

11. **Ertelenmiş vergi borcuna ilişkin bilgiler:** Bulunmamaktadır.
12. **Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlık borçları hakkında açıklamalar:** Bulunmamaktadır.
13. **Sermaye benzeri borçlanma araçlarına ilişkin bilgiler:** Bulunmamaktadır.
14. **Diğer yükümlülüklerle ilişkin bilgiler:**  
31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla diğer yükümlülükler Şirket’e denetim ve müşavirlik hizmeti veren satıcılara olan 70 TL tutarındaki borç tutarından oluşmaktadır.

**DENGE VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**

**II. BİLANÇONUN PASİF HESAPLARINA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**

**15. Özkaynaklara ilişkin bilgiler:**

Denge Varlık Yönetim A.Ş. (“Şirket”)’nin 2 Mayıs 2019 tarihinde tescil edilen kuruluş kararı, 8 Mayıs 2019 tarih ve 9824 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi’nde yayımlanmıştır.

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulunun 29 Kasım 2018 tarih ve 8111 sayılı Kararı ile 5411 sayılı Bankacılık Kanununun 143’üncü maddesi ve Varlık Yönetim Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmeliğin 6’ncı maddesinin (4) numaralı fıkrası çerçevesinde faaliyet izni verilen Denge Varlık Yönetim A.Ş. unvanlı şirket 22 Ağustos 2019 tarihi itibarıyla faaliyete geçmiştir.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Şirket’in sermaye yapısı ve Şirket ortaklarının bilgileri aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2019		
	Pay oranları	Hisse adedi	Toplam değer (tam TL)
Lider Faktoring A.Ş.	% 100	20.000.000	20.000.000
<b>Toplam</b>	<b>%100</b>	<b>20.000.000</b>	<b>20.000.000</b>

a) Ödenmiş sermayenin gösterimi:

	31 Aralık 2019
Hisse senedi karşılığı	20.000
İmtiyazlı hisse senedi karşılığı	-

Şirket’in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla imtiyazlı hisse senedi karşılığı “g” maddesinde açıklanmaktadır.

Şirket’in 20,000,000 adet hissesi bulunmaktadır ve bir adet hissesinin nominal değeri 1 TL’dir (tam TL tutarı verilmiştir).

- b) Ödenmiş sermaye tutarı, şirkette kayıtlı sermaye sistemi uygulanıyor ise kayıtlı sermaye tavanı: Kayıtlı sermaye sistemi uygulanmamaktadır.
- c) Cari dönem içinde yapılan sermaye artırımları ve kaynakları ile arttırılan sermaye payına ilişkin diğer bilgiler: Bulunmamaktadır.
- d) Cari dönem içinde sermaye yedeklerinden sermayeye ilave edilen kısma ilişkin bilgiler: Bulunmamaktadır.
- e) Son mali yılın sonuna kadar olan sermaye taahhütleri, bu taahhütlerin genel amacı ve bu taahhütler için gerekli tahmini kaynaklar: Bulunmamaktadır.
- f) Şirket’in gelirleri, karlığı ve likiditesine ilişkin geçmiş dönem göstergeleri ile bu göstergelerdeki belirsizlikler dikkate alınarak yapılacak öngörülerin, şirketin öz kaynakları üzerindeki tahmini etkileri: Bulunmamaktadır.
- g) Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlar: Bulunmamaktadır.
- h) Menkul değerler değer artış fonuna ilişkin açıklamalar: Bulunmamaktadır.

**DENGE VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

---

**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**

**II- BİLANÇONUN PASİF HESAPLARINA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**

**15. Özkaynaklara ilişkin bilgiler (Devamı):**

i) Kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklere ilişkin açıklamalar:

Önceki dönemlerin karından, kanun veya sözleşme kaynaklı zorunluluklar nedeniyle veya kar dağıtımını dışındaki belli amaçlar için ayrılmış yedeklerdir. Bu yedekler, Şirket'in yasal kayıtlarındaki tutarlar üzerinden gösterilmekte olup, finansal tabloların TFRS'ye uygun olarak hazırlanmasında ortaya çıkan farklılıklar geçmiş yıllar kar/zararıyla ilişkilendirilmektedir.

Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedekleri bulunmamaktadır.

Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla birinci tertip genel kanuni yedek akçe tutarı ödenmiş/çıkarılmış sermayesinin %1'i oranında olup, ikinci tertip genel kanuni yedek akçe için herhangi bir sınır bulunmamaktadır. Söz konusu yedek akçeler Şirket'in ödenmiş/çıkarılmış sermayesinin yarısını aşmadığı sürece, sadece zararların kapatılmasında, işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmeyi devam ettirmeye veya işsizliğin önüne geçmeye ve sonuçlarını hafifletmeye elverişli önlemler alınması için kullanılabilir.

i) Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderlere ilişkin açıklamalar:

Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları:

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla bulunmamaktadır.

j) Geçmiş yıllar karları/zararlarına ilişkin açıklamalar:

Net dönem karı dışındaki birikmiş kar/zararlar bu kalemde netleştirilerek gösterilir. Özleri itibarıyla birikmiş kar/zarar niteliğinde olan olağanüstü yedekler de birikmiş kar sayılır ve bu kalemde gösterilir. Şirket'in finansal tablolarındaki geçmiş yıllar karları/zararları bulunmamaktadır.

**III. NAZIM HESAPLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

**1. Nazım hesaplarda yer alan yükümlülüklerle ilişkin açıklama:**

a) Gayri kabili rücu nitelikteki kredi taahhütlerinin türü ve miktarı: Bulunmamaktadır.

b) Aşağıdakiler dahil nazım hesap kalemlerinden kaynaklanan muhtemel zararların ve taahhütlerin yapısı ve tutarı:

1) Diğer teminat mektupları: 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla bulunmamaktadır.

2) Kesin teminatlar, geçici teminatlar, kefaletler ve benzeri işlemler: Kesin teminatlar, geçici teminatlar, kefaletler ve benzeri işlemler: Bulunmamaktadır.

c) Gayrinakdi kredilere ilişkin bilgiler: Bulunmamaktadır.

d) Faktoring garantilerine ilişkin bilgiler: Bulunmamaktadır.

e) Diğer bilgiler: Bulunmamaktadır.

**2. Türev işlemlere ilişkin açıklamalar:** Bulunmamaktadır.

**3. Koşullu borçlar ve varlıklara ilişkin açıklamalar:** Bulunmamaktadır.



**DENGE VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**

**IV. GELİR TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

**1. Faiz gelirlerine ilişkin bilgiler:**

- a) Kredilerden alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler: Bulunmamaktadır.  
b) Bankalardan alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler:

	Önceki dönem	
	31 Aralık 2019	
	TP	YP
T.C. Merkez Bankasından	-	-
Yurtiçi bankalardan	16	-
Yurtdışı bankalardan	-	-
Yurtdışı merkez ve şubelerden	-	-
<b>Toplam</b>	<b>16</b>	<b>-</b>

- c) Menkul değerlerden alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler: 31 Aralık 2019 tarihi itibari ile Şirket'in menkul değerlerden aldığı faiz geliri bulunmamaktadır.  
ç) İştirak ve bağlı ortaklıklardan alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler: 31 Aralık 2019 tarihi itibari ile Şirket'in iştirak ve bağlı ortaklıklardan aldığı faiz geliri bulunmamaktadır.

**2. Faiz giderlerine ilişkin bilgiler:**

- a) Kullanılan kredilere verilen faizlere ilişkin bilgiler: Bulunmamaktadır.  
b) İştirak ve bağlı ortaklıklara verilen faiz giderlerine ilişkin bilgiler: 31 Aralık 2019 tarihi itibari ile Şirket'in iştirak ve bağlı ortaklıklara verdiği faiz gideri bulunmamaktadır.  
c) İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizlere ilişkin bilgiler: 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren hesap döneminde ihraç edilen menkul kıymetlere verilen faizler bulunmamaktadır.  
ç) Mevduata ödenen faizin vade yapısına ilişkin bilgiler: Bulunmamaktadır.

**3. Temettü gelirlerine ilişkin bilgiler:** 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren hesap döneminde Şirket'in temettü geliri bulunmamaktadır.

**4. Ticari kâr/zarara ilişkin açıklamalar (net):** 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren hesap döneminde Şirket'in 2 TL ticari zararı bulunmamaktadır.

**5. Diğer faaliyet gelirlerine ilişkin bilgiler:** 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren hesap döneminde Şirket'in diğer faaliyet geliri bulunmamaktadır.

**6. Beklenen zarar karşılıkları:**

31 Aralık 2019 tarihinde sona eren hesap döneminde beklenen zarar karşılıkları bulunmamaktadır.

**DENGE VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**

**IV. GELİR TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**

**7. Diğer faaliyet giderlerine ilişkin bilgiler:**

	<b>2 Mayıs - 31 Aralık 2019</b>
Personel giderleri	200
Diğer işletme giderleri	138
- Bilgisayar kullanım giderleri	18
- Faaliyet kiralama giderleri	28
- Vergi, resim ve harç giderleri	23
- Diğer giderler	69
	<b>338</b>

(\*) Kar veya zarar tablosunda “Diğer Faaliyet Giderleri” içinde olmayan, ayrı bir kalem olarak yer alan “Personel Giderleri” de bu tabloda yer almaktadır.

**8. Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar/zararına ilişkin açıklama:**

Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karın önemli bir kısmı, 3.085 TL’si itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklardan oluşmaktadır.

**9. Sürdürülen faaliyetler vergi karşılığına ilişkin açıklamalar:**

a) Hesaplanan cari vergi geliri ya da gideri ile ertelenmiş vergi geliri ya da gideri: 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla vergi gideri bulunmamaktadır.

	<b>2 Mayıs - 31 Aralık 2019</b>
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi karşılığı</b>	<b>601</b>
Cari vergi karşılığı	601
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	-
<b>Durdurulan faaliyetler vergi karşılığı</b>	<b>-</b>
Cari vergi karşılığı	-
Ertelenmiş vergi gideri	-
<b>Toplam</b>	<b>601</b>

Aşağıda dökümü verilen mutabakat, 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren hesap döneminde, toplam vergi provizyonu ile yasal vergi oranının vergi öncesi kar/(zarar) rakamına uygulanmasıyla hesaplanan miktar arasındaki farkları göstermektedir:

	<b>2 Mayıs - 31 Aralık 2019</b>
<b>Vergi öncesi kar/(zarar)</b>	<b>2.755</b>
%22 vergi oranı ile oluşan teorik vergi geliri/gideri (-)	601
Üzerinden ertelenmiş vergi hesaplanamayan birikmiş zararların etkisi	-
Diğer indirim ve ilaveler, net	-
<b>Net kar/(zarar)</b>	<b>2.154</b>

b) Geçici fark, mali zarar ve vergi indirim ve istisnaları itibarıyla kar veya zarar tablosuna yansıtılan ertelenmiş vergi geliri ya da gideri: 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla geçici farkların oluşmasından veya kapanmasından kaynaklanan ertelenmiş vergi geliri ya da gideri bulunmamaktadır.

**10. Sürdürülen faaliyetler faaliyetler dönem net kar/zararına ilişkin açıklama:**

Yukarıdaki 8 nolu maddede açıklanmaktadır.

**DENGE VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

---

**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**

**IV. GELİR TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**

**11. Net dönem kar ve zararına ilişkin açıklamalar:**

- a) Olağan varlık yönetimi işlemlerinden kaynaklanan gelir ve gider kalemlerinin niteliği, boyutu ve tekrarlanma oranının açıklanması Şirket'in dönem içindeki performansının anlaşılması için gerekli ise, bu kalemlerin niteliği ve tutarı:
- Olağan işlemlerden kaynaklanan gelir/gider kalemlerinin büyük bölümü bankalardan alınan ve bankalara verilen faiz gelirleri/giderlerinden, satın alınan portföyler ile ilgili gerçeğe uygun değer farkı düzeltmeleri ve maliyetin üzerinde yapılan tahsilatlardan ve Şirket'in hizmet sağlayıcılarına ödemiş olduğu hizmet bedelleri, hizmet sağladığı şirketlerden elde ettiği gelir, operasyonel giderler ve personel giderlerinden oluşmaktadır.
- b) Mali tablo kalemlerine ilişkin olarak yapılan bir tahmindeki değişikliğin kâr/zarara etkisi, daha sonraki dönemleri de etkilemesi olasılığı varsa, o dönemleri de kapsayacak şekilde etkisi: Bulunmamaktadır.
- c) Azınlık paylarına ait kar/zarar: Bulunmamaktadır.

**12. Kar veya zarar tablosunda yer alan diğer kalemlere ilişkin açıklamalar:** 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 6 TL tutarındaki verilen ücret ve komisyonlar, itfa edilmiş maliyetinden gösterilen finansal varlıklar için ödenen masraf ve komisyondan oluşmaktadır.

**V. ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

Şirket 2019 yılında 20.000 TL ödenmiş sermaye ile kurulmuştur.

31 Aralık 2019 tarihinde sona eren hesap döneminde Şirket'in özkaynak hareket tablosuna dönem içindeki faaliyetlerinden kaynaklanan 2.154 TL tutarında kar eklenmiştir.

**DENGE VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**

**VI. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

Kasa ve efektif deposu “Nakit” olarak; orijinal vadesi 3 aydan kısa vadeli yurtiçi ve yurtdışı bankalar mevduatı “Nakde eşdeğer varlık” olarak tanımlanmaktadır.

**2. Muhasebe politikasında yapılan herhangi bir değişikliğin etkisi:** Bulunmamaktadır.

**3. Nakit ve nakde eşdeğer varlıkları oluşturan unsurların bilançoda kayıtlı tutarları ile nakit akım tablosunda kayıtlı tutarları arasındaki mutabakat:**

	<b>31 Aralık 2019</b>
Nakit değerler	61
Bankalar ve diğer mali kuruluşlar - 3 aya kadar vadeli	-
Bankalar arası para piyasası - 3 aya kadar vadeli	-
<b>Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar</b>	<b>61</b>

**4. Yasal sınırlamalar veya diğer nedenlerle bankanın ya da diğer ortaklıkların serbest kullanımında olmayan nakit ve nakde eşdeğer varlık mevcudu:**

Serbest kullanımda olmayan nakit ve nakde eşdeğer varlık bulunmamaktadır.

**5. Nakit akım tablosunda yer alan diğer kalemleri ve döviz kurundaki değişimin nakit ve nakde eşdeğer varlıklar üzerindeki etkisi kalemine ilişkin açıklamalar:**

“Faaliyet konusu aktif ve pasiflerdeki değişim öncesi faaliyet karı” içinde yer alan 184 TL tutarındaki “Diğer aktiflerdeki net artış/azalış” esas olarak nakit çıkışı oluşturmayan alacaklar haricindeki muhtelif alacaklardaki ve peşin ödenmiş sigorta ve vergilerdeki değişimler oluşmaktadır.

“Faaliyet konusu aktif ve pasiflerdeki değişim” içinde yer alan 163 TL tutarındaki “Diğer aktiflerdeki net artış/azalış” büyük bir kısmı olan 142 TL cari vergi borcundan oluşmaktadır.

**6. Yatırım faaliyetlerine ilişkin nakit akımları kalemine ilişkin açıklamalar:** Şirketin satın alınan yatırım amaçlı menkul kıymetleri aşağıdaki şekildedir.

<b>ISIN KODU</b>	<b>Menkul Kıymetin İhraç Tarihi</b>	<b>İtfa Edilmiş Tutar</b>	<b>Vade Tarihi</b>
TRSDVYA22011	28 Ağustos 2018	15.249	25 Şubat 2020
TRFDVYA62014	21 Haziran 2019	729	19 Haziran 2020

**DENGE VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

---

**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**

**VII. ŞİRKET'İN DAHİL OLDUĞU RİSK GRUBUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

**1. Şirket'in dahil olduğu risk grubuna ilişkin işlemlerin hacmi, dönem sonunda sonuçlanmamış kredi ve mevduat işlemleri ile döneme ilişkin gelir ve giderler:**

- a) Cari dönem: Şirket'in 31 Aralık 2019 sona eren hesap döneminde ilişkili taraflarda 15.978 TL tutarında tahvil ve bonosu ve 24 TL tutarında kira gideri bulunmaktadır.
- b) Önceki dönem: Bulunmamaktadır.

1) Şirket'in dahil olduğu risk grubuna ait mevduata ilişkin bilgiler:

Şirket, "Varlık Yönetim Şirketi" statüsünde faaliyet gösterdiği için mevduat kabul etmemektedir.

2) Şirket'in, dahil olduğu risk grubu ile yaptığı vadeli işlemler ile opsiyon sözleşmeleri ile benzeri diğer sözleşmelere ilişkin bilgiler:

Şirket'in dahil olduğu risk grubu ile yaptığı vadeli işlem ile opsiyon sözleşmesi ile benzeri diğer sözleşme bulunmamaktadır.

**2. Şirket'in dahil olduğu risk grubuyla ilgili olarak açıklanması gereken hususlar:**

Şirket'in üst düzey yöneticilere sağlamış olduğu menfaatler toplamı 65 TL'dir.

**VIII. ŞİRKETİN YURTIÇİ, YURTDIŞI, KIYI BANKACILIĞI BÖLGELERİNDEKİ ŞUBE VE İŞTİRAKLERİ İLE YURTDIŞI TEMSİLCİLİKLERİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR:**

Bulunmamaktadır.

**DENGE VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

---

**ALTINCI BÖLÜM**  
**DİĞER AÇIKLAMALAR**

**I- ŞİRKETİN FAALİYETİNE İLİŞKİN DİĞER AÇIKLAMALAR:**

a) Bilanço tarihi sonrası hususlara ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar;

Denge Varlık Yönetim A.Ş.’nin 31 Aralık 2019 tarih 12509071-110.01.03-E.15616 sayılı BDDK izni ve Deren Varlık Yönetim A.Ş.’nin 31 Aralık 2019 tarih 12509071-110.01.03-E.15611 sayılı BDDK izni ile 31 Aralık 2019 tarih 50035491-431.02.E.00050907078 sayılı T.C. Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü’nün izinlerine istinaden;

31 Aralık 2019 tarihinde yapılan İstanbul Ticaret Sicil Odası’na 190964-5 sicil numarası ile kayıtlı Denge Varlık Yönetim A.Ş. nin Olağanüstü Genel Kurulu ve 31 Aralık 2019 tarih 2019-10 sayılı İstanbul Ticaret Sicil Odası’na 867402 sicil numarası ile kayıtlı Deren Varlık Yönetim A.Ş.’nin Yönetim Kurulu Kararı ile;

“Devir olan şirket” Deren Varlık Yönetim A.Ş. tüm hak ve vecibeleri ile bir bütün halinde, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 19. ve 20. Maddeleri ile 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu’nun 155.maddesinin 1.fıkrasının b bendi ve 156.maddesi hükümleri gereğince kolaylaştırılmış birleşme hükümlerine göre aynı sektör kolunda faaliyet gösteren “Devir alan şirketimiz” Denge Varlık Yönetim A.Ş. ünvanı altında birleşmiştir;

Birleşmeye istinaden, “Devir alan şirket” Denge Varlık Yönetim A.Ş., “Devir olan şirket” Deren Varlık Yönetim A.Ş.’yi bütün aktif ve pasifleriyle birlikte devir almış olup, birleşme işlemi 8 Ocak 2020 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu tarafından tescil olmuştur.

b) Şirket’in faaliyeti ile ilgili olan ancak önceki bölümler ile ilişkisi olmayan ek açıklama gerektiren hususlar: Bulunmamaktadır.

**DENGE VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

---

**YEDİNCİ BÖLÜM**

**BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

**I- BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR:**

Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihli finansal tablo ve dipnotları DRT Bağımsız Denetim Ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından denetime tabi tutulmuş olup, 2 Mart 2020 tarihli denetim raporu finansal tabloların önünde sunulmuştur.

**II- BAĞIMSIZ DENETÇİ TARAFINDAN HAZIRLANAN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR:**

Bulunmamaktadır.

.....