

**GELECEK VARLIK YÖNETİMİ
ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

**30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİM RAPORU**

ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİM RAPORU

Gelecek Varlık Yönetimi A.Ş. Genel Kurulu'na

Giriş

Gelecek Varlık Yönetimi A.Ş.'nin ("Şirket") ile konsolidasyona tabi ortaklığının ("Grup") 30 Haziran 2019 tarihli ilişikteki konsolide bilançosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ait konsolide gelir tablosunun, konsolide özkaynaklarda muhasebeleştirilen gelir gider kalemlerine ilişkin tablonun, konsolide özkaynak değişim tablosunun ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından bankaların hesap ve kayıt düzenine ilişkin yayımlanan diğer düzenlemeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") genelge ve açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standardı hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre, ilişikteki ara dönem konsolide finansal bilgilerin, Grup'un 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla finansal durumunun, finansal performansının ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin nakit akışlarının BDDK Muhasebe ve Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**

Hasan Kılıç, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 24 Eylül 2019

**GELECEK VARLIK YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ'NİN 30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN ALTI AYLIK KONSOLİDE FİNANSAL RAPORU**

Adres : Merkez Mahallesi Cendere Caddesi No:22 Ofishane Binası 34406 Kağıthane-İstanbul
Telefon : (0 212) 381 73 00
Faks : (0 212) 381 24 10
E-Site : www.gelecekvarlik.com.tr
İrtibat E-Posta : gamzealpan.tarlig@gelecekvarlik.com.tr

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından düzenlenen “Bankalarca Kamuya Açıklanacak Finansal Tablolar İle Bunlara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar Hakkında Tebliğ”e göre hazırlanan altı aylık konsolide finansal rapor aşağıda yer alan bölümlerden oluşmaktadır:

1. Ana Ortaklık hakkında genel bilgiler
2. Grup’un konsolide finansal tabloları
3. İlgili dönemde uygulanan muhasebe politikalarına ilişkin açıklamalar
4. Konsolidasyon kapsamındaki Grup’un mali bünyesine ve risk yönetimine ilişkin bilgiler
5. Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar
6. Diğer açıklamalar
7. Sınırlı denetim raporu

Bu finansal rapor çerçevesinde finansal tabloları konsolide edilen bağlı ortaklıklarımız, iştiraklerimiz ve birlikte kontrol edilen ortaklarımız aşağıdadır:

	Bağlı Ortaklıklar	İştirakler	Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar
1	Girişim Alacak Yönetim Hizmetleri ve Yazılım Servisleri A.Ş.	-	-

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

Murat ÖZYEĞİN Zehra Sezin ÜNLÜDOĞAN Hüseyin ÖZTÜRK Gamze ALPAN TARLIĞ

Yönetim Kurulu
Başkanı

Yönetim Kurulu Üyesi
Genel Müdür

Genel Müdür
Yardımcısı

Mali Kontrol ve Raporlama
Birim Yöneticisi

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

Ad-Soyad/Unvan: Gamze Alpan Tarlığ / Mali Kontrol ve Raporlama Birim Yöneticisi
Telefon : (0 212) 381 24 57
Faks : (0 212) 381 24 06

BİRİNCİ BÖLÜM

Genel Bilgiler

Sayfa No:

1.1	Ana Ortaklık'ın kuruluş tarihi, başlangıç statüsü, anılan statüde meydana gelen değişiklikleri ihtiva eden tarihçesi	1
1.2	Ana Ortaklık'ın sermaye yapısı, yönetim ve denetimi doğrudan veya dolaylı olarak tek başına veya birlikte elinde bulunduran ortakları, varsa bu hususlarda yıl içindeki değişiklikler ile dahil olduğu guruba ilişkin açıklama	1
1.3	Ana Ortaklık'ın yönetim kurulu başkan ve üyeleri, denetim komitesi üyeleri ile genel müdür ve yardımcılarının varsa Ana Ortaklık'ta sahip oldukları paylara ve sorumluluk alanlarına ilişkin açıklamalar	2
1.4	Ana Ortaklık'ın nitelikli pay sahibi olan kişi ve kuruluşlara ilişkin açıklamalar	2
1.5	Ana Ortaklık'ın hizmet türü ve faaliyet alanlarını içeren özet bilgi	2
1.6	Bankaların Konsolide Finansal Tablolarının Düzenlenmesine İlişkin Tebliğ ile Türkiye Muhasebe Standartları gereği yapılan konsolidasyon işlemleri arasındaki farklılıklar ile tam konsolidasyona veya oransal konsolidasyona tabi tutulan, özkaynaklardan indirilen ya da bu üç yönetime dahil olmayan kuruluşlar hakkında kısa açıklama	4
1.7	Ana Ortaklık ile bağlı ortaklıkları arasında özkaynakların derhal transfer edilmesinin veya borçların geri ödenmesinin önünde mevcut veya muhtemel, fiili veya hukuki engeller	4

İKİNCİ BÖLÜM

Konsolide Finansal Tablolar

2.1	Konsolide bilanço	5-6
2.2	Konsolide nazım hesaplar tablosu	7
2.3	Konsolide gelir tablosu	8
2.4	Konsolide özkaynaklarda muhasebeleştirilen gelir gider kalemlerine ilişkin tablo	9
2.5	Konsolide özkaynak değişim tablosu	10
2.6	Konsolide nakit akış tablosu	11

ÜÇÜNCÜ BÖLÜM

Muhasebe Politikaları

3.1	Sunum esaslarına ilişkin açıklamalar	12
3.2	Finansal araçların kullanım stratejisi ve yabancı para cinsinden işlemlere ilişkin açıklamalar	14
3.3	Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile türev ürünlere ilişkin açıklamalar	14
3.4	Faiz gelir ve giderine ilişkin açıklamalar	14
3.5	Ücret ve komisyon gelir ve giderlerine ilişkin açıklamalar	14
3.6	Finansal varlıklara ilişkin açıklamalar	15
3.7	Finansal varlıklarda değer düşüklüğüne ilişkin açıklamalar	17
3.8	Finansal araçların netleştirilmesine ilişkin açıklamalar	17
3.9	Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemlerine ilişkin açıklamalar	17
3.10	Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlıklar ile bu varlıklara ilişkin borçlar hakkında açıklamalar	17
3.11	Şerefiye ve diğer maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar	17
3.12	Maddi duran varlıklara ilişkin açıklamalar	18
3.13	Kiralama işlemlerine ilişkin açıklamalar	18
3.14	Karşılıklar ve koşullu yükümlülükler ile ilişkin açıklamalar	18
3.15	Çalışanların haklarına ilişkin yükümlülükler ile ilişkin açıklamalar	19
3.16	Vergi uygulamalarına ilişkin açıklamalar	19
3.17	Borçlanmalara ilişkin ilave açıklamalar	20
3.18	İhraç edilen hisse senetlerine ilişkin açıklamalar	20
3.19	Aval ve kabullere ilişkin açıklamalar	20
3.20	Devlet teşviklerine ilişkin açıklama ve dipnotlar	20
3.21	Raporlamanın bölümlenmeye göre yapılmasına ilişkin açıklamalar	20
3.22	Diğer hususlara ilişkin açıklamalar	21
3.23	Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesine ilişkin açıklamalar	25
3.24	Muhasebe tahminlerindeki değişiklik ve hatalar	25

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM

Mali Bünye ve Risk Yönetimine İlişkin Bilgiler

4.1	Özkaynak kalemlerine ilişkin açıklamalar	26
4.2	Kredi riskine ilişkin açıklamalar	26
4.3	Konsolide kur riskine ilişkin açıklamalar	26
4.4	Konsolide faiz oranı riskine ilişkin açıklamalar	28
4.5	Hisse senedi pozisyon riskine ilişkin açıklamalar	29
4.6	Konsolide likidite riski yönetimine ve ilişkin açıklamalar	29
4.7	Kaldıraç oranına ilişkin açıklamalar	30
4.8	Finansal varlık ve borçların gerçeğe uygun değeri ile gösterilmesine ilişkin açıklamalar	30
4.9	Başkalarının nam ve hesabına yapılan işlemler ile inanca dayalı işlemlere ilişkin açıklamalar	31

BESİNCİ BÖLÜM

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

5.1	Konsolide bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar	32
5.2	Konsolide bilançonun pasif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar	40
5.3	Konsolide nazım hesaplara ilişkin açıklama ve dipnotlar	46
5.4	Konsolide gelir tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar	47
5.5	Konsolide özkaynak değişim tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar	50
5.6	Ana Ortaklık'ın dahil olduğu risk grubuna ilişkin açıklamalar	51
5.7	Ana Ortaklık'ın yurt içi, yurt dışı, kıyı bankacılığı bölgelerindeki şube veya iştirakler ile yurt dışı temsilciliklerine ilişkin açıklamalar	51

ALTINCI BÖLÜM

Diğer Açıklamalar

6.1	Ana Ortaklık'ın faaliyetlerine ilişkin diğer açıklamalar	52
6.2	Bilanço sonrası hususlara ilişkin açıklamalar	52

YEDİNCİ BÖLÜM

Sınırlı Denetim Raporu

7.1	Sınırlı denetim raporuna ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar	52
7.2	Bağımsız denetçi tarafından hazırlanan açıklama ve dipnotlar	52

GELECEK VARLIK YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

1 Genel bilgiler

1.1 Ana Ortaklık’ın kuruluş tarihi, başlangıç statüsü, anılan statüde meydana gelen değişiklikleri ihtiva eden tarihçesi

Gelecek Varlık Yönetimi A.Ş., (“Ana Ortaklık”) Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu’nun (“BDDK”) 7889 sayılı ve 26 Temmuz 2018 tarihli kuruluş izniyle, 3 Ağustos 2018 tarihinde kurulmuştur. 3 Ağustos 2018 tarihinde tescil edilen kuruluş kararı, 10 Eylül 2018 tarih ve 9656 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi’nde yayımlanmıştır.

Ana Ortaklık, konsolide edilen bağlı ortaklık olan Girişim Alacak Yönetim Hizmetleri ve Yazılım Servisleri A.Ş. ile birlikte bu raporun geri kalanında “Grup” olarak adlandırılacaktır.

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

Gelecek Varlık Yönetimi A.Ş.’nin Güven Varlık Yönetim A.Ş.’yi “Devir Alması” suretiyle birleşmesi

Fiba Grup bünyesinde aynı iş kolunda faaliyet gösteren Güven Varlık Yönetim A.Ş.’nin tüm aktif ve pasifinin bir bütün halinde, Gelecek Varlık Yönetimi A.Ş. tarafından “devir alınması” suretiyle, Gelecek Varlık Yönetimi A.Ş. bünyesinde birleştirilmesine ilişkin Gelecek Varlık Yönetimi A.Ş. ve Güven Varlık Yönetim A.Ş.’nin 24 Aralık 2018 tarihli Yönetim Kurulu Kararları çerçevesinde, birleşme işlemi (“ Birleşme”) Gelecek Varlık Yönetimi A.Ş. ve Güven Varlık Yönetim A.Ş.’nin 3 Ocak 2019 tarihlerinden yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantılarında onaylanmış olup, genel kurul kararları 9 Ocak 2019 tarihinde Ticaret Sicil’inde tescil olmuştur. Birleşme’nin Ticaret Sicili’inde tescili ile Güven Varlık Yönetim A.Ş. tasfiyesiz infisah etmek suretiyle sona ermiştir.

Güven Varlık Yönetim A.Ş., Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu’nun (“BDDK”) 6110 sayılı ve 11 Aralık 2014 tarihli kuruluş izniyle, 18 Aralık 2014 tarihinde kurulmuştur. 18 Aralık 2014 tarihinde tescil edilen kuruluş kararı, 24 Aralık 2014 tarih ve 8722 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi’nde yayımlanmıştır.

Söz konusu birleşme neticesinde, Güven Varlık Yönetim A.Ş.’nin ortaklarından Fiba Holding A.Ş.’ye her biri 1 TL nominal değerde toplam 17,526,170 (tam) TL’ye tekabül eden 17,526,170 adet nama yazılı hisse, Fiba Faktoring A.Ş.’ye her biri 1 TL nominal değerde toplam 317 (tam) TL’ye tekabül eden 317 adet nama yazılı hisse, Fiba Kapital Holding A.Ş.’ye her biri 1 TL nominal değerde toplam 236 (tam) TL’ye tekabül eden 236 adet nama yazılı hisse, Murat Özyeğin’e her biri 1 TL nominal değerde toplam 1,236,639 (tam) TL’ye tekabül eden 1,236,639 adet nama yazılı hisse, Ayşe Can Özyeğin Oktay’a her biri 1 TL nominal değerde toplam 1,236,638 (tam) TL’ye tekabül eden 1,236,639 adet nama yazılı hisse verilmiştir.

Yukarıda bahsi geçen Birleşme neticesinde Gelecek Varlık Yönetimi A.Ş.’nin sermayesi ve sermayenin ortaklara dağılımı aşağıdaki gibi gerçekleşmiştir:

	30 Haziran 2019		31 Aralık 2018		31 Aralık 2018	
	Cari Dönem		Önceki Dönem		Önceki Dönem	
	Hisse Adedi	Toplam Değer TL	Hisse Adedi	Toplam Değer TL	Hisse Adedi	Toplam Değer TL
Fiba Holding A.Ş.	110,853,021	110,853	93,326,851	93,327	17,526,170	17,526
Murat Özyeğin	7,821,741	7,822	6,585,102	6,585	1,236,639	1,237
Ayşe Can Özyeğin Oktay	7,821,740	7,822	6,585,102	6,585	1,236,638	1,237
Fiba Faktoring A.Ş.	2,006	2	1,689	2	317	<0
Fiba Kapital Holding A.Ş.	1,492	1	1,256	1	236	<0
Toplam	126,500,000	126,500	106,500,000	106,500	20,000,000	20,000

GELECEK VARLIK YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

1 Genel bilgiler (devamı)

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla, Ana Ortaklık’ın sermayesi tamamı ödenmiş olmak üzere 126,500 TL’dir. Bu sermaye 126,500,000 adet beher nominal değeri 1 tam TL nama yazılı hisseye ayrılmıştır. Ana Ortaklık sermayesi içinde imtiyazlı pay bulunmamaktadır.

1.3 Ana Ortaklık’ın Yönetim Kurulu Başkan ve üyeleri, Denetim Komitesi üyeleri ile Genel Müdür ve yardımcılarının varsa Ana Ortaklık’ta sahip oldukları paylara ve sorumluluk alanlarına ilişkin açıklamalar

Yönetim Kurulu Başkanı ve Üyeleri

Adı Soyadı	Görevi	Göreve Atanma Tarihi	Öğrenim Durumu
Murat Özyeğin	Yönetim Kurulu Başkanı	3 Ağustos 2018	Yüksek Lisans
Hasan Tengiz	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	3 Ağustos 2018	Lisans
Zehra Sezin Ünlüdoğan	Yönetim Kurulu Üyesi - Genel Müdür	3 Ağustos 2018	Yüksek Lisans
Mehmet Güleşçi	Yönetim Kurulu Üyesi	3 Ağustos 2018	Yüksek Lisans
Fevzi Bozer	Yönetim Kurulu Üyesi	3 Ağustos 2018	Yüksek Lisans

1.4 Ana Ortaklık’ta nitelikli pay sahibi olan kişi ve kuruluşlara ilişkin açıklamalar

Ad Soyad / Ticaret Unvanı	Pay Tutarları	Pay Oranları (%)	Ödenmiş Paylar	Ödenmemiş Paylar
Fiba Holding A.Ş.	110,853	87.63	110,853	-
Murat Özyeğin	7,822	6.18	7,822	-
Ayşe Can Özyeğin Oktay	7,822	6.18	7,822	-
Fiba Faktoring A.Ş.	2	<0	2	-
Fiba Kapital Holding A.Ş.	1	<0	1	-

1.5 Ana Ortaklık’ın hizmet türü ve faaliyet alanlarına ilişkin özet bilgi

Ana Ortaklık’ın ana sözleşmesinde belirtilen faaliyet alanları ana başlıklar halinde aşağıdaki gibidir:

- Bankaların, Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu’nun, özel finans kurumlarının, diğer mali kurumların ve kredi sigortası veren sigorta şirketlerinin söz konusu hizmetlerinden doğan alacakları ile diğer varlıklarını satın alabilir, satabilir;
- Satın aldığı alacakları borçlusundan tahsil edebilir, varlıkları nakde çevirebilir veya bunları yeniden yapılandırarak satabilir;
- Alacakların tahsili amacıyla edindiği gayrimenkul veya sair mal, hak ve varlıkları işletebilir, kiralayabilir ve bunlara yatırım yapabilir;
- Alacaklarını tahsil etmek amacıyla borçlularına lave finansman sağlayabilir;
- Bankaların, Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu’nun, özel finans kurumlarının, diğer mali kurumların ve kredi sigortası veren sigorta şirketlerinin söz konusu hizmetlerinden doğan alacakları ile diğer varlıklarının yeniden yapılandırılması veya üçüncü kişilere satışında danışmanlık ve bu işlerde aracılık hizmeti verebilir;
- Sermaye Piyasası Kurulu’ndan gerekli izinleri almak kaydıyla sermaye piyasası mevzuatı dahilinde faaliyette bulunabilir ve menkul kıymet ihraç edebilir;

GELECEK VARLIK YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

1.5 Ana Ortaklık’ın hizmet türü ve faaliyet alanlarına ilişkin özet bilgi (devamı)

- Faaliyetlerini gerçekleştirmek amacıyla iştirakte bulunabilir,
- Diğer varlık yönetim şirketlerinin satışına aracılık ettiği veya ihraç ettiği finansal ürünlere yatırım yapabilir;
- Şirketlere kurumsal ve finansal yeniden yapılandırma alanlarında danışmanlık hizmeti verebilir.

Ana Ortaklık yukarıda sayılan maksat ve mevzunun gerçekleştirilebilmesi için;

- a) İlgili mevzuat hükümlerine uygun olmak kaydıyla, yerli ve yabancı piyasalardan kısa, orta ve uzun vadeli krediler, garantiler veya teminat mektupları almak sureti ile teminatlı veya teminatsız finansman temin edebilir ve gerektiği takdirde, söz konusu finansman işlemleri çerçevesinde tahakkuk edecek borçlarının teminatı olarak varlıklarının ve/veya alacaklarının tümü veya bir kısmı üzerinde ipotek, rehin veya sair takyidatlar tesis edebilir;
- b) Finansal, idari, ticari ve sınai faaliyetleri için yatırımlarda bulunabilir;
- c) Şirket amaç ve konusu gerçekleştirmek için her türlü mali taahhütte bulunabilir;
- d) Amaç ve konusu dahilinde, her türlü makine, tesis, tesisat, menkul ve gayrimenkul malları satın alabilir ve/veya iktisap edebilir, devredebilir, devralabilir, kira ile tutabilir, kiraya verebilir, alt kiraya verebilir, sahip olduğu menkul ve gayrimenkul mallar üzerinde irtifak, intifa ve sair haklar tesis edebilir, kira sözleşmelerini tapuya şerh edebilir;
- e) Şirket’in amaç ve konusu içinde kalmak kaydıyla, ilgili makamlardan gerekli izinleri alarak şirketler kurabilir. Şirket amaç ve konusu ile ilgili veya amaç ve konusuna yardımcı veya kolaylaştırıcı faaliyetlerde bulunabilmek için yerli ve yabancı uyruklu tüzel kişiliklerle iştirak edilebilir, yerli ve yabancı uyruklu gerçek kişilerle ortaklıklar veya bağlı kuruluşlar kurabilir, aracılık faaliyetinde bulunmamak koşulu ile diğer tüzel kişilere ait hisse, tahvil ve diğer menkul kıymetleri alıp satabilir ve bunlar üzerinde her türlü hukuki tasarruflarda bulunabilir;
- f) Her türlü marka, ihtira beratı, telif ve patent hakları, lisans, imtiyaz, model, resim, know-how, ticaret ünvanı, hususi imal ve istihsal usulleri, alameti farika dahil olmak ancak bunlarla sınırlı olmamak kaydı ile her türlü fikri mülkiyet hakları ve imtiyazlar iktisap edebilir, kullanabilir, iktisap edilen fikri mülkiyet hakları ile ilgili her türlü ticari muameleleri yapabilir, bunlar üzerinde her türlü hukuki tasarruflarda bulunabilir, söz konusu fikri mülkiyet haklarını tescil veya iptal ettirebilir, yerli ve yabancı gerçek ve/veya tüzel kişiler ile lisans sözleşmeleri akdedebilir;
- g) Konusu ile ilgili olarak her nevi menkul, gayrimenkul malları, aynı hakları satın alabilir veya iktisap edebilir, zilyetliğinde bulundurabilir, arizet verebilir, kira ile tutabilir, finansal kiralama haricinde kiraya verebilir, satabilir veya sair hukuki veya ticari tasarruflarda bulunabilir, üçüncü şahısların menkul ve gayrimenkulleri ve alacakları üzerinde kendi lehine ipotek, rehin ve sair yükümlülükler tesis edebilir; üçüncü şahısların borçlarının teminatı olarak şirket varlıklarının ve/veya alacaklarının tümü veya bir kısmı üzerinde ipotek, rehin veya sair takyidat tesis edebilir, tesis edilen söz konusu hakları fek edebilir;
- h) Şirket amaç ve konusuna ilişkin veya amaç ve konusunun gerçekleştirilmesi için faydalı olabilecek her türlü ticari, sınai ve/veya mali işlemlere, anlaşmalara ve düzenlemelere taraf olabilir, bunlara ilişkin her türlü sözleşmeyi akdedebilir;
- i) İşlerin yürütülmesi ve/veya gelecekte kurulacak tesislerin işletilmesi için gereken yerli ve yabancı teknik, idari ve uzman personel ve grupları istihdam edebilir, onlarla iş akitleri imzalayabilir, yabancılar için çalışma izni başvurusunda bulunabilir ve gerekli olduğu takdirde yabancı çalışanların maaşlarını yurtdışına transfer edebilir;

GELECEK VARLIK YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

1.5 Ana Ortaklık'ın hizmet türü ve faaliyet alanlarına ilişkin özet bilgi (devamı)

- j) İlgili mevzuat hükümleri uyarınca şirketlerin ihraç edebilecekleri her nevi tahvil, menkul kıymetler, finansman bonoları, kar-zarar ortaklığı belgelerini ihraç edebilir;
- k) Pay senedi, tahvil, finansman bonusu, devlet tahvili, hazine bonusu, gelir ortaklığı senedi ve benzeri her türlü özel ve kamusal menkul kıymetin, bunlarla ilgili her türlü şuf'a, vefa, iştirak, intifa ve rüçhan haklarını, opsiyon ve benzeri şahsi veya aynı hakları satın alabilir, satabilir, başkaları ile değiştirebilir, bunlar üzerinde her türlü aynı ve şahsi tasarruflarda bulunabilir;
- l) İştirak ettiği şirketlere yatırım, para bulma, proje geliştirme, organizasyon, yönetim, pazarlama ve satış gibi ticari, teknik, ekonomik, Sermaye Piyasası Kanunu'nda belirlenen yatırım danışmanlığı faaliyeti mahiyetinde olmamak üzere mali, idari veya hukuki nitelik taşıyan konularda ivazlı veya ivazsız danışmanlık hizmeti verebilir; iştirak ettiği şirketler adına resmi ve özel ihalelere katılabilir;
- m) Yerli veya yabancı kişi veya kuruluşlarla kısa veya uzun süreli adi ortaklık veya iştirakler kurabilir, bunların mali sorumluluğun yüklenim ve bölüşümüne ilişkin anlaşmalar yapabilir.
- n) Her türlü fizibilite, etüt, çalışmalar, danışmanlık yapabilir, eleman yetiştirebilir;
- o) Şirketin işleri için gerekli taşıtları (uçaklar ve gemiler dahil) iktisap edebilir, devredebilir ve bunlar üzerinde aynı şahsi tasarruflarda bulunabilir;
- p) Şirket amaç ve konusuna ilişkin olarak yurt içinde veya yurt dışında şubeler, irtibat büroları açabilir.

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

Finansal Tabloların Onaylanması

Grup'un 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tabloları 24 Eylül 2019 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul'un ve/veya ilgili yasal kuruluşların ilişikteki finansal tabloları tashih etme hakkı vardır.

1.6 Bankaların Konsolide Finansal Tablolarının Düzenlenmesine İlişkin Tebliğ ile Türkiye Muhasebe Standartları gereği yapılan konsolidasyon işlemleri arasındaki farklılıklar ile tam konsolidasyona veya oransal konsolidasyona tabi tutulan, özkaynaklardan indirilen ya da bu üç yönteme dahil olmayan kuruluşlar hakkında kısa açıklama

Bulunmamaktadır.

1.7 Ana Ortaklık ile bağlı ortaklıkları arasında özkaynakların derhal transfer edilmesinin veya borçların geri ödenmesinin önünde mevcut veya muhtemel, fiili veya hukuki engeller

Bulunmamaktadır.

İKİNCİ BÖLÜM
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

GELECEK VARLIK YONETİMİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇO (KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30.06.2019			Bağımsız Denetimden Geçmiş Yeniden Düzenlenmiş Önceki Dönem 31.12.2018		
		(5-1)	TP	YP	Toplam	TP	YP
I. FİNANSAL VARLIKLAR (Net)							
1.1 Nakit ve Nakit Benzerleri		9,065	1	8,970	72,515	39,876	112,391
1.1.1 Nakit Değerler ve Merkez Bankası	(1)	9,065	1	9,066	73,830	39,876	113,706
1.1.2 Bankalar	(3)	-	-	-	-	-	-
1.1.3 Para Piyasalarından Alacaklar		-	-	-	-	-	-
1.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar		(2)	-	-	-	-	-
1.2.1 Devlet Borçlanma Senetleri		-	-	-	-	-	-
1.2.2 Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
1.2.3 Diğer Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
1.3 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		(4)	-	-	-	-	-
1.3.1 Devlet Borçlanma Senetleri		-	-	-	-	-	-
1.3.2 Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
1.3.3 Diğer Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
1.4 İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar		(6)	-	-	-	-	-
1.4.1 Devlet Borçlanma Senetleri		-	-	-	-	-	-
1.4.2 Diğer Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
1.5 Türev Finansal Varlıklar		-	-	-	70	-	70
1.5.1 Türev Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Kısmı	(2)	-	-	-	70	-	70
1.5.2 Türev Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Kısmı	(11)	-	-	-	-	-	-
1.6 Donuk Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
1.7 Beklenen Zarar Karşılıkları (-)		(96)	-	(96)	(1,385)	-	(1,385)
II. KREDİLER (Net)		(5) 1,024,786	83,535	1,108,321	930,678	114,796	1,045,474
2.1 Krediler		-	-	-	-	-	-
2.1.1 İtfa Edilmiş Maliyetiyle Ölçülenler		-	-	-	-	-	-
2.1.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılanlar		-	-	-	-	-	-
2.1.3 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılanlar		-	-	-	-	-	-
2.2 Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		(10)	-	-	-	-	-
2.2.1 Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-	-	-	-
2.2.2 Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-	-	-	-
2.2.3 Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-	-	-	-
2.3 Faktoring Alacakları		-	-	-	-	-	-
2.3.1 İtfa Edilmiş Maliyetiyle Ölçülenler		-	-	-	-	-	-
2.3.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılanlar		-	-	-	-	-	-
2.3.3 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılanlar		-	-	-	-	-	-
2.4 Donuk Alacaklar		(5) 2,811,852	419,492	3,231,344	2,569,502	365,766	2,935,268
2.5 Beklenen Zarar Karşılıkları (-)		(5) (1,787,066)	(335,957)	(2,123,023)	(1,638,824)	(250,970)	(1,889,794)
2.5.1 12 Aylık Beklenen Zarar Karşılığı (Birinci Aşama)		-	-	-	-	-	-
2.5.2 Kredi Riskinde Önemli Artış (İkinci Aşama)		-	-	-	-	-	-
2.5.3 Temerrüt (Üçüncü Aşama/Özel Karşılık)		(1,787,066)	(335,957)	(2,123,023)	(1,638,824)	(250,970)	(1,889,794)
III. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIKLAR (Net)		(16) 32,874	-	32,874	26,607	-	26,607
3.1 Satış Amaçlı		32,874	-	32,874	26,607	-	26,607
3.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
IV. ORTAKLIK YATIRIMLARI		-	-	-	-	-	-
4.1 İştirakler (Net)		(7)	-	-	-	-	-
4.1.1 Özkaynak Yöntemine Göre Değerlenenler		-	-	-	-	-	-
4.1.2 Konsolide Edilmeyenler		-	-	-	-	-	-
4.2 Bağlı Ortaklıklar (Net)		(8)	-	-	-	-	-
4.2.1 Konsolide Edilen Mali Ortaklıklar		-	-	-	-	-	-
4.2.2 Konsolide Edilen Mali Olmayan Ortaklıklar		-	-	-	-	-	-
4.3 Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)		(9)	-	-	-	-	-
4.3.1 Özkaynak Yöntemine Göre Değerlenenler		-	-	-	-	-	-
4.3.2 Konsolide Edilmeyenler		-	-	-	-	-	-
V. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)		(12) 12,496	-	12,496	4,587	-	4,587
VI. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)		(13) 5,066	-	5,066	4,522	-	4,522
6.1 Şerefiye		-	-	-	-	-	-
6.2 Diğer		5,066	-	5,066	4,522	-	4,522
VII. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)		(14)	-	-	-	-	-
VIII. CARİ VERGİ VARLIĞI		-	-	-	-	-	-
IX. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI		(15)	-	-	2	-	2
X. DİĞER AKTİFLER		(17) 14,067	-	14,067	13,282	57	13,339
AKTİF TOPLAMI		1,098,258	83,536	1,181,794	1,052,193	154,729	1,206,922

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

GELECEK VARLIK YONETIMI ANONIM SİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇO (KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30.06.2019			Bağımsız Denetimden Geçmiş Yeniden Düzenlenmiş Önceki Dönem 31.12.2018		
		(5-2)	TP	YP	Toplam	TP	YP
I. MEVDUAT	(1)	-	-	-	-	-	-
II. ALINAN KREDİLER	(3)	691,503	-	691,503	589,100	57,361	646,461
III. PARA PİYASALARINA BORÇLAR		-	-	-	-	-	-
IV. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	(4)	38,953	-	38,953	164,119	-	164,119
4.1 Bonolar		38,953	-	38,953	164,119	-	164,119
4.2 Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
4.3 Tahviller		-	-	-	-	-	-
V. FONLAR		-	-	-	-	-	-
5.1 Müstakrizlerin Fonları		-	-	-	-	-	-
5.2 Diğer		-	-	-	-	-	-
VI. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
VII. TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		36,232	-	36,232	34,817	-	34,817
Türev Finansal Yükümlülüklerin Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara							
7.1 Yansıtılan Kısım	(2)	36,232	-	36,232	34,817	-	34,817
7.2 Türev Finansal Yükümlülüklerin Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Kısım	(7)	-	-	-	-	-	-
VIII. FAKTORİNG YÜKÜMLÜLÜKLERİ		-	-	-	-	-	-
IX. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN YÜKÜMLÜLÜKLER	(6)	-	-	-	-	-	-
9.1 Finansal Kiralama		-	-	-	-	-	-
9.2 Faaliyet Kiralaması		-	-	-	-	-	-
9.3 Diğer		-	-	-	-	-	-
9.4 Ertelemiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		-	-	-	-	-	-
X. KARŞILIKLAR		5,939	-	5,939	6,241	-	6,241
10.1 Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
10.2 Çalışan Hakları Karşılığı	(8)	4,921	-	4,921	5,938	-	5,938
10.3 Sigorta Teknik Karşılıkları (Net)		-	-	-	-	-	-
10.4 Diğer Karşılıklar		1,018	-	1,018	303	-	303
XI. CARİ VERGİ BORCU	(9)	3,077	-	3,077	3,095	-	3,095
XII. ERTELENMİŞ VERGİ BORCU	(9)	64,404	-	64,404	53,285	-	53,285
XIII. FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)	(10)	-	-	-	-	-	-
13.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
13.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XIV. SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI	(11)	-	-	-	-	-	-
14.1 Krediler		-	-	-	-	-	-
14.2 Diğer Borçlanma Araçları		-	-	-	-	-	-
XV. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	(5)	17,495	726	18,221	9,877	700	10,577
XVI. ÖZKAYNAKLAR	(12)	323,465	-	323,465	288,328	-	288,327
16.1 Ödenmiş Sermaye		126,500	-	126,500	126,500	-	126,500
16.2 Sermaye Yedekleri		9,213	-	9,213	9,213	-	9,213
16.2.1 Hisse Senedi İhraç Primleri		9,213	-	9,213	9,213	-	9,213
16.2.2 Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-
16.2.3 Diğer Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.3 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
16.4 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
16.5 Kâr Yedekleri		22,723	-	22,723	22,723	-	22,723
16.5.1 Yasal Yedekler		22,723	-	22,723	22,723	-	22,723
16.5.2 Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.5.3 Olağanüstü Yedekler		-	-	-	-	-	-
16.5.4 Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.6 Kâr veya Zarar		165,029	-	165,029	129,892	-	129,891
16.6.1 Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı		129,891	-	129,891	111,624	-	111,624
16.6.2 Dönem Net Kâr veya Zararı		35,138	-	35,138	18,268	-	18,267
16.7 Azınlık Payları	(13)	-	-	-	-	-	-
PASİF TOPLAMI		1,181,068	726	1,181,794	1,148,861	58,061	1,206,922

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

GELECEK VARLIK YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE NAZIM HESAPLAR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

	Dipnot (5-3)	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30.06.2019			Bağımsız Denetimden Geçmiş Yeniden Düzenlenmiş Önceki Dönem 31.12.2018		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
A. BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER (I+II+III)		247,937	98,357	346,294	264,804	125,226	390,030
I. GARANTİ ve KEFALETLER	(1)						
1.1 Teminat Mektupları		-	-	-	-	-	-
1.1.1 Devlet İhale Kanunu Kapsamına Girenler		-	-	-	-	-	-
1.1.2 Dış Ticaret İşlemleri Dolayısıyla Verilenler		-	-	-	-	-	-
1.1.3 Diğer Teminat Mektupları		-	-	-	-	-	-
1.2 Banka Kredileri		-	-	-	-	-	-
1.2.1 İthalat Kabul Kredileri		-	-	-	-	-	-
1.2.2 Diğer Banka Kabulleri		-	-	-	-	-	-
1.3 Akreditifler		-	-	-	-	-	-
1.3.1 Belgeli Akreditifler		-	-	-	-	-	-
1.3.2 Diğer Akreditifler		-	-	-	-	-	-
1.4 Garanti Verilen Prefinansmanlar		-	-	-	-	-	-
1.5 Ciroolar		-	-	-	-	-	-
1.5.1 T.C. Merkez Bankasına Ciroolar		-	-	-	-	-	-
1.5.2 Diğer Ciroolar		-	-	-	-	-	-
1.6 Menkul Kıymet Alım Garantilerimizden		-	-	-	-	-	-
1.7 Faktoring Garantilerimizden		-	-	-	-	-	-
1.8 Diğer Garantilerimizden		-	-	-	-	-	-
1.9 Diğer Kefaletlerimizden		-	-	-	-	-	-
II. TAAHHÜTLER	(1)	182,529		182,529	156,585		156,585
2.1 Cayılamaz Taahhütler		182,529	-	182,529	156,585	-	156,585
2.1.1 Vadeli, Aktif Değerler Alım Satım Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.2 Vadeli, Mevduat Alım-Satım Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.3 İştir. ve Bağ. Ort. Ser. İst. Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.4 Kul. Gar. Kredi Tahsis Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.5 Men. Kıymet Alım Aracılık Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.6 Zorunlu Karşılık Ödeme Taahhüdü		-	-	-	-	-	-
2.1.7 Çekler İçin Ödeme Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.8 İhracat Taahhütlerinden Kaynaklanan Vergi ve Fon Yükümlülükleri		-	-	-	-	-	-
2.1.9 Kredi Kartı Harcama Limit Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.10 Kredi Kartları ve Bankacılık Hizmetlerine İlişkin Promosyon Uyg. Taah.		-	-	-	-	-	-
2.1.11 Açığa Menkul Kıymet Satış Taahhütlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
2.1.12 Açığa Menkul Kıymet Satış Taahhütlerinden Borçlar		-	-	-	-	-	-
2.1.13 Diğer Cayılamaz Taahhütler		182,529	-	182,529	156,585	-	156,585
2.2 Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
2.2.1 Cayılabilir Kredi Tahsis Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.2.2 Diğer Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
III. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR	(2)	65,408	98,357	163,765	108,219	125,226	233,445
3.1 Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		-	-	-	-	-	-
3.1.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
3.1.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
3.1.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
3.2 Alım Satım Amaçlı İşlemler		65,408	98,357	163,765	108,219	125,226	233,445
3.2.1 Vadeli Döviz Alım-Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.1.1 Vadeli Döviz Alım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.1.2 Vadeli Döviz Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.2 Para ve Faiz Swap İşlemleri		65,408	98,357	163,765	108,219	125,226	233,445
3.2.2.1 Swap Para Alım İşlemleri		65,408	-	65,408	108,219	-	108,219
3.2.2.2 Swap Para Satım İşlemleri		-	98,357	98,357	-	125,226	125,226
3.2.2.3 Swap Faiz Alım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.2.4 Swap Faiz Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.3 Para, Faiz ve Menkul Değer Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.3.1 Para Alım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.3.2 Para Satım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.3.3 Faiz Alım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.3.4 Faiz Satım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.3.5 Menkul Değerler Alım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.3.6 Menkul Değerler Satım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.4 Futures Para İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.4.1 Futures Para Alım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.4.2 Futures Para Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.5 Futures Faiz Alım-Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.5.1 Futures Faiz Alım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.5.2 Futures Faiz Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.6 Diğer		-	-	-	-	-	-
B. EMANET VE REHİNLİ KIYMETLER (IV+V+VI)	(5)	1,613		1,613	4,377		4,377
IV. EMANET KIYMETLER		1,613		1,613	4,377		4,377
4.1 Müşteri Fon ve Portföy Mevcutları		-	-	-	-	-	-
4.2 Emanete Alınan Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
4.3 Tahsile Alınan Çekler		1,613	-	1,613	4,377	-	4,377
4.4 Tahsile Alınan Ticari Senetler		-	-	-	-	-	-
4.5 Tahsile Alınan Diğer Kıymetler		-	-	-	-	-	-
4.6 İhracına Aracı Olunan Kıymetler		-	-	-	-	-	-
4.7 Diğer Emanet Kıymetler		-	-	-	-	-	-
4.8 Emanet Kıymet Alanlar		-	-	-	-	-	-
V. REHİNLİ KIYMETLER							
5.1 Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.2 Teminat Senetleri		-	-	-	-	-	-
5.3 Emtia		-	-	-	-	-	-
5.4 Varant		-	-	-	-	-	-
5.5 Gayrimenkul		-	-	-	-	-	-
5.6 Diğer Rehinli Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.7 Rehinli Kıymet Alanlar		-	-	-	-	-	-
VI. KABUL EDİLEN AVALLER VE KEFALETLER							
BİLANÇO DIŞI HESAPLAR TOPLAMI (A+B)		249,550	98,357	347,907	269,181	125,226	394,407

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

GELECEK VARLIK YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

Gelir Gider Kalemleri		Dipnot (5-4)	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 01.01-30.06.2019	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 01.01-30.06.2018
I.	FAİZ GELİRLERİ	(1)	418,381	338,036
1.1	Kredilerden Alınan Faizler		417,363	336,502
1.2	Zorunlu Karşılıklardan Alınan Faizler		-	-
1.3	Bankalardan Alınan Faizler		1,018	1,534
1.4	Para Piyasası İşlemlerinden Alınan Faizler		-	-
1.5	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		-	-
1.5.1	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılanlar		-	-
1.5.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılanlar		-	-
1.5.3	İtfa Edilmiş Maliyeti İle Ölçülenler		-	-
1.6	Finansal Kiralama Gelirleri		-	-
1.7	Diğer Faiz Gelirleri		-	-
II.	FAİZ GİDERLERİ (-)	(2)	69,527	47,170
2.1	Mevduata Verilen Faizler		-	-
2.2	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		62,982	40,055
2.3	Para Piyasası İşlemlerine Verilen Faizler		-	-
2.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		6,545	7,115
2.5	Diğer Faiz Giderleri		-	-
III.	NET FAİZ GELİRİ/ GİDERİ (I - II)		348,854	290,866
IV.	NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ/ GİDERLERİ		(13,157)	(18,804)
4.1	Alınan Ücret ve Komisyonlar		3,148	1,217
4.1.1	Gayri Nakdi Kredilerden		-	-
4.1.2	Diğer	(12)	3,148	1,217
4.2	Verilen Ücret ve Komisyonlar (-)		16,305	20,021
4.2.1	Gayri Nakdi Kredilere		-	-
4.2.2	Diğer	(12)	16,305	20,021
V.	PERSONEL GİDERLERİ (-)	(7)	34,655	27,942
VI.	TEMETTÜ GELİRLERİ	(3)	-	-
VII.	TİCARİ KÂR/ZARAR (Net)	(4)	7,902	(2,947)
7.1	Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı/Zararı		-	-
7.2	Türev Finansal İşlemlerden Kâr/Zarar		(718)	(12,433)
7.3	Kambiyo İşlemleri Kârı/Zararı		8,620	9,486
VIII.	Diğer Faaliyet Gelirleri	(5)	3,708	4,475
IX.	FAALİYET BRÜT KÂRI (III+IV+V+VI+VII+VIII)		312,652	245,648
X.	BEKLENEN ZARAR KARŞILIKLARI (-)	(6)	231,787	202,862
XI.	Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(7)	34,758	30,344
XII.	NET FAALİYET KÂRI/ZARARI (IX-X-XI)		46,107	12,442
XIII.	BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		-	-
XIV.	ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KÂR/ZARAR		-	-
XV.	NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI		-	-
XVI.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XII+...+XV)	(8)	46,107	12,442
XVII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	(9)	10,969	2,843
17.1	Cari Vergi Karşılığı		-	-
17.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		10,969	2,843
17.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-
XVIII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVI±XVII)	(10)	35,138	9,599
XIX.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		-	-
19.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-
19.2	İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Karları		-	-
19.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-
XX.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		-	-
20.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-
20.2	İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Zararları		-	-
20.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-
XXI.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XIX-XX)		-	-
XXII.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)		-	-
22.1	Cari Vergi Karşılığı		-	-
22.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
22.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-
XXIII.	DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XXI±XXII)		-	-
XXIV.	DÖNEM NET KARIZARARI (XVIII+XXIII)	(11)	35,138	9,599
24.1	Grubun Kârı / Zararı		35,138	9,599
24.2	Azınlık Payları Kârı / Zararı (-)		-	-
	Hisse Başına Kâr / Zarar		0.2778	0.0901

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

GELECEK VARLIK YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR VE GİDER KALEMLERİNE İLİŞKİN TABLO

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 01.01-30.06.2019	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 01.01-30.06.2018
Özkaynaklarda muhasebeleştirilen gelir gider kalemleri		
I. DÖNEM KARI/ZARARI	35,138	9,599
II. DİĞER KAPSAMLI GELİRLER	-	(5,053)
2.1 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	-	-
2.1.1 Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	-	-
2.1.2 Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	-	-
2.1.3 Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	-	-
2.1.4 Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	-	-
2.1.5 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	-	-
2.2 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	-	(5,053)
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	-	(6,478)
2.2.4 Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri	-	-
2.2.5 Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	-	-
2.2.6 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	-	1,425
III. TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)	35,138	4,546

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.x

GELECEK VARLIK YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

		Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırmayacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler					Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler									
Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş		Dipnot (5-5)	Ödenmiş Sermaye	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Kârları	Diğer Sermaye Yedekleri	Duran Varlıklar Birlikte Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	Tanımlanmış Fayda Planlarının Birlikte Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Diğer (Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kâr/Zararda Sınıflandırılmayacak Payları ile Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurlarının Birlikte Tutarları)	Yabancı Para Çevirim Farkları	Gerçeğe Uygun Değer Farklı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıkların Birlikte Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları/Kayıpları	Diğer (Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları/Kayıpları, Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kâr/Zararda Sınıflandırılacak Payları ve Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurlarının Birlikte Tutarları)	Kâr Yedekleri	Geçmiş Dönem Kâr veya Zararı	Dönem Net Kâr veya Zararı	Toplam Özkaynak.
CARİ DÖNEM 01.01.-30.06.2019																
I.	Önceki Dönem Sonu Bakiyesi		106,500	9,213	-	-	-	-	-	-	-	-	22,723	111,624	17,147	267,206
II.	Birleşme Etkisi		20,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,120	21,121
III.	TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.1	Hataların Düzeltmesinin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2	Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IV.	Yeni Bakiye (I-II)		126,500	9,213	-	-	-	-	-	-	-	22,723	111,624	18,267	288,327	
V.	Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	35,138	35,138	
VI.	Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
VII.	İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
VIII.	Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
IX.	Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
X.	Sermaye Benzeri Borçlanma Araçları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
XI.	Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
XII.	Kâr Dağıtım		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18,267	(18,267)	-	
12.1	Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
12.2	Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18,267	(18,267)	-	
12.3	Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+X+XI)			126,500	9,213	-	-	-	-	-	-	-	22,723	129,891	35,138	323,465	

		Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırmayacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler					Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler									
Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş		Dipnot (5-5)	Ödenmiş Sermaye	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Kârları	Diğer Sermaye Yedekleri	Duran Varlıklar Birlikte Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	Tanımlanmış Fayda Planlarının Birlikte Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Diğer (Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kâr/Zararda Sınıflandırılmayacak Payları ile Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurlarının Birlikte Tutarları)	Yabancı Para Çevirim Farkları	Gerçeğe Uygun Değer Farklı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıkların Birlikte Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları/Kayıpları	Diğer (Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları/Kayıpları, Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kâr/Zararda Sınıflandırılacak Payları ve Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurlarının Birlikte Tutarları)	Kâr Yedekleri	Geçmiş Dönem Kâr veya Zararı	Dönem Net Kâr veya Zararı	Toplam Özkaynak.
ÖNCEKİ DÖNEM 01.01.-30.06.2018																
I.	Önceki Dönem Sonu Bakiyesi		106,500	9,213	-	-	-	-	-	-	-	-	15,533	-	7,256	138,502
II.	TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	96,098	-	23,793	119,891
2.1	Hataların Düzeltmesinin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2	Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	96,098	-	23,793	119,891
III.	Yeni Bakiye (I-II)		106,500	9,213	-	-	-	-	-	-	-	111,631	-	31,049	258,393	
IV.	Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,599	4,546	
V.	Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5,053)	-	-	-	
VI.	İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
VII.	Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
VIII.	Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
IX.	Sermaye Benzeri Borçlanma Araçları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
X.	Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
XI.	Kâr Dağıtım		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
11.1	Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	31,025	24	(31,049)	
11.2	Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	31,025	24	(31,049)	
11.3	Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+X+XI)			106,500	9,213	-	-	-	-	-	-	(5,053)	142,656	24	9,599	262,939	

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

GELECEK VARLIK YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

	Dipnot (5-6)	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 01.01-30.06.2019	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 01.01-30.06.2018
A. GRUP'UN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI			
1.1 Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı		13,334	33,553
1.1.1 Alınan Faizler		177,165	143,934
1.1.2 Ödenen Faizler		(53,766)	(38,891)
1.1.3 Alınan Temettüleri		-	-
1.1.4 Alınan Ücret ve Komisyonlar		(13,157)	(18,657)
1.1.5 Elde Edilen Diğer Kazançlar		3,848	7,511
1.1.6 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Donuk Alacaklardan Tahsilatlar		-	-
1.1.7 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(34,655)	(27,942)
1.1.8 Ödenen Vergiler		(27,096)	(7,895)
1.1.9 Diğer		(39,005)	(24,507)
1.2 Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim		23,937	14,024
1.2.1 Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'a Yansıtılan FV'lerde Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.2 Bankalar Hesabındaki Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.3 Kredilerdeki Net (Artış) Azalış		(39,569)	(22,098)
1.2.4 Diğer Varlıklarda Net (Artış) Azalış		(1,505)	(9,326)
1.2.5 Bankaların Mevduatlarında Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.6 Diğer Mevduatlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.7 Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'a Yansıtılan FY'lerde Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.8 Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		35,826	40,953
1.2.9 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.10 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		29,185	4,495
I. Grup'un Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		37,271	47,577
B. YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI		-	-
II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(10,200)	7,126
2.1 İktisap Edilen İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		-	-
2.2 Elden Çıkarılan İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		-	-
2.3 Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller		(10,238)	(1,434)
2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		38	3,837
2.5 Elde Edilen Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		-	-
2.6 Elden Çıkarılan Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		-	-
2.7 Satın Alınan İtfâ Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar		-	-
2.8 Satılan İtfâ Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar		-	-
2.9 Diğer		-	4,723
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI		-	-
III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		(131,711)	(59,474)
3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		-	-
3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıktısı		(131,711)	(59,474)
3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları		-	-
3.4 Temettü Ödemeleri		-	-
3.5 Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		-	-
3.6 Diğer		-	-
IV. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		-	-
V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış		(104,640)	(4,772)
VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	(1)	113,706	9,058
VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	(2)	9,066	4,286

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

GELECEK VARLIK YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

3 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

3.1 Sunum esaslarına ilişkin açıklamalar

Grup, ilişikteki konsolide finansal tabloları ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotlarını, 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Varlık Yönetim Şirketleri’nin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik” ile “Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik” ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından bankaların hesap ve kayıt düzenine ilişkin yayımlanan diğer düzenlemeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (“BDDK”) genelge ve açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları hükümlerini içeren; “BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı”na uygun olarak hazırlamaktadır.

Konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülen türev finansal varlıklar ve borçlar haricinde tarihi maliyet esaslı baz alınarak TL olarak hazırlanmıştır.

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

Konsolidasyon Esasları

Ana Ortaklık’ın bağlı ortaklığının 30 Haziran 2019 itibarıyla detayları aşağıdaki gibidir:

Bağlı Ortaklık	Kuruluş ve faaliyet yeri	Sermayedeki pay oranı %	Oy kullanma hakkı oranı %	Ana faaliyeti
Girişim Alacak Yönetim Hizmetleri ve Yazılım Servisleri A.Ş.	Türkiye	%99.99	%99.99	Alacak Yönetimi

İlişikteki konsolide finansal tablolar Ana Ortaklık ve bağlı ortaklığının hesaplarını aşağıdaki “Bağlı ortaklıklar” maddesinde belirtilen şekilde yansıtmaktadır. Bağlı ortaklıkların finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yasal kayıtlarına BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı’na uygunluk ve Grup tarafından uygulanan muhasebe politikalarına ve sunum biçimlerine uyumluluk açısından gerekli tashi ve sınıflandırmalar yapılmıştır.

Bağlı Ortaklıklar

Bağlı ortaklık, Ana Ortaklık’ın doğrudan veya dolaylı olarak işlemleri üzerinde kontrol yetkisine sahip olduğu şirkettir. Ana Ortaklık, bağlı ortaklık konumundaki şirketin finansal ve operasyonel politikalarını yürütme gücüne sahip olmasına bağlı olarak, bağlı ortaklığın faaliyet sonuçlarından pay alır.

Kontrol gücünün belirlenmesinde, mevcut ve dönüştürülebilir oy hakları göz önünde bulundurulur. Bağlı ortaklığın finansal tabloları, kontrol gücünün olduğu tarihten, sona erdiği tarihe kadar konsolide finansal tablolarda gösterilmektedir.

Konsolidasyonda Eliminasyon İşlemleri

Girişim Alacak Yönetim Hizmetleri ve Yazılım Servisleri A.Ş.’nin (“Girişim Alacak Yönetim”) finansal durum tablosu ve kar veya zarar tablosu tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş ve Ana Ortaklık defterlerinde bağlı ortaklık olarak yansıtılan kayıtlı değer ile Girişim Alacak Yönetim defterlerinde yansıtılan öz sermayesi karşılıklı olarak netleştirilmiştir. Konsolide finansal tablolar, Girişim Alacak Yönetim ve Ana Ortaklık arasındaki işlemlerden dolayı oluşan tüm bakiye ve işlemler ve gerçekleşmemiş her türlü gelir ve giderlerden arındırılmıştır. Gerektiğinde, Ana Ortaklık’ın izlediği muhasebe politikalarıyla aynı olması amacıyla bağlı ortaklığın finansal tablolarında muhasebe politikalarıyla ilgili düzeltmeler yapılmıştır.

Tüm grup içi işlemler, bakiyeler, gelir ve giderler konsolidasyonda elimine edilmiştir.

GELECEK VARLIK YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

3.1 Sunum esaslarına ilişkin açıklamalar (devamı)

Ortak kontrole tabi işletme birleşmelerinin muhasebeleştirilmesi

KGK'nın 21 Temmuz 2013 tarihli Resmi Gazete'de “Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Muhasebeleştirilmesi” ile ilgili yayınlanan ilke kararı uyarınca ortak kontrole tabi işletme birleşmelerinde hakların birleşmesi yöntemi kullanılır. Dolayısıyla finansal tablolarda şerefiyeye yer verilmemelidir. Ortak kontrole tabi işletme birleşmesi etkisi özkaynaklar altında denkleştirici bir hesap olarak “Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi” hesabında kaydedilmez. Ortak kontrolün olduğu raporlama döneminin başı itibarıyla birleşme gerçekleşmiş gibi finansal tabloların düzeltilmesi ve ortak kontrolün olduğu raporlama döneminin başından itibaren karşılaştırmalı olarak sunulması gerekmektedir.

Bu kapsamda 3 Ocak 2019 tarihi itibarıyla Ana Ortaklık ile Güven Varlık Yönetim Anonim Şirketi, Güven Varlık Yönetim Anonim Şirketi'nin tüm aktif ve pasifinin bir bütün halinde Ana Ortaklık tarafından devir alınması suretiyle birleşmiş olup ortak kontrole tabi bu iki işletme “Hakların Birleşmesi” yöntemiyle birleştirilmiştir. 3 Ocak 2019'da sona eren hesap dönemine ait Ana Ortaklık'ın ve Güven Varlık Yönetim A.Ş.'nin faaliyet sonuçları birleştirilmiş, birleştirme sürecinde Ana Ortaklık ve Güven Varlık Yönetim A.Ş.'nin karşılıklı işlemlerinden oluşan tüm alacak, borç, gelir ve gider raporlanan tüm dönemlerde elimine edilmiştir. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla finansal durum tabloları “yeniden düzenlenmiş” olarak birleştirilmiş, özkaynaklar içerisinde yer alan “dönem net karı/zararı” kalemi ise 3 Ağustos 2018 – 31 Aralık 2018 dönemini kapsayacak şekilde gösterilmiştir. Birleştirme etkisi ve birleştirilmiş 3 Ocak 2019'da sona eren hesap dönemi sonuçları aşağıdaki tablodaki gibi gerçekleşmiştir:

	Gelecek Varlık Yönetimi A.Ş.- 3 Ocak 2019	Güven Varlık Yönetim A.Ş.- 3 Ocak 2019	Kombine edilmiş sonuçlar	Birleşme etkisi	Yeniden düzenlenmiş sonuçlar (*)
FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	716	87,757	88,473	-	88,473
Nakit ve Nakit Benzerleri	716	89,096	89,812	-	89,812
Türev Finansal Varlıklar	-	46	46	-	46
Beklenen Zarar Karşılıkları (-)	-	(1,385)	(1,385)	-	(1,385)
KREDİLER (Net)	22,591	1,025,309	1,047,900	-	1,047,900
Donuk Alacaklar	22,591	2,918,790	2,941,381	-	2,941,381
Beklenen Zarar Karşılıkları (-)	-	(1,893,481)	(1,893,481)	-	(1,893,481)
SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIKLAR (Net)	-	26,604	26,604	-	26,604
ORTAKLIK YATIRIMLARI	-	1,269	1,269	-	1,269
MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	-	4,492	4,492	-	4,492
MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	-	4,607	4,607	-	4,607
YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)	-	-	-	-	-
CARİ VERGİ VARLIĞI	-	-	-	-	-
ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	-	-	-	-	-
DİĞER AKTİFLER	140	12,109	12,249	-	12,249
VARLIKLAR TOPLAMI	23,447	1,162,147	1,185,594	-	1,185,594

(*) 3 Ağustos – 31 Aralık 2018 dönemi için hazırlanmıştır.

GELECEK VARLIK YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

3.1 Sunum esaslarına ilişkin açıklamalar (devamı)

	Gelecek Varlık Yönetimi A.Ş.- 3 Ocak 2019	Güven Varlık Yönetim A.Ş.- 3 Ocak 2019	Kombine edilmiş sonuçlar	Birleşme etkisi	Yeniden düzenlenmiş sonuçlar (*)
ALINAN KREDİLER	-	622,503	622,503	-	622,503
İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	-	164,475	164,475	-	164,475
TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	-	35,560	35,560	-	35,560
KARŞILIKLAR	-	6,159	6,159	-	6,159
CARİ VERGİ BORCU	318	2,726	3,044	-	3,044
ERTELENMİŞ VERGİ BORCU	-	53,435	53,435	-	53,435
DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	2,010	9,512	11,522	-	11,522
ÖZKAYNAKLAR	21,121	267,775	288,896	-	288,896
YÜKÜMLÜLÜKLER TOPLAMI	23,449	1,162,145	1,185,594	-	1,185,594

(*) 3 Ağustos – 31 Aralık 2018 dönemi için hazırlanmıştır.

3.2 Finansal araçların kullanım stratejisi ve yabancı para cinsinden işlemlere ilişkin açıklamalar

Ana Ortaklık’ın temel faaliyet alanı finansal kuruluşlardan satın alınan tahsili gecikmiş kredi portföylerinden tahsilat yapmaktır.

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

3.3 Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile türev ürünlere ilişkin açıklamalar

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

3.4 Faiz gelir ve giderine ilişkin açıklamalar

Faiz gelirleri ve faiz giderleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir.

Kredilerden alınan faizler

Ana Ortaklık satın aldığı kredi portföylerinin değerlemelerini tahsili gecikmiş alacakların ilk alımı sırasında belirlenen tahsilat projeksiyonlarının net bugünkü değerlerini hesaplamakta ve kayıtlarına almaktadır. Kredi portföylerinin hesaplanan tahsilat projeksiyonlarının net bugünkü değerleri ile kayıtlı defter değerleri arasındaki pozitif farklar “Kredilerden alınan faizler” kalemi altında gelir olarak kaydedilmektedir. İlgili tahsilat projeksiyonları ilk alım esnasında hesaplanan etkin faiz oranı dikkate alınarak iskonto edilmektedir.

GELECEK VARLIK YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

3.5 Ücret ve komisyon gelir ve giderlerine ilişkin açıklamalar

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

3.6 Finansal varlıklara ilişkin açıklamalar

Grup, önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar dışındaki kalan finansal varlıkları ilk defa finansal tablolara alırken gerçeğe uygun değerinden ölçer. Alacakların TFRS 15 uyarınca önemli bir finansman bileşenine sahip olmaması (veya Grup'un kolaylaştırıcı uygulamayı seçmesi) durumunda, bu alacaklar ilk defa finansal tablolara alınması sırasında işlem bedeli üzerinden (TFRS 15'te tanımlandığı şekliyle) ölçülür.

Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilir veya gerçeğe uygun değerden düşülür. Normal yoldan alınıp satılan finansal varlıklar işlem tarihinde kayıtlara alınmaktadır.

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

3.6.1 İtfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklar

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

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

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

(a) Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar. Bu tür finansal varlıklar için işletme, ilk defa finansal tablolara alınmasından itibaren, finansal varlığın itfa edilmiş maliyetine krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranını uygular.

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

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

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

GELECEK VARLIK YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

3.6 Finansal varlıklara ilişkin açıklamalar (devamı)

3.6.1 Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Bir finansal varlık aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması durumunda gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

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

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen bir finansal varlıktan kaynaklanan kazanç veya kayıplardan, değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları ile kur farkı kazanç veya kayıpları dışında kalanlar, finansal varlık finansal tablo dışı bırakılıncaya ya da yeniden sınıflandırılıncaya kadar diğer kapsamlı gelire yansıtılır. Finansal varlık yeniden sınıflandırıldığında, daha önce diğer kapsamlı gelire yansıtılan toplam kazanç ya da kayıp, yeniden sınıflandırma tarihinde yeniden sınıflandırma düzeltmesi olarak özkaynaktan çıkarılarak kâr veya zarara yansıtılır. Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlığın yeniden sınıflandırılması durumunda, işletme daha önce diğer kapsamlı gelire yansıttığı toplam kazanç ya da kaybı finansal tablolara alır. Etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz, kâr veya zarar olarak finansal tablolara alınır.

İlk defa finansal tablolara almada işletme, ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak aracına yapılan yatırımın gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda, geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir.

3.6.2 Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar tablosuna yansıtılan finansal varlıklar

Bir finansal varlık, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülüyorsa, gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülür.

Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. İlgili finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilmekte olup, yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

GELECEK VARLIK YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

3.7 Finansal varlıklarda değer düşüklüğüne ilişkin açıklamalar

Grup’un 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.

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

3.8 Finansal araçların netleştirilmesine ilişkin açıklamalar

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

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

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla, Grup’un satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

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

Kullanım yerine satış yoluyla elden çıkarılması beklenen duran varlıklar (veya elden çıkarılacak varlık grubu) satış amaçlı elde tutulan varlıklar olarak sınıflandırılmaktadır. Bir varlığın satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırılmasının hemen ardından, satış amaçlı elde tutulan varlık (veya elden çıkarılacak varlık grubu) Grup’un ilgili varlık grubu için uyguladığı muhasebe politikalarına göre muhasebeleştirilmektedir. Satış amaçlı elde tutulan varlık (veya elden çıkarılacak varlık grubu) defter değeri ile satış maliyeti düşülmüş gerçeğe uygun değerinden küçük olanı ile ölçülür. Satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırılan varlıklara ilişkin değer düşüklüğü kayıpları ve müteakip değerlemeler sonucunda oluşan kazanç ve kayıplar gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

3.11 Şerefiye ve diğer maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar

Grup’un maddi olmayan duran varlıklarını, yazılım programları oluşturmaktadır.

Maddi olmayan duran varlıklar, “Maddi Olmayan Duran Varlıkların Muhasebeleştirilmesi Standardı” (“TMS 38”) uyarınca kayıtlara maliyet bedelinden alınmaktadır.

Maddi olmayan duran varlıklar, ilk alış bedelleri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Maddi olmayan duran varlıklarının tahmini ekonomik ömrü 3 yıl, itfa pay oranı %33’tür.

GELECEK VARLIK YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

3.12 Maddi duran varlıklara ilişkin açıklamalar

Maddi duran varlıklar, ilk alış bedelleri dikkate alınarak finansal tablolara yansıtılmıştır.

Tüm maddi duran varlıklar, “Maddi Duran Varlıkların Muhasebeleştirilmesi Standardı” (“TMS 16”) uyarınca kayıtlara maliyet bedelinden alınmaktadır.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından doğan kazanç ve kayıplar net elden çıkarma hasılatı ile ilgili maddi duran varlığın net defter değerinin arasındaki fark olarak hesaplanmaktadır.

Maddi duran varlıklara yapılan normal bakım ve onarım harcamaları gider olarak muhasebeleştirilmektedir.

Maddi duran varlıklar üzerinde rehin, ipotek ve benzeri herhangi bir takyidat bulunmamaktadır.

Özel maliyetler için, normal amortisman yöntemi ile faaliyet kiralaması dönemleri veya söz konusu özel maliyetin faydalı ömründen kısa olanı üzerinden amortisman ayrılır.

Muhasebe tahminlerinde, belirtilen özel maliyet faydalı ömürleri dışında cari döneme önemli bir etkisi olan ya da sonraki dönemlerde önemli bir etkisi olması beklenen değişiklik bulunmamaktadır.

Maddi duran varlıkların amortismanında kullanılan oranlar ve tahmini ekonomik ömür olarak öngörülen süreler aşağıdaki gibidir:

	Tahmini ekonomik yıl (ömür)	Amortisman oranı %
Büro makineleri	3-14	7-33
Mobilya, mefruşat	5-10	10-20
Özel maliyet bedelleri	10	10

Bilanço tarihi itibarıyla, aktifte bir hesap döneminden daha az bir süre bulunan varlıklara ilişkin olarak, bir tam yıl için öngörülen amortisman tutarının, varlığın aktifte kalış süresiyle orantılanması suretiyle bulunan tutar kadar amortisman ayrılmıştır.

3.13 Kiralama işlemlerine ilişkin açıklamalar

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla, Grup’un finansal kiralama işlemi bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

Faaliyet kiralaması ile ilgili işlemler TFRS 16 hükümleri doğrultusunda muhasebeleştirilmektedir.

3.14 Karşılıklar ve koşullu yükümlülüklerle ilişkin açıklamalar

Krediler ve alacaklar için ayrılan karşılıklar dışında kalan karşılıklar ve şarta bağlı yükümlülükler “Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı”na (“TMS 37”) uygun olarak muhasebeleştirilmektedir.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi durumunda karşılık muhasebeleştirilmektedir. Karşılıklar, bilanço tarihi itibarıyla, yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın, Grup 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 Grup’tan kaynak çıkma ihtimalinin bulunmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük “koşullu” olarak kabul edilmekte ve dipnotlarda açıklanmaktadır.

GELECEK VARLIK YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

3.15 Çalışanların haklarına ilişkin yükümlülüklerle ilişkin açıklamalar

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

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan aktüeryal kazançlar ve kayıplar önemlilik düzeyinin altında olduğu için cari dönemde gelir tablosunda gelir/gider olarak muhasebeleştirilmiştir.

3.16 Vergi uygulamalarına ilişkin açıklamalar

3.16.1 Kurumlar vergisi

1 Ocak 2006 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, kurum kazançları %20 oranında kurumlar vergisine tabi iken; 5 Aralık 2017 tarihinde 30261 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan 7061 sayılı "Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun"un 91. maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’na eklenen geçici 10. madde uyarınca bu oran kurumların 2018, 2019 ve 2020 vergilendirme dönemlerine ait kurum kazançları için %22 olarak uygulanacaktır. Bu süre zarfında Bakanlar Kurulu’na %22 oranını %20 oranına kadar indirme yetkisi verilmiştir.

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

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

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

Ana Ortaklık’ın 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla 12,337 TL indirilebilir mali zararları bulunmaktadır (31 Aralık 2018: 14,097 TL).

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

3.16.2 Ertelenmiş vergiler

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

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

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

GELECEK VARLIK YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

3.16 Vergi uygulamalarına ilişkin açıklamalar (devamı)

3.16.3 Transfer fiyatlandırması

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

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

3.17 Borçlanmalara ilişkin ilave açıklamalar

Finansal yükümlülükler işlem maliyetleri dahil elde etme maliyetleri ile kayıtlara alınmakta ve izleyen dönemlerde “etkin faiz oranı yöntemi” ile hesaplanan iskonto edilmiş bedelleri ile değerlendirilmektedir.

Ana Ortaklık’ın kendisinin ihraç ettiği, borçlanmayı temsil eden 38,953 TL tutarında menkul kıymeti bulunmaktadır (31 Aralık 2018: 164,119 TL).

Grup hisse senedine dönüştürülebilir tahvil ihraç etmemiştir.

3.18 İhraç edilen hisse senetlerine ilişkin açıklamalar

Cari dönemde hisse senedi ihracı bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

3.19 Aval ve kabullere ilişkin açıklamalar

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla, Grup’un verdiği aval ve kabulü bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

3.20 Devlet teşviklerine ilişkin açıklama ve dipnotlar

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla, kullanılan devlet teşviki bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

3.21 Raporlamamın bölümlenmeye göre yapılmasına ilişkin açıklamalar

Bölümlere göre raporlamayı gerektirecek herhangi bir farklı faaliyet alanı ve farklı coğrafi bölge bulunmamaktadır.

GELECEK VARLIK YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

3.22 Diğer hususlara ilişkin açıklamalar

Yeni ve revize edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

a) 2019 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

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>
2015-2017 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<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. Grup, TFRS 16 standardını ilk olarak 1 Ocak 2019 tarihinde finansal tablolara alınan ilk uygulamanın kümülatif etkisini dikkate alarak geriye dönük olarak uygulamıştır.

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

Kiralamanın tanımlanmasındaki değişikliklerin etkisi

Grup, TFRS 16’ya geçişteki kolaylaştırıcı uygulamalardan faydalanarak, 1 Ocak 2019 tarihinden önce imzalanan ve TMS 17 ve TFRS Yorum 4 uyarınca kiralama sözleşmesi olarak değerlendirilen sözleşmelerde TFRS 16 kapsamında yeniden değerlendirme yapmamıştır.

Kiralamanın tanımındaki değişiklik, genel olarak kontrol kavramı ile ilişkilidir. TFRS 16, tanımlanmış varlığın kullanımının müşteri kontrolünde olup olmamasını temel olarak 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

GELECEK VARLIK YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

3.22 Diğer hususlara ilişkin açıklamalar (devamı)

Grup, TFRS 16'da belirlenmiş kiralama tanımını ve ilgili açıklamaları 1 Ocak 2019'dan itibaren yapılan ya da değiştirilen tüm kiralama sözleşmelerinde (kiralama sözleşmesindeki, kiraya veren ya da kiracı olsa da) uygulamıştır.

Kiracı Muhasebesine Etki

Faaliyet kiralamaları

TFRS 16, Grup'un önceden TMS 17 kapsamında faaliyet kiralamaları olarak sınıflandırılan ve bilanço dışında izlenen muhasebeleştirme yöntemini değiştirmektedir.

TFRS 16'nın ilk uygulanmasında tüm kiralamalar için (aşağıda belirtilenler haricinde) Grup aşağıdakileri yerine getirmiştir:

- İlk muhasebeleştirmede, gelecekteki kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçülen kullanım hakkı varlığını ve kira yükümlülüklerini finansal durum tablolarında muhasebeleştirir;
- Kullanım hakkı varlığına ilişkin amortisman giderini ve kiralama yükümlülüklerinden kaynaklanan faiz giderlerini kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirir;
- Yapılan toplam ödemenin anapara (finansman faaliyetleri içerisinde sunulan) ve faiz kısmını (işletme faaliyetleri içerisinde sunulan) ayrıştırarak nakit akış tablosuna yansıtır.

TMS 17 kapsamında doğrusal yöntemle itfa edilerek kira giderinden düşülen kiralama teşvikleri (bedelsiz kiralama süresi gibi), kullanım hakkı varlıklarının ve kira yükümlülüklerinin bir parçası olarak finansal tablolarda muhasebeleştirilmiştir.

TFRS 16 kapsamında, kullanım hakkı varlıkları TMS 36 *Varlıklarda Değer Düşüklüğü* standardına uygun olarak değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Bu uygulama, ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler için finansal tablolarda karşılık ayırmaya ilişkin önceki uygulamanın yerine geçmektedir.

Kısa vadeli kiralamalar (kiralama dönemi 12 ay veya daha az olan) ve düşük değerli varlıkların kiralamalarında Grup, kiralama giderlerini TFRS 16'nın izin verdiği şekilde kiralama süresi boyunca doğrusal olarak muhasebeleştirmeyi tercih etmiştir. Bu sözleşmelerin toplam tutarları 12,400 TL tutarındadır.

Yapılan ön değerlendirmeye göre, yukarıda belirtilen kısa vadeli ve düşük değerli varlıkların kiralaması dışında başka kiralama bulunmamaktadır. Buna bağlı olarak Grup, 2019 yılı sonuna kadar olan 10,614 TL tutarındaki kiraları 2018 yılı içerisinde peşin olarak ödendiğinden, 3 Ocak 2019 tarihi itibarıyla herhangi bir kullanım hakkı varlığı ya da kira yükümlülüğü doğmamaktadır.

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.

GELECEK VARLIK YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

3.22 Diğer hususlara ilişkin açıklamalar (devamı)

Kiraya Veren Muhasebesine Etki

TFRS 16 hükümleri uyarınca kiraya veren, kiralamaları finansal ya da faaliyet kiralaması şeklinde sınıflandırmaya ve bunları birbirinden farklı şekillerde muhasebeleştirmeye devam etmiştir. Ancak TFRS 16 standardı, kiraya verenin kiralanan varlıklar üzerindeki kalıntı değerden kaynaklanan riskleri nasıl yönetmesi gerektiği konusu başta olmak üzere gerekli açıklamaları değiştirmiş ve genişletmiştir.

TFRS 16 hükümleri uyarınca alt kiralama kapsamında kiraya veren, ana kiralamayı ve alt kiralamayı iki ayrı sözleşme olarak muhasebeleştirmiştir.

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.

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 İlişkin 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.

TFRS 16 dışında söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Grup’un konsolide finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

GELECEK VARLIK YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

3.22 Diğer hususlara ilişkin açıklamalar (devamı)

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

Grup 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 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 muhasebeleştirilmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, 1 Ocak 2021 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini almıştır.

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 Birleşmelerinin 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 (değişiklikler) Finansal Tabloların Sunuluşu ve TMS 8 (değişiklikler) Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar – 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.

GELECEK VARLIK YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

3.23 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesine ilişkin açıklamalar

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

3.24 Muhasebe tahminlerindeki değişiklik ve hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

Finansal tabloların Raporlama Standartları’na uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar almasını, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir. Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncelleme yapıldığı dönemde ve bu güncelleme erden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır. Tahminlerin kullanıldığı başlıca finansal tablo kalemleri aşağıdaki gibidir:

- Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar
- Donuk alacaklar
- Vergi varlık ve yükümlülükleri
- Borç ve gider karşılıkları

GELECEK VARLIK YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

4 Mali bünyeye ilişkin bilgiler

4.1 Özkaynak kalemlerine ilişkin açıklamalar

Ana Ortaklık, “Varlık Yönetim Şirketi” statüsünde bulunması sebebiyle bankaların tabi olduğu sermaye yeterliliği raporlamasına tabi değildir. Bununla birlikte, “Finansal Tabloların Sunuluşuna İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı” (TMS 1) doğrultusunda Grup’un sermaye yönetimine ilişkin açıklamalar aşağıda sunulmuştur.

Sermaye yönetiminde esas unsur, tahsili gecikmiş alacak portföylerinden yapılan tahsilatlardır. Ana Ortaklık, ödenmiş sermayesi ve kullanmış olduğu krediler ile yeni portföyler satın almıştır ve bu portföylerden elde ettiği tahsilatlar ile de nakit akışı sağlamaktadır. Ana Ortaklık’ın sermaye gereksinimi, faaliyetlerini sürdürmek ve iş hacmini büyütme adına yeni portföy alımlarından oluşmaktadır. Bu gereksinim dönem içinde gerçekleştirilen tahsilatlardan, tahsilatların yapılabilmesi için sürdürülen faaliyet giderleri karşılandıktan sonra kalan tutarlar ve alınan krediler ile karşılanmaktadır.

4.2 Kredi riskine ilişkin açıklamalar

Ana Ortaklık temel faaliyetleri doğrultusunda;

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

Grup yukarıda bahsedilen faaliyetler sonucu 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 Ana Ortaklık’ın tecrübeli ve uzman personelleri ile müşavir avukatlarınca analiz edilmektedir. Ana Ortaklık, satın aldığı kredileri, portföy bazında takip etmektedir. Ana Ortaklık, bu kredi portföylerinin değerlemelerini tahsili geçmiş alacakların yıllar itibarıyla tahsilat performansları izlenerek geleceğe yönelik tahsilat projeksiyonlarının net bugünkü değerini hesaplamakta ve kayıtlarına almaktadır.

Ana Ortaklık, Türkiye’de yerleşik bankalardan toplam 15,121,866 TL tutarındaki nakit alacaklardan oluşan kredi portföylerini satın almıştır.

Portföylerin, 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla, net kayıtlı değeri 1,108,321 TL (31 Aralık 2018: 1,045,474 TL)’dir.

4.3 Konsolide kur riskine ilişkin açıklamalar

Kur riski; döviz kurlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle maruz kalınabilecek zarar olasılığını ifade etmektedir. Grup’un net açık pozisyonu 15,547 TL’dir (31 Aralık 2018: 28,558 TL).

Grup tarafından kullanılan 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Avro	6.5571	6.0280
ABD Doları	5.7665	5.2609

GELECEK VARLIK YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

4.3 Konsolide kur riskine ilişkin açıklamalar (devamı)

Grup’un kur riskine ilişkin bilgiler

	Avro	ABD doları	Diğer YP	Toplam
30 Haziran 2019				
Varlıklar				
Nakit değerler (kasa, efektif deposu, yoldaki paralar, satın alınan çekler) ve T.C. Merkez Bankası	-	-	-	-
Bankalar	1	-	-	1
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	-	-	-	-
Para piyasalarından alacaklar	-	-	-	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	-	-	-	-
Krediler	-	83,535	-	83,535
İştirak, bağlı ortaklık ve birlikte kontrol edilen ortaklıklar (İş ortaklıkları)	-	-	-	-
İtfa edilmiş maliyeti üzerinden değerlendirilen finansal varlıklar	-	-	-	-
Riskten korunma amaçlı türev finansal varlıklar	-	-	-	-
Maddi duran varlıklar	-	-	-	-
Maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	-
Diğer varlıklar	-	-	-	-
Toplam varlıklar	1	83,535	-	83,536
Yükümlülükler				
Bankalar mevduatı	-	-	-	-
Döviz tevdiat hesabı	-	-	-	-
Para piyasalarına borçlar	-	-	-	-
Diğer mali kuruluşlardan sağlanan fonlar	-	-	-	-
İhraç edilen menkul değerler	-	-	-	-
Muhtelif borçlar	132	594	-	726
Riskten korunma amaçlı türev finansal borçlar	-	-	-	-
Diğer yükümlülükler	-	-	-	-
Toplam yükümlülükler	132	594	-	726
Net bilanço pozisyonu	(131)	82,941	-	82,810
Net nazım hesap pozisyonu	(98,357)	-	-	(98,357)
Türev finansal araçlardan alacaklar	-	-	-	-
Türev finansal araçlardan borçlar	(98,357)	-	-	(98,357)
Gayrinakdi krediler ⁽¹⁾	-	-	-	-
31 Aralık 2018				
Toplam varlıklar	39,876	114,853	-	154,729
Toplam yükümlülükler	57	58,004	-	58,061
Net bilanço pozisyonu	39,819	56,849	-	96,668
Net nazım hesap pozisyonu	(125,226)	-	-	(125,226)
Türev finansal araçlardan alacaklar	-	-	-	-
Türev finansal araçlardan borçlar	(125,226)	-	-	(125,226)
Gayrinakdi krediler ⁽¹⁾	-	-	-	-

⁽¹⁾ Gayrinakdi krediler yabancı para pozisyonu hesaplamasında dikkate alınmamaktadır.

GELECEK VARLIK YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

4.3 Konsolide kur riskine ilişkin açıklamalar (devamı)

Kur riskine duyarlılık analizi

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla TL'nin, diğer döviz cinsleri karşısında %10 oranında değer kaybetmesi ve diğer tüm değişkenlerin aynı kalması varsayımı altında, yabancı para biriminde olan varlık ve yükümlülüklerden doğan net kur farkı geliri / (gideri) sonucu öz sermaye ve net dönem karındaki artış / (azalış) aşağıdaki tabloda sunulmuştur. Duyarlılık analizinde kullanılan esaslar, 31 Aralık 2018 tarihi için de uygulanmıştır.

	Cari dönem		Önceki dönem	
	Gelir / (gider)	Özkaynak ^(*)	Gelir / (gider)	Özkaynak ^(*)
Avro	(9,849)	(9,849)	(8,541)	(8,541)
ABD Doları	8,294	8,394	5,685	5,685
Diğer YP	-	-	-	-
Toplam	(1,555)	(1,555)	(2,856)	(2,856)

(*) Gelir/gider etkisini içermektedir.

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla TL'nin, diğer döviz cinsleri karşısında %10 oranında değer kazanması ve diğer tüm değişkenlerin aynı kalması varsayımı altında, yabancı para biriminde olan varlık ve yükümlülüklerden değişim, yukarıdaki tabloda gösterilen ile aynı tutarda ancak ters yönde etkiye sahip olacaktır.

4.4 Konsolide faiz oranı riskine ilişkin açıklamalar

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

Grup'un faize duyarlı finansal varlıkları bankalardan ve verilen kredilerden; finansal yükümlülükleri ise, alınan kredilerden oluşmaktadır.

Grup'un faize duyarlı varlık ve yükümlükleri aşağıdaki gibidir:

	Cari dönem	Önceki dönem
Sabit faizli finansal varlıklar ve yükümlülükler		
Bankalar (vadeli mevduatlar)	5,204	111,175
Verilen krediler	1,108,321	1,045,474
İhraç edilen menkul kıymetler	38,953	164,119
Alınan krediler	691,503	646,461

Grup'un 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla değişken faizli finansal varlık ve yükümlülükleri bulunmamaktadır. (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

GELECEK VARLIK YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

4.4 Faiz oranı riskine ilişkin açıklamalar (devamı)

Grup’un faize duyarlı varlık ve yükümlüklerine uygulanan ortalama faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	ABD doları	Avro	TL
Cari dönem			
Bankalar (vadeli mevduatlar)	-	-	23.50
Alınan krediler	-	-	22.62
İhraç edilen menkul kıymetler	-	-	25.50
Önceki dönem			
Bankalar (vadeli mevduatlar)	-	0.50	23.22
Alınan krediler	4.83	-	21.32
İhraç edilen menkul kıymetler	-	-	27.30

4.5 Hisse senedi pozisyon riskine ilişkin açıklamalar

Grup’un portföyünde hisse senedi bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

4.6 Konsolide likidite riski yönetimine ilişkin açıklamalar

Aşağıdaki tablo, bilanço tarihi itibarıyla sözleşmenin vade tarihine kadar olan geri kalan dönemini baz alarak, Grup’un türev olmayan finansal yükümlülüklerinin, uygun vade gruplaması yaparak analizini sağlar. Tabloda belirtilen tutarlar sözleşmeye bağlı iskonto edilmemiş nakit akımlarıdır:

	30 Haziran 2019						
	Kayıtlı değer	Sözleşme değeri	6 aydan az	6-12 ay arası	1-2 yıl arası	2-3 yıl arası	3 yıl üzeri
Finansal yükümlülükler							
Alınan krediler	691,503	813,124	350,235	365,120	97,768	-	-
İhraç edilen menkul kıymetler	38,953	40,000	40,000	-	-	-	-
Diğer yükümlülükler	18,221	18,221	18,221	-	-	-	-
Toplam	748,677	254,159	77,971	365,120	97,768	-	-
	31 Aralık 2018						
	Kayıtlı değer	Sözleşme değeri	6 aydan az	6-12 ay arası	1-2 yıl Arası	2-3 yıl arası	3 yıl üzeri
Finansal yükümlülükler							
Alınan krediler	646,461	764,637	291,412	329,426	143,799	-	-
İhraç edilen menkul kıymetler	164,119	170,000	170,000	-	-	-	-
Diğer yükümlülükler	10,577	10,577	10,577	-	-	-	-
Toplam	821,157	893,544	420,319	329,426	143,799	-	-

GELECEK VARLIK YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

4.6 Konsolide likidite riski yönetimine ilişkin açıklamalar (devamı)

Aşağıdaki tablo Grup’un türev finansal yükümlülüklerine ilişkin vade dağılımını göstermektedir. Grup’un 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla türev finansal yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değeri 36,232 TL’dir (31 Aralık 2018: 34,746 TL finansal yükümlülük).

	30 Haziran 2019					
	Sözleşme değeri	6 aydan az	6-12 ay arası	1-2 yıl arası	2-3 yıl arası	3 yıl üzeri
Türev finansal araçlardan alacaklar	65,408	65,408	-	-	-	-
Türev finansal araçlardan borçlar	98,357	98,357	-	-	-	-
31 Aralık 2018						
	Sözleşme değeri	6 aydan az	6-12 ay arası	1-2 yıl Arası	2-3 yıl arası	3 yıl üzeri
Türev finansal araçlardan alacaklar	108,219	42,811	65,408	-	-	-
Türev finansal araçlardan borçlar	125,226	45,588	79,638	-	-	-

4.7 Kaldıraç oranına ilişkin açıklamalar

Ana Ortaklık, “Varlık Yönetim Şirketi” statüsünde bulunması sebebiyle bankaların tabi olduğu kaldıraç oranı raporlamasına tabi değildir.

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

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

Kredilerin gerçeğe uygun değeri olarak, takipteki kredi niteliğine dönüşen kredilerin etkin faiz yöntemi ile değerlendirilmiş tutarları ve varsa değer düşüş karşılığı sonrası kalan net değeri olarak kabul edilmiştir.

Alınan kredilerin tahmini gerçeğe uygun değeri ise, ileride gerçekleşecek nakit akımlarının cari piyasa faiz oranları ile iskonto edilmesiyle hesaplanmıştır.

Aşağıdaki tablo, Grup’un türev olmayan finansal varlık ve yükümlülüklerin defter değeri ile gerçeğe uygun değerini göstermektedir. Defter değeri ilgili varlık ve yükümlülüklerin elde etme bedeli ve birikmiş faiz reeskontlarının toplamını ifade etmektedir.

	Defter değeri		Gerçeğe uygun değer	
	Cari dönem	Önceki dönem	Cari dönem	Önceki dönem
Finansal varlıklar				
Bankalar	9,066	113,706	9,066	113,706
Krediler ve alacaklar	1,108,321	1,045,474	1,108,321	1,045,474
Finansal yükümlülükler				
Alınan krediler	691,503	646,461	691,503	646,461
İhraç edilen menkul kıymetler	38,953	164,119	38,953	164,119
Diğer yükümlülükler	18,221	10,577	18,221	10,577

GELECEK VARLIK YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

4.8 Finansal varlık ve borçların gerçeğe uygun değeri ile gösterilmesine ilişkin açıklamalar (devamı)

Gerçeğe uygun değer ile ölçüme ilişkin sınıflandırma

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

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

Sınıflandırma, kullanılabilir olması durumunda gözlemlenebilir nitelikteki piyasa verilerinin kullanılmasını gerektirmektedir. Aşağıdaki tablo, 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Grup’un gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklarının ve yükümlülüklerinin sınıflandırmalarını göstermektedir:

	30 Haziran 2019			
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar/yükümlülükler				
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	-	-	-	-
- Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	-	-	-
Alım satım amaçlı finansal yükümlülükler	-	36,232	-	36,232
- Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	-	36,232	-	36,232
31 Aralık 2018				
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar/yükümlülükler				
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	-	70	-	70
- Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	70	-	70
Alım satım amaçlı finansal yükümlülükler	-	34,817	-	34,817
- Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	-	34,817	-	34,817

4.9 Başkalarının nam ve hesabına yapılan işlemler, inanca dayalı işlemlere ilişkin açıklamalar

Bulunmamaktadır.

GELECEK VARLIK YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

5 Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar

5.1 Konsolide bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar

5.1.1 Nakit değerler ve TCMB’ye ilişkin bilgiler

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

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

a) Repo işlemlerine konu olan ve teminata verilen / bloke edilen finansal varlıklara ilişkin bilgiler:

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

b) Alım satım amaçlı türev finansal varlıklara ilişkin pozitif farklar tablosu:

	<i>Cari dönem</i>		<i>Önceki dönem</i>	
	TP	YP	TP	YP
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal				
Vadeli İşlemler	-	-	-	-
Swap İşlemleri	-	-	70	-
Futures İşlemleri	-	-	-	-
Opsiyonlar	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-
Toplam	-	-	70	-

5.1.3 Bankalara ilişkin bilgiler

	<i>Cari dönem</i>		<i>Önceki dönem</i>	
	TP	YP	TP	YP
Bankalar	9,065	1	73,830	39,876
Yurtiçi	9,064	1	73,829	39,876
Yurtdışı	1	-	1	-
Yurtdışı Merkez ve Şubeler	-	-	-	-
Toplam	9,065	1	73,830	39,876

5.1.4 Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara ilişkin bilgiler

a) Repo işlemlerine konu olan ve teminata verilen / bloke edilen finansal varlıklara ilişkin bilgiler:

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

b) Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara ilişkin bilgiler:

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

GELECEK VARLIK YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

5.1.5 Krediler ve alacaklara ilişkin açıklamalar

a) Grup'un ortaklarına ve mensuplarına verilen her çeşit kredi veya avansın bakiyesine ilişkin bilgiler: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

b) Standart nitelikli ve yakın izlemedeki krediler ile yeniden yapılandırılan yakın izlemedeki kredilere ilişkin bilgiler: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

c) Tüketici kredileri, bireysel kredi kartları, personel kredileri ve personel kredi kartlarına ilişkin bilgiler: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

d) Taksitli ticari krediler ve kurumsal kredi kartlarına ilişkin bilgiler: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

e) Yurtiçi ve yurtdışı kredilerin dağılımı:

	<i>Cari dönem</i>	<i>Önceki dönem</i>
Yurtiçi krediler	1,108,321	1,045,474
Yurtdışı krediler	-	-
Toplam	1,108,321	1,045,474

f) Bağlı ortaklık ve iştiraklere verilen krediler: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

g) Beklenen zarar karşılıkları:

	<i>Cari dönem</i>	<i>Önceki dönem</i>
Beklenen zarar karşılığı		
Tahsil imkanı sınırlı krediler için ayrılanlar	-	-
Tahsili şüpheli krediler için ayrılanlar	-	-
Zarar niteliğindeki krediler için ayrılanlar	2,123,023	1,889,794
Toplam	2,123,023	1,889,794

h) Donuk alacaklara ilişkin bilgiler:

Grup'un 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla donuk alacaklarının detayı aşağıdaki tabloda verilmiştir.

Alım tarihi	Satın alınan takipteki alacak tutarı	Satın alma bedeli	Kalan maliyet	Faiz tahakkuku	Takipteki krediler	Değer düşüş karşılığı	Takipteki krediler, net
2007	106,542	48,474	123,053	292,380	415,433	335,957	79,476
2008	755,233	145,550	57,861	356,822	414,683	372,777	41,906
2009	431,272	32,345	14,774	81,671	96,445	61,682	34,763
2010	1,713,928	200,973	102,170	302,463	404,633	292,693	111,940
2011	518,767	55,482	34,574	81,240	115,814	76,645	39,169
2012	1,572,690	262,568	158,050	242,660	400,710	261,941	138,769
2013	514,574	165,047	50,908	63,432	114,340	83,103	31,237
2014	1,260,246	234,568	138,551	149,276	287,827	179,917	107,910
2015	1,047,084	145,252	116,997	129,986	246,983	183,469	63,514
2016	1,397,947	150,933	123,541	117,398	240,939	119,124	121,815
2017	2,032,178	136,129	105,197	102,285	207,482	70,583	136,899
2018	2,182,640	128,368	113,563	78,208	191,771	57,949	133,822
2019	1,588,765	70,263	68,084	26,200	94,284	27,183	67,101
Toplam	15,121,866	1,775,952	1,207,323	2,024,021	3,231,344	2,123,023	1,108,321

GELECEK VARLIK YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

5.1.5 Krediler ve alacaklara ilişkin açıklamalar (devamı)

Grup'un 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla donuk alacaklarının detayı aşağıdaki tabloda verilmiştir.

Alım tarihi	Satın alınan takipteki alacak tutarı	Satın alma bedeli	Kalan maliyet	Faiz tahakkuku	Takipteki krediler	Değer düşüş karşılığı	Takipteki krediler, net
2007	106,542	48,474	113,682	248,775	362,457	250,970	111,487
2008	755,233	145,550	59,059	330,453	389,512	347,137	42,375
2009	431,272	32,345	14,977	77,957	92,934	55,158	37,776
2010	1,713,928	200,973	103,419	283,422	386,841	269,739	117,102
2011	518,767	55,482	34,124	75,517	109,642	70,859	38,782
2012	1,572,690	262,568	162,057	220,625	382,682	248,872	133,810
2013	514,574	165,047	51,944	58,438	110,382	80,609	29,773
2014	1,260,246	234,568	140,941	129,695	270,636	184,772	85,864
2015	1,047,084	145,252	118,819	113,183	232,002	170,877	61,125
2016	1,397,947	150,933	126,131	104,982	231,112	104,815	126,298
2017	2,032,178	136,129	109,336	89,972	199,308	64,422	134,886
2018	2,123,643	128,368	122,116	45,644	167,760	41,563	126,196
Toplam	13,474,104	1,705,689	1,156,604	1,778,663	2,935,268	1,889,794	1,045,474

Toplam donuk alacak hareketlerine ilişkin bilgiler

	III. Grup Tahsil İmkânı Sınırlı Krediler	IV. Grup Tahsili Şüpheli Krediler	V. Grup Zarar Niteliğindeki Krediler
31 Aralık 2018 bakiyesi	-	-	2,935,268
Dönem içinde intikal (+)	-	-	70,263
Yabancı para alacakların değerlemesi (+)	-	-	14,002
Kredilerden alınan faizler(+) ^(*)	-	-	417,363
Dönem içinde tahsilat (-)	-	-	(205,552)
Kayıttan düşülen (-)	-	-	-
Satılan (-)	-	-	-
Kurumsal ve ticari krediler	-	-	-
Bireysel krediler	-	-	-
Kredi kartları	-	-	-
Diğer (-)	-	-	-
30 Haziran 2019 bakiyesi	-	-	3,231,344
Karşılık (-)	-	-	2,123,023
Bilançodaki net bakiyesi	-	-	1,108,321

(*) Grup, takipteki kredilerden yapmış olduğu tahsilatların, 176,144 TL tutarındaki kredi maliyetini aşan kısmını kredilerden alınan faiz geliri olarak kaydetmiştir, tahsili gecikmiş alacakların net bugünkü değerleri ile kayıtlı defter değerleri arasındaki 242,566 TL tutarındaki pozitif farklar kredilerden alınan faiz geliri olarak kaydedilmiştir.

Yabancı para olarak kullanılan kredilerden kaynaklanan donuk alacaklara ilişkin bilgiler

	III. Grup Tahsil İmkânı Sınırlı Krediler	IV. Grup Tahsili Şüpheli Krediler	V. Grup Zarar Niteliğindeki Krediler
Cari dönem			
Dönem sonu bakiyesi	-	-	419,492
Karşılık tutarı (-)	-	-	335,957
Bilançodaki net bakiyesi	-	-	83,535
Önceki dönem			
Dönem sonu bakiyesi	-	-	365,766
Karşılık tutarı (-)	-	-	250,970
Bilançodaki net bakiyesi	-	-	114,796

GELECEK VARLIK YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

5.1.5 Krediler ve alacaklara ilişkin açıklamalar (devamı)

Donuk alacakların kullanıcı gruplarına göre brüt ve net tutarlarının gösterimi

	III. Grup Tahsil İmkânı Sınırlı Krediler	IV. Grup Tahsili Şüpheli Krediler	V. Grup Zarar Niteliğindeki Krediler
Cari dönem (net)	-	-	1,108,321
Gerçek ve tüzel kişilere kullandırılan krediler (brüt)	-	-	3,231,344
Karşılık tutarı (-)	-	-	2,123,023
Gerçek ve tüzel kişilere kullandırılan krediler (net)	-	-	1,108,321
Bankalar (brüt)	-	-	-
Karşılık tutarı (-)	-	-	-
Bankalar (net)	-	-	-
Diğer krediler (brüt)	-	-	-
Karşılık tutarı (-)	-	-	-
Diğer krediler (net)	-	-	-
Önceki dönem (net)	-	-	1,045,474
Gerçek ve tüzel kişilere kullandırılan krediler (brüt)	-	-	2,935,268
Karşılık tutarı (-)	-	-	1,889,794
Gerçek ve tüzel kişilere kullandırılan krediler (net)	-	-	1,045,474
Bankalar (brüt)	-	-	-
Karşılık tutarı (-)	-	-	-
Bankalar (net)	-	-	-
Diğer krediler (brüt)	-	-	-
Karşılık tutarı (-)	-	-	-
Diğer krediler (net)	-	-	-

5.1.6 İtfa edilmiş maliyeti üzerinden değerlendirilen finansal varlıklara ilişkin bilgiler

a) Repo işlemlerine konu olan ve teminata verilen/ bloke edilen finansal varlıklara ilişkin bilgiler: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

b) İtfa edilmiş değeri üzerinden değerlendirilen devlet borçlanma senetlerine ilişkin bilgiler: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

c) İtfa edilmiş değeri üzerinden değerlendirilen finansal varlıklara ilişkin bilgiler: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

5.1.7 İştiraklere ilişkin açıklamalar

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Ana Ortaklık'ın iştiraki bulunmamaktadır.

GELECEK VARLIK YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

5.1.8 Bağı ortaklıklara ilişkin açıklamalar

Ana Ortaklık’ın bağı ortaklığı Girişim Alacak Yönetim Hizmetleri ve Yazılım Servisleri A.Ş.’dir. Girişim Alacak Yönetim Hizmetleri ve Yazılım Servisleri A.Ş.’nin kuruluşu 12 Mayıs 2011 tarihinde tescil edilmiş ve 18 Mayıs 2011 tarihli 7818 sayılı Ticaret Sicil gazetesi ile ilan edilmiş olup, Merkez Mahallesi, Cendere Cd. Ofishane Binası No:22, 34406 Kağıthane/İstanbul adresinde faaliyet göstermektedir. Sermayesi 1,269 bin TL olup, paylarının %99.99’u Gelecek Varlık Yönetimi A.Ş.’ye aittir.

Bağı ortaklık, TMS 27 “Bireysel Finansal Tablolara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı” uyarınca maliyet değeri ile muhasebeleştirilmekte olup, 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla özet finansal bilgileri aşağıdaki gibidir:

Unvanı	Adres (Şehir/Ülke)	Ana Ortaklık’ın pay oranı - farklıysa oy oranı (%)	Ana Ortaklık risk grubu pay oranı (%)
Girişim Alacak Yönetim Hizmetleri ve Yazılım Servisleri A.Ş.	İstanbul/Türkiye	%99.99	%100

	Aktif	Özkaynak	Sabit kıymetler	Faiz gelirleri	Cari dönem kar/zararı	Önceki dönem kar/zararı
Girişim Alacak Yönetim Hizmetleri ve Yazılım Servisleri A.Ş.	2,958	1,273	122	62	345	(502)

5.1.9 Birlikte kontrol edilen ortaklıklara (iş ortaklıkları) ilişkin bilgiler

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Ana Ortaklık’ın birlikte kontrol edilen ortaklığı bulunmamaktadır.

5.1.10 Kiralama işlemlerinden alacaklara ilişkin bilgiler (net)

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Grup’un kiralama işlemlerinden alacakları bulunmamaktadır.

5.1.11 Riskten korunma amaçlı türev finansal araçlara ilişkin açıklamalar

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Grup’un riskten korunma amaçlı türev finansal araçları bulunmamaktadır.

GELECEK VARLIK YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

5.1.12 Maddi duran varlıklara ilişkin açıklamalar

	Büro Makineleri	Mobilya, mefruşat	Özel maliyet bedelleri	Toplam
Maliyet				
1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla	4,720	914	5,423	11,057
İktisap edilenler	215	2	156	373
Elden çıkarılanlar	(286)	-	-	(286)
30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla	4,649	916	5,579	11,144
Birikmiş amortisman				
1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla	2,563	668	4,554	7,785
Cari dönem amortismanı	460	61	550	1,071
Elden çıkarılanlar	-	-	-	-
30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla	3,023	729	5,104	8,856
30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, net	1,626	187	475	2,288
Maliyet				
1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla	5,036	973	8,403	14,412
İktisap edilenler	2,311	6	6,345	8,662
Elden çıkarılanlar	(38)	-	-	(38)
30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla	7,309	979	14,748	23,036
Birikmiş amortisman				
1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla	3,428	780	5,617	9,825
Cari dönem amortismanı	495	35	182	712
Elden çıkarılanlar	3	-	-	3
30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla	3,926	815	5,799	10,540
30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla, net	3,383	164	8,949	12,496

GELECEK VARLIK YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

5.1.13 Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar

	Bilgisayar yazılımları
Maliyet	
1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla	5,419
İktisap edilenler	1,060
Elden çıkarılanlar	-
30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla	6,479
İtfa payları	
1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla	3,381
Cari dönem itfa payları	570
Elden çıkarılanlar	-
30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla	3,951
30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, net	2,528
Maliyet	
1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla	9,263
İktisap edilenler	1,576
Elden çıkarılanlar	-
30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla	10,839
İtfa payları	
1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla	4,718
Cari dönem itfa payları	1,055
Elden çıkarılanlar	-
30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla	5,773
30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla, net	5,066

5.1.14 Yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin açıklamalar

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkulleri bulunmamaktadır.

5.1.15 Ertelenmiş vergi varlığına ilişkin açıklamalar

Grup'un, 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi varlığı bulunmamaktadır. 5.2.9 no'lu açıklamaya bakınız.

GELECEK VARLIK YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

5.1.16 Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlıklar hakkında açıklamalar

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Grup’un satış amaçlı elde tutulan ve takipteki alacaklara ilişkin yürütülen hukuki takipler sonucunda, Grup’un aktifine dahil ettiği gayrimenkullerin detayı aşağıdaki gibidir:

	<i>Cari dönem</i>		<i>Önceki dönem</i>	
	TP	YP	TP	YP
Satış amaçlı elde tutulan varlıklar	32,874	-	26,607	-
Toplam	32,874	-	26,607	-

5.1.17 Diğer aktiflere ilişkin bilgiler

	<i>Cari dönem</i>		<i>Önceki dönem</i>	
	TP	YP	TP	YP
Verilen nakdi teminatlar	5,590	-	4,608	-
Peşin ödenen kira giderleri	2,465	-	5,497	-
Diğer alacaklar	6,012	-	3,177	57
Toplam	14,067	-	13,282	57

GELECEK VARLIK YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

5.2 Konsolide bilançonun pasif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar

5.2.1 Mevduata ilişkin bilgiler

Ana Ortaklık, “Varlık Yönetim Şirketi” statüsünde olduğundan mevduat kabul etmemektedir.

5.2.2 Alım satım amaçlı türev finansal borçlara ilişkin bilgiler

	<i>Cari dönem</i>		<i>Önceki dönem</i>	
	TP	YP	TP	YP
Alım satım amaçlı türev finansal borçlar	-	-	-	-
Vadeli işlemler	-	-	-	-
Swap işlemleri	36,232	-	34,817	-
Futures işlemleri	-	-	-	-
Opsiyonlar	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-
Toplam	36,232	-	34,817	-

5.2.3 Alınan kredilere ilişkin bilgiler

5.2.3.1 Bankalar ve diğer mali kuruluşlara ilişkin bilgiler

	<i>Cari dönem</i>		<i>Önceki dönem</i>	
	TP	YP	TP	YP
T.C. Merkez Bankası kredileri	-	-	-	-
Yurtiçi banka ve kuruluşlardan	596,749	-	546,791	57,361
Yurtdışı banka, kuruluş ve fonlardan	94,754	-	42,309	-
Toplam	691,503	-	589,100	57,361

5.2.3.2 Alınan kredilerin vade ayırımına göre gösterilmesi

	<i>Cari dönem</i>		<i>Önceki dönem</i>	
	TP	YP	TP	YP
Kısa vadeli	629,794	-	473,215	57,361
Orta ve uzun vadeli	61,709	-	115,885	-
Toplam	691,503	-	589,100	57,361

Yukarıdaki tablodaki vade ayırımı vadeye kalan süreye göre yapılmıştır.

GELECEK VARLIK YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

5.2.4 İhraç edilen menkul kıymetlere ilişkin açıklamalar

	<i>Cari dönem</i>		<i>Önceki dönem</i>	
	Kısa vadeli	Orta ve uzun vadeli	Kısa vadeli	Orta ve uzun vadeli
Nominal	40,000	-	170,000	-
Maliyet	37,933	-	157,727	-
Defter değeri	38,953	-	164,119	-

Grup’un ihraç etmiş olduğu menkul kıymetlerin detayları aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2019

ISIN Kodu	İhraç tarihi	İhraç edilen nominal	İtfa tarihi	Satış yöntemi	Kupon dönemi
TRFGVYO81919	27/05/2019	40,000,000	09/08/2019	Nitelikli yatırımcılara satış	Vade sonunda

31 Aralık 2018

ISIN Kodu	İhraç tarihi	İhraç edilen nominal	İtfa tarihi	Satış yöntemi	Kupon dönemi
TRFGVYA11915	05/10/2018	60,000,000	09/01/2019	Nitelikli yatırımcılara satış	Vade sonunda
TRFGVYA11923	25/10/2018	40,000,000	25/01/2019	Nitelikli yatırımcılara satış	Vade sonunda
TRFGVYA41912	20/12/2018	70,000,000	19/04/2019	Nitelikli yatırımcılara satış	Vade sonunda

GELECEK VARLIK YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

5.2.5 Diğer yükümlülüklerle ilişkin açıklamalar

	<i>Cari dönem</i>		<i>Önceki dönem</i>	
	TP	YP	TP	YP
Hasılat paylaşımlı dosyalardan borçlar	5,973	-	629	-
Satıcılara borçlar	3,156	-	1,611	-
Avukatlara borçlar	547	-	706	-
Sahibi bilinmeyen tahsilatlar	2,544	-	2,235	-
Diğer	5,276	726	4,696	700
Toplam	17,495	726	9,877	700

5.2.6 Kiralama işlemlerinden borçlara ilişkin açıklamalar

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Grup’un kiralama işlemlerinden borçları bulunmamaktadır.

5.2.7 Riskten korunma amaçlı türev finansal borçlara ilişkin açıklamalar

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Grup’un riskten korunma amaçlı türev finansal borçları bulunmamaktadır.

5.2.8 Karşılıklara ilişkin açıklamalar

a) Genel karşılıklara ilişkin bilgiler: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

b) Dövizde endeksli krediler ve finansal kiralama alacakları anapara kur azalış karşılıklarına ilişkin bilgiler: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

c) Tazmin edilmemiş ve nakde dönüşmemiş gayrinakdi krediler özel karşılıklarına ilişkin bilgiler: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

d) Çalışan hakları karşılığı

	<i>Cari dönem</i>	<i>Önceki dönem</i>
Personel ikramiye karşılığı	2,000	3,300
İzin karşılığı	1,207	992
Kıdem tazminatı karşılığı	563	496
Teşvik primi	1,150	1,150
Toplam	4,921	5,938

GELECEK VARLIK YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

5.2.9 Vergi borcuna ilişkin açıklamalar

a) Cari vergi borcuna ilişkin açıklamalar

Kurumlar vergisine ilişkin bilgiler

Grup’un 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla geçici kurumlar vergisi borcu 205 TL’dir (31 Aralık 2018: 318 TL).

Ödenecek vergilere ilişkin bilgiler

	<i>Cari dönem</i>	<i>Önceki dönem</i>
Kurumlar vergisi	205	318
Serbest meslek kazançları gelir vergisi (*)	510	-
Ücretlerden kesilen gelir vergisi	638	-
BSMV	529	641
Ödenecek katma değer vergisi	27	-
Ödenecek damga vergisi	36	14
Sosyal sigorta primleri – Personel	-	448
Sosyal sigorta primleri – İşveren	-	688
Toplam	1,945	2,109

(*) Serbest meslek kazanç gelir vergisi, Grup adına çalışıp, hizmetlerini fatura eden avukatların gelir vergisi alacağıdır.

Primlere ilişkin bilgiler

	<i>Cari dönem</i>	<i>Önceki dönem</i>
Sosyal sigorta primleri-işveren	604	515
Sosyal sigorta primleri-personel	528	471
Emekli sandığı aidatı ve karşılıkları-personel	-	-
Emekli sandığı aidatı ve karşılıkları-işveren	-	-
İşsizlik sigortası-işveren	-	-
İşsizlik sigortası-personel	-	-
Diğer	-	-
Toplam	1,132	986

GELECEK VARLIK YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

5.2.9 Vergi borcuna ilişkin açıklamalar (devamı)

b) Ertelenmiş vergi borcuna ilişkin açıklamalar

Grup, 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla 64,404 TL tutarında net ertelenmiş vergi borcu hesaplamış olup, söz konusu değere bilanço tarihi itibarıyla hesaplanan indirilebilir geçici farklar ile vergiye tabi geçici farkların netleştirilmesi sonucunda ulaşılmıştır (31 Aralık 2018: 53,287 TL ertelenmiş vergi borcu).

	<i>Cari dönem</i>		<i>Önceki dönem</i>	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/ (borcu)	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/ (borcu)
İndirebilir mali zarar	12,337	2,714	14,097	3,101
Çalışan hakları karşılığı	3,646	802	4,707	1,036
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	36,232	7,971	34,817	7,660
Diğer	1,113	245	1,695	375
Ertelenmiş vergi varlığı	53,328	11,732	55,316	12,172
Kredi ve alacaklar değerlendirme farkları	(347,138)	(76,370)	(294,127)	(64,708)
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	-	(70)	(15)
Kullanılan kredi iç verim reeskont farkları	13	3	(2,083)	(458)
Peşin ödenmiş giderler	-	-	(581)	(128)
Maddi duran varlık amortisman farkları	1,051	231	(673)	(148)
Ertelenmiş vergi borcu	(346,074)	(76,136)	(297,534)	(65,457)
Ertelenmiş vergi varlığı / (borcu), net	(292,746)	(64,404)	(242,218)	(53,285)

Grup’un 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla indirilebilir mali zararlarının son kullanma tarihleri ve tutarları aşağıdaki gibidir;

	<i>Cari dönem</i>	<i>Önceki dönem</i>
31 Aralık 2022	-	316
31 Aralık 2023	12,337	13,781
Toplam indirilebilir mali zarar	12,337	14,097

5.2.10 Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlık borçları hakkında bilgiler

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Grup’un satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlık borçları bulunmamaktadır.

5.2.11 Grup’un kullandığı sermaye benzeri kredilere ilişkin bilgiler

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Grup’un kullandığı sermaye benzeri kredi bulunmamaktadır.

GELECEK VARLIK YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

5.2.12 Konsolide özkaynaklara ilişkin bilgiler

a) Ödenmiş sermayenin gösterimi

	<i>Cari dönem</i>	<i>Önceki dönem</i>
Hisse senedi karşılığı	126,500	126,500
İmtiyazlı hisse senedi karşılığı	-	-

b) Ödenmiş sermaye tutarı, Ana Ortaklık'ta kayıtlı sermaye sisteminin uygulanıp uygulanmadığı hususunun açıklanması ve bu sistem uygulanıyor ise kayıtlı sermaye tavanı: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

c) **Cari dönem içinde yapılan sermaye artırımları ve kaynakları ile arttırılan sermaye payına ilişkin diğer bilgiler:** Ana Ortaklık'ın cari dönemde Güven Varlık Yönetim A.Ş.'yi devir alması suretiyle birleşmesi neticesinde Ana Ortaklık'ın sermayesinde artış meydana gelmiş olup detayları Not 1.2'de açıklanmaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

d) **Cari dönem içinde sermaye yedeklerinden sermayeye ilave edilen kısma ilişkin bilgiler:** Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

e) **Son mali yılın ve onu takip eden ara dönemin sonuna kadar olan sermaye taahhütleri, bu taahhütlerin genel amacı ve bu taahhütler için gerekli tahmini kaynaklar:** Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

f) **Grup'un gelirleri, kârlılığı ve likiditesine ilişkin geçmiş dönem göstergeleri ile bu göstergelerdeki belirsizlikler dikkate alınarak yapılacak öngörülerin, özkaynak üzerindeki tahmini etkileri:** Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

g) **Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlara ilişkin özet bilgiler:** Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

h) **Menkul değerler değer artış fonuna ilişkin aşağıdaki bilgiler:** Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

5.2.13 Azınlık paylarına ilişkin açıklamalar

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, azınlık payları bulunmamaktadır.

GELECEK VARLIK YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

5.3 Konsolide nazım hesaplara ilişkin açıklama ve dipnotlar

5.3.1 Nazım hesaplarda yer alan yükümlülüklerle ilişkin bilgiler

a) Gayri kabili rücu nitelikteki kredi taahhütlerinin türü ve miktarı: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

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

- Garantiler, banka aval ve kabulleri ve mali garanti yerine geçen teminatlar ve diğer akreditifler dahil gayrinakdi krediler: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).
- Kesin teminatlar, geçici teminatlar, kefaletler ve benzeri işlemler: 30 Haziran 2019 itibarıyla Grup'un 182,529 TL tutarında teminat mektuplarından oluşan cayılamaz taahhüdü bulunmaktadır. (31 Aralık 2018: 156,585 TL).

c) Gayrinakdi kredilere ilişkin bilgiler: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

5.3.2 Türev işlemlere ilişkin açıklamalar

	<i>Cari dönem</i>		<i>Önceki dönem</i>	
	TP	YP	TP	YP
Türev işlemler				
Vadeli döviz alım işlemleri	-	-	-	-
Vadeli döviz satım işlemleri	-	-	-	-
Para swap alım işlemleri	65,408	-	108,219	-
Para swap satım işlemleri	-	98,357	-	125,226
Toplam	65,408	98,357	108,219	125,226

5.3.3 Kredi türevlerine ve bunlardan dolayı maruz kalınan risklere ilişkin açıklamalar

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Grup'un kredi türevleri bulunmamaktadır.

5.3.4 Koşullu borçlar ve varlıklara ilişkin açıklamalar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

5.3.5 Emanet ve rehinli kıymetlere ilişkin açıklamalar

Emanet ve rehinli kıymetler, Grup'un satın aldığı kredi müşterilerine ait toplam 1,613 TL tutarındaki vadesi geçmiş çek ve alacak senetlerinden oluşmaktadır (31 Aralık 2018: 4,377 TL).

GELECEK VARLIK YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

5.4 Konsolide gelir tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar

5.4.1 Faiz gelirleri

a) Kredilerden alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler

	Cari dönem		Önceki dönem	
	TP	YP	TP	YP
Kredilerden alınan faizler	-	-	-	-
Kısa vadeli kredilerden	-	-	-	-
Orta ve uzun vadeli kredilerden	-	-	-	-
Takipteki alacaklardan alınan faizler	417,363	-	336,502	-
Kaynak kul. destekleme fonundan alınan faizler	-	-	-	-
Toplam	417,363	-	336,502	-

b) Bankalardan alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler

	Cari dönem		Önceki dönem	
	TP	YP	TP	YP
T.C. Merkez Bankasından	-	-	-	-
Yurtiçi bankalardan	1,007	11	1,177	357
Yurtdışı bankalardan	-	-	-	-
Yurtdışı merkez ve şubelerden	-	-	-	-
Toplam	1,007	11	1,177	357

c) Menkul değerlerden alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler: Bulunmamaktadır (30 Haziran 2018: Bulunmamaktadır).

d) İştirak ve bağlı ortaklıklardan alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler: Bulunmamaktadır (30 Haziran 2018: Bulunmamaktadır).

5.4.2 Faiz giderleri

a) Kullanılan kredilere verilen faizlere ilişkin bilgiler

	Cari dönem		Önceki dönem	
	TP	YP	TP	YP
Bankalara				
T.C. Merkez Bankasına	-	-	-	-
Yurtiçi bankalara	59,389	90	33,305	1,015
Yurtdışı bankalara	3,503	-	5,735	-
Yurtdışı merkez ve şubelere	-	-	-	-
Diğer kuruluşlara	-	-	-	-
Toplam	62,892	90	39,040	1,015

b) İştirak ve bağlı ortaklıklara verilen faiz giderlerine ilişkin bilgiler. Bulunmamaktadır (30 Haziran 2018: Bulunmamaktadır).

c) İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizlere ilişkin bilgiler

	Cari dönem		Önceki dönem	
	TP	YP	TP	YP
İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizler	6,545	-	7,115	-

d) Mevduata ödenen faizin vade yapısına ilişkin bilgiler: Bulunmamaktadır (30 Haziran 2018: Bulunmamaktadır).

GELECEK VARLIK YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

5.4.3 Temettü gelirlerine ilişkin bilgiler

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla, Grup’un temettü gelirleri bulunmamaktadır (30 Haziran 2018: Bulunmamaktadır).

5.4.4 Ticari kar/zarara ilişkin açıklamalar

	<i>Cari dönem</i>	<i>Önceki dönem</i>
Kar	15,275	21,201
Sermaye piyasası işlemleri karı	-	-
Türev finansal işlemlerden	-	-
Kambiyo işlemlerinden kar	15,275	21,201
Zarar (-)	(7,373)	(24,148)
Sermaye piyasası işlemleri zararı	-	-
Türev finansal işlemlerden	(718)	(12,433)
Kambiyo işlemlerinden zarar	(6,655)	(11,715)
Toplam	7,902	(2,947)

5.4.5 Diğer faaliyet gelirlerine ilişkin bilgiler

Grup’un diğer faaliyet gelirleri 3,708 TL olup karşılık iptallerinden oluşmaktadır (30 Haziran 2018: 4,475 TL).

5.4.6 Beklenen zarar karşılıkları

	<i>Cari dönem</i>	<i>Önceki Dönem</i>
Beklenen kredi zararı karşılıkları		
12 aylık beklenen zarar karşılığı (birinci aşama)	96	26
Kredi riskinde önemli artış (ikinci aşama)	-	-
Temerrüt (üçüncü aşama)	230,123	202,588
Menkul değerler değer düşüş karşılıkları		
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	-	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	-	-
İştirakler, bağlı ortaklıklar ve birlikte kontrol edilen ortaklıklar değer düşüş karşılıkları		
İştirakler	-	-
Bağlı ortaklıklar	-	-
Birlikte kontrol edilen ortaklıklar	-	-
Diğer	1,568	248
Toplam	231,787	202,862

GELECEK VARLIK YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

5.4.7 Diğer faaliyet giderlerine ilişkin bilgiler

	<i>Cari dönem</i>	<i>Önceki dönem</i>
Personel giderleri	34,655	27,942
Kıdem tazminatı karşılığı	25	-
Maddi duran varlık değer düşüş giderleri	-	-
Maddi duran varlık amortisman giderleri	712	1,071
Maddi olmayan duran varlık değer düşüş giderleri	-	-
Şerefiye değer düşüş gideri	-	-
Maddi olmayan duran varlık amortisman giderleri	1,055	570
Özkaynak yöntemi uygulanan ortaklık payları değer düşüş gideri	-	-
Elden çıkarılacak kıymetler değer düşüş giderleri	-	-
Elden çıkarılacak kıymetler amortisman giderleri	147	144
Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlıklar değer düşüş giderleri	-	-
Diğer işletme giderleri	31,358	21,668
Faaliyet kiralama giderleri	3,590	2,911
Bakım ve onarım giderleri	343	53
Reklam ve ilan giderleri	63	98
Alacakların davaları ile ilgili giderler	9,251	10,436
Vergi, resim ve harçlar	5,292	4,955
Denetim ve müşavirlik ücretleri	4,540	1,727
Bilgisayar kullanım giderleri	904	792
Kanunen kabul edilmeyen giderler	4,704	102
Diğer giderler	2,671	594
Aktiflerin satışından doğan zararlar	464	4,724
Diğer	997	2,167
Toplam	69,413	58,286

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

Grup'un sürdürülen faaliyetler ile durdurulan faaliyetler vergi öncesi kar/zararı 46,107 TL'dir (30 Haziran 2018: 12,442 TL).

5.4.9 Sürdürülen faaliyetler ile durdurulan faaliyetler vergi karşılığına ilişkin açıklamalar

Grup'un, 30 Haziran 2019 tarihinde sona eren hesap döneminde cari vergi gideri bulunmamaktadır (30 Haziran 2018: Bulunmamaktadır). Grup cari dönemde 10,969 TL tutarında ertelenmiş vergi gideri ekteki finansal tablolara yansıtılmıştır (30 Haziran 2018: 2,843 TL ertelenmiş vergi gideri).

	<i>Cari dönem</i>	<i>Önceki dönem</i>
Sürdürülen faaliyetler vergi karşılığı	(10,969)	(2,843)
<i>Cari vergi karşılığı</i>	-	-
<i>Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri</i>	(10,969)	(2,843)
Durdurulan faaliyetler vergi karşılığı	-	-
<i>Cari vergi karşılığı</i>	-	-
<i>Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri</i>	-	-
Toplam	(10,969)	(2,843)

GELECEK VARLIK YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

5.4.10 Sürdürülen faaliyetler ile durdurulan faaliyetler dönem net kar/zararına ilişkin açıklamalar

Yukarıdaki 5.4.8 nolu maddede açıklanmaktadır.

5.4.11 Net dönem kar/zararına ilişkin aşağıdakileri de içerecek şekilde yapılacak açıklamalar

a) Olağan işlemlerden kaynaklanan gelir ve gider kalemlerinin niteliği, boyutu ve tekrarlanma oranının açıklanması Grup’un dönem içindeki performansının anlaşılması için gerekli ise, bu kalemlerin niteliği ve tutarı: Olağan işlemlerden kaynaklanan gelir/gider kalemlerinin büyük bölümü kredilerden alınan faiz gelirleri ve bankalara verilen faiz giderlerinden, satın alınan portföyler ile ilgili etkin faiz oranıyla itfa edilmiş kredilerin, defter değeri ile farkı düzeltmeleri ve maliyetin üzerinde yapılan tahsilatlardan ve Grup’un 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 kar/zarara etkisi, daha sonraki dönemleri de etkilemesi olasılığı varsa, o dönemleri de kapsayacak şekilde etkisi: Bulunmamaktadır (30 Haziran 2018: Bulunmamaktadır).

c) Azınlık paylarına ait kar / zarar: Bulunmamaktadır (30 Haziran 2018: Bulunmamaktadır).

5.4.12 Gelir tablosunda yer alan diğer kalemlerin, gelir tablosu toplamının %10’unu aşması halinde bu kalemlerin en az %20’sini oluşturan alt hesaplara ilişkin bilgi

Verilen ücret ve komisyonlar	Cari dönem	Önceki dönem
Avukatlara ödenen süreli işler ücreti / vekalet ücreti masrafları	15,044	18,697
Bankalara ödenen komisyonlar	1,095	1,048
Diğer	166	276
Toplam	16,305	20,021

5.5 Özkaynak değişim tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar

Ana Ortaklık’ın cari dönemde Güven Varlık Yönetim A.Ş.’yi devir alması suretiyle birleşmesi neticesinde Ana Ortaklık’ın özkaynaklarında artış meydana gelmiş olup detayları Not 1.2’de açıklanmaktadır.

GELECEK VARLIK YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

5.6 Grup’un dahil olduğu risk grubuna ilişkin açıklamalar

5.6.1 Grup’un dahil olduğu risk grubuna ait mevduata ilişkin bilgiler

Ana Ortaklık, “Varlık Yönetim Şirketi” statüsünde olduğundan mevduat kabul etmemektedir.

5.6.2 Grup’un dahil olduğu risk grubuna ait kredilere ilişkin bilgiler

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Grup’un risk grubuna ait bankalardan alınan kredisi bulunmamaktadır.

Grup’un dahil olduğu risk grubu ile yaptığı vadeli işlemler ile opsiyon sözleşmeleri ile benzeri diğer sözleşmelere ilişkin bilgiler

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Grup’un risk grubu ile yaptığı vadeli işlemler ile opsiyon sözleşmeleri ile benzeri diğer sözleşmeler bulunmamaktadır.

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalara ilişkin bilgiler:

Cari dönemde üst düzey yöneticilere (genel müdür, genel müdür yardımcıları ile Yönetim Kurulu üyeleri) sağlanan faydalar 3,701 TL’dir (1 Ocak - 30 Haziran 2018: 3,679 TL).

5.7 Grup’un yurt içi, yurt dışı, kıyı bankacılığı bölgelerindeki şube veya iştirakler ile yurt dışı temsilciliklerine ilişkin açıklamalar

1. Grup’un yurtiçi, yurtdışı, kıyı bankacılığı bölgelerindeki şube veya iştirakler ile yurtdışı temsilciliklerine ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar:

Bulunmamaktadır.

2. Grup’un yurtiçinde ve yurtdışında şube veya temsilcilik açması, kapatması, organizasyonunu önemli ölçüde değiştirmesi durumunda konuya ilişkin açıklama:

Bulunmamaktadır.

GELECEK VARLIK YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

6 Diğer açıklamalar

6.1 Grup’un faaliyetine ilişkin diğer açıklamalar

Bulunmamaktadır.

6.2 Bilanço sonrası hususlara ilişkin açıklamalar

Bulunmamaktadır.

7 Sınırlı denetim raporu

7.1 Sınırlı denetim raporuna ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar

1 Ocak – 30 Haziran 2019 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolar DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited) tarafından sınırlı denetime tabi tutulmuştur. Sınırlı denetim raporu konsolide finansal tablolar ile konsolide finansal tablolara ilişkin notların başında yer almaktadır.

7.2 Bağımsız denetçi tarafından hazırlanan açıklama ve dipnotlar

Grup’un faaliyetiyle ilgili olan, ancak yukarıdaki bölümlerde belirtilmeyen önemli bir husus ve gerekli görülen açıklama ve dipnotlar bulunmamaktadır.