

# **PASHA YATIRIM BANKASI A.Ő.**

**31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP  
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL  
TABLOLAR VE SINIRLI DENETİM RAPORU**

## Ara Dönem Finansal Bilgilere İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

### PASHA Yatırım Bankası A.Ş. Yönetim Kurulu'na:

#### Giriş

PASHA Yatırım Bankası Anonim Şirketi'nin ("Banka") 31 Mart 2020 tarihli ilişikteki konsolide olmayan finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren üç aylık döneme ait konsolide olmayan kar veya zarar tablosunun, konsolide olmayan kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, konsolide olmayan özkaynak değişim tablosunun ve konsolide olmayan nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Banka 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 ("TMS") 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama 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 konsolide olmayan 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 olmayan finansal bilgilerin, PASHA Yatırım Bankası Anonim Şirketi'nin 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla konsolide olmayan finansal durumunun ve aynı tarihte sona eren üç aylık döneme ilişkin, konsolide olmayan finansal performansının ve konsolide olmayan nakit akışlarının BDDK'nın Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

## **Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yüklümlüklere İlişkin Rapor**

Sınırlı denetimimiz sonucunda, ilişikte sekizinci bölümde yer verilen ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem konsolide olmayan finansal tablolar ve açıklayıcı notlarda verilen bilgiler ile, tüm önemli yönleriyle, tutarlı olmadığına dair herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi  
A member firm of Ernst & Young Global Limited

Emre Çelik  
Sorumlu Denetçi

22 Nisan 2020  
İstanbul, Türkiye

**PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.'NİN**  
**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN**  
**ÜÇ AYLIK KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL RAPORU**

Banka'nın Yönetim Merkezi'nin Adresi	Sultan Selim Mahallesi Hümevra Sokak PASHA Plaza No:2/7 34415 Kağıthane, İstanbul
Banka'nın Telefon Numarası	(0 212) 705 89 00
Banka'nın Faks Numarası	(0 212) 345 07 12
Banka'nın İnternet Sayfası Adresi	www.pashabank.com.tr
İrtibat İçin Elektronik Posta Adresi	info@pashabank.com.tr

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

1. Banka Hakkında Genel Bilgiler
2. Bankanın Konsolide Olmayan Finansal Tabloları
3. İlgili Dönemde Uygulanan Muhasebe Politikalarına İlişkin Açıklamalar
4. Bankanın Mali Bünyesine ve Risk Yönetimine İlişkin Bilgiler
5. Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar
6. Diğer Açıklama ve Dipnotlar
7. Sınırlı Denetim Raporu
8. Ara Dönem Faaliyet Raporu

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

Jalal GASIMOV  
Yönetim Kurulu Başkanı

Ebru Oğan KNOTTNERUS  
Denetim Komitesi Başkanı

Kamala NURIYEVA  
Denetim Komitesi Üyesi

H. Cenk EYNEHAN  
Genel Müdür

Benan Bilge KÖKSAL  
Genel Müdür Yardımcısı

Yeşim ÇAĞLAR  
Finansal Planlama, Kontrol ve  
Strateji Birimi Müdürü

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

Ad - Soyad / Unvan	: Yeşim ÇAĞLAR / Birim Müdürü
Tel No	: (0212) 705 89 08
Faks No	: (0212) 345 07 12

## İÇİNDEKİLER

## SAYFA

### BİRİNCİ BÖLÜM

#### GENEL BİLGİLER

I.	Banka'nın kuruluş tarihi, başlangıç statüsü, anılan statüde meydana gelen değişiklikleri ihtiva eden tarihçesi .....	1
II.	Banka'nın sermaye yapısı, yönetim ve denetimini doğrudan veya dolaylı olarak tek başına veya birlikte elinde bulunduran ortakları, varsa bu hususlarda yıl içindeki değişiklikler ile dahil olduğu gruba ilişkin açıklama.....	1
III.	Banka'nın, yönetim kurulu başkan ve üyeleri, denetim komitesi üyeleri ile genel müdür ve yardımcılarının varsa Banka'da sahip oldukları paylara ve sorumluluk alanlarına ilişkin açıklamalar .....	3
IV.	Banka'da nitelikli pay sahibi olan kişi ve kuruluşlara ilişkin açıklamalar .....	3
V.	Banka'nın hizmet türü ve faaliyet alanlarını içeren özet bilgi .....	3
VI.	Banka ile bağlı ortaklıkları arasında özkaynakların derhal transfer edilmesinin veya borçların geri ödenmesinin önünde mevcut veya muhtemel, fiili veya hukuki engeller .....	3

### İKİNCİ BÖLÜM

#### KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLAR

I.	Bilanço .....	4
II.	Nazım hesaplar tablosu.....	6
III.	Kâr veya zarar tablosu.....	7
IV.	Özkaynaklarda muhasebeleştirilen gelir gider kalemlerine ilişkin tablo .....	8
V.	Özkaynaklar değişim tablosu.....	9
VI.	Nakit akış tablosu .....	10

### ÜÇÜNCÜ BÖLÜM

#### MUHASEBE POLİTİKALARI

I.	Sunum esaslarına ilişkin açıklamalar.....	11
II.	Finansal araçların kullanım stratejisi ve yabancı para cinsinden işlemlere ilişkin açıklamalar .....	12
III.	Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile türev ürünlere ilişkin açıklamalar .....	12
IV.	Faiz gelir ve giderine ilişkin açıklamalar .....	13
V.	Ücret ve komisyon gelir ve giderlerine ilişkin açıklamalar .....	13
VI.	Finansal varlıklara ilişkin açıklamalar .....	13
VII.	Finansal varlıklarda değer düşüklüğüne ilişkin açıklamalar .....	15
VIII.	Finansal araçların netleştirilmesine ilişkin açıklamalar .....	18
IX.	Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemlerine ilişkin açıklamalar .....	18
X.	Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlıklar ile bu varlıklara ilişkin borçlar hakkında açıklamalar .....	18
XI.	Şerefiye ve diğer maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar .....	18
XII.	Maddi duran varlıklara ilişkin açıklamalar .....	19
XIII.	Yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin açıklamalar.....	19
XIV.	Kiralama işlemlerine ilişkin açıklamalar .....	20
XV.	Karşılıklar ve koşullu yükümlülüklerle ilişkin açıklamalar .....	20
XVI.	Çalışanların haklarına ilişkin yükümlülüklerle ilişkin açıklamalar .....	20
XVII.	Vergi uygulamalarına ilişkin açıklamalar .....	21
XVIII.	Borçlanmalara ilişkin ilâve açıklamalar .....	22
XIX.	İhraç edilen hisse senetlerine ilişkin açıklamalar.....	22
XX.	Aval ve kabullere ilişkin açıklamalar .....	22
XXI.	Devlet teşviklerine ilişkin açıklamalar .....	22
XXII.	Kâr yedekleri ve kârın dağıtılmasına ilişkin açıklamalar.....	22
XXIII.	Hisse başına kazanca ilişkin açıklamalar .....	23
XXIV.	İlişkili taraflara ilişkin açıklamalar .....	23
XXV.	Nakit ve nakde eşdeğer varlıklara ilişkin açıklamalar .....	23
XXVI.	Raporlamanın bölümlenmeye göre yapılmasına ilişkin açıklamalar .....	23
XXVII.	Sınıflandırmalar.....	23
XXVIII.	Diğer hususlar .....	23

## DÖRDÜNCÜ BÖLÜM

## MALİ BÜNYEYE ve RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER

<b>I.</b>	Özkaynak kalemlerine ilişkin açıklamalar .....	24
<b>II.</b>	Kur riskine ilişkin açıklamalar .....	27
<b>III.</b>	Faiz oranı riskine ilişkin açıklamalar .....	29
<b>IV.</b>	Hisse senedi pozisyon riskine ilişkin açıklamalar .....	32
<b>V.</b>	Likidite riski yönetimine ve likidite karşılama oranına ilişkin açıklamalar .....	32
<b>VI.</b>	Kaldıraç oranına ilişkin açıklamalar .....	39
<b>VII.</b>	Risk yönetimine ilişkin açıklamalar .....	40
<b>VIII.</b>	Başkalarının nam ve hesabına yapılan işlemler ile inanca dayalı işlemlere ilişkin açıklamalar .....	42
<b>IX.</b>	Faaliyet bölümlerine ilişkin açıklamalar .....	42

## BEŞİNCİ BÖLÜM

KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN  
AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

<b>I.</b>	Bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar .....	43
<b>II.</b>	Bilançonun pasif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar .....	56
<b>III.</b>	Nazım hesaplara ilişkin açıklama ve dipnotlar .....	61
<b>IV.</b>	Gelir tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar .....	64
<b>V.</b>	Özkaynak değişim tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar .....	68
<b>VI.</b>	Nakit akış tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar .....	69
<b>VII.</b>	Banka'nın dahil olduğu risk grubuna ilişkin açıklamalar .....	70
<b>VIII.</b>	Banka'nın yurtiçi, yurtdışı, kıyı bankacılığı bölgelerindeki şube ile yurtdışı temsilciliklerine ilişkin bilgiler .....	70

## ALTINCI BÖLÜM

## DİĞER AÇIKLAMALAR

<b>I.</b>	Bankanın faaliyetine ilişkin diğer açıklamalar .....	71
<b>II.</b>	Bilanço sonrası hususlara ilişkin açıklamalar .....	71

## YEDİNCİ BÖLÜM

## SINIRLI DENETİM RAPORU

<b>I.</b>	Sınırlı denetim raporuna ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar .....	71
<b>II.</b>	Bağımsız denetçi tarafından hazırlanan açıklama ve dipnotlar .....	71

## SEKİZİNCİ BÖLÜM

## ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

<b>I.</b>	Banka yönetim kurulu başkanı ve genel müdürünün ara dönem faaliyetlerine ilişkin değerlendirmelerini içerecek ara dönem faaliyet raporu .....	72
-----------	---	----

# PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.

## 31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### BİRİNCİ BÖLÜM

#### GENEL BİLGİLER

#### I. Banka'nın kuruluş tarihi, başlangıç statüsü, anılan statüde meydana gelen değişiklikleri ihtiva eden tarihçesi

Banka'nın ticari unvanı	PASHA Yatırım Bankası A.Ş.
Raporlama dönemi	1 Ocak - 31 Mart 2020
Yönetim merkezinin adresi	Sultan Selim Mahallesi Hümevra Sokak PASHA Plaza No:2/7 34415 Kağıthane, İstanbul
Telefon numarası	(0 212) 705 89 00
Faks numarası	(0 212) 345 07 12
Elektronik site adresi	<a href="http://www.pashabank.com.tr">www.pashabank.com.tr</a>
Elektronik posta adresi	<a href="mailto:info@pashabank.com.tr">info@pashabank.com.tr</a>

PASHA Yatırım Bankası A.Ş.'nin ("Banka", "PASHA Bank") kuruluşuna mülga 3182 sayılı Bankalar Kanunu uyarınca Bakanlar Kurulu'nun 17.06.1987 gün ve 87/11898 sayılı kararı ile izin verilmiş olup Banka, 6224 sayılı Yabancı Sermayeyi Teşvik Kanunu'na tabi olarak Yatırım Bank A.Ş. ünvanı ile Merkezi İstanbul'da olmak üzere kurulmuştur. Banka'nın kurulmasına Sanayi ve Ticaret Bakanlığı'nca 21.12.1987 tarihinde izin verilerek Banka'nın Esas Sözleşmesi İstanbul Asliye 1. Ticaret Mahkemesinin 25.12.1987 tarihli, esas 1987/5087 sayılı kararı ile onaylanmış, İstanbul Ticaret Sicili Memurluğu'nca 25.12.1987 tarihinde 240320 numara ile tescil edilerek, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nin 30 Aralık 1987 tarih ve 1924 sayılı nüshasında ilan edilmiştir. Bahreyn'de kurulu TAIB Bank B.S.C.(c)'nin bağlı ortaklığı olarak faaliyetlerini sürdüren Banka'nın unvanı, 29.05.1987 tarihinden itibaren TAIB Yatırım Bank A.Ş. olarak değişmiştir.

Aksoy Holding A.Ş., 2013 yılında TAIB Bank B.S.C.(c)'nin elinde bulunan Banka'nın çoğunluk hisselerini satın alarak Banka'nın hakim hissedarı olmuştur. Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu'nun 26 Aralık 2014 tarih ve 6137 sayılı kararıyla verilen izin çerçevesinde; Banka'nın Aksoy Holding A.Ş. uhdesinde bulunan ve Banka sermayesinin 28,795 TL'sine isabet eden payının, Bakü merkezli bölgesel finans kuruluşu PASHA Bank OJSC tarafından devralınması ve aynı zamanda PASHA Bank OJSC tarafından ödenmiş sermayenin 175,000 TL nakit artırılarak 80,000 TL'den 255,000 TL'ye çıkarılması suretiyle PASHA Bank OJSC'nin Banka'da doğrudan %79.92 oranında pay edinmesi ve PASHA Holding LLC'nin dolaylı olarak %47.95 oranında pay edinmesi uygun bulunmuş ve pay devri 27 Ocak 2015 tarihi itibarıyla Banka ortaklar pay defterine kaydedilmiştir.

Banka'nın unvan değişikliğini de içeren Esas Sözleşme tadili, 27 Ocak 2015 tarihli Olağanüstü Genel Kurul Kararı ile gerçekleşmiş ve 6 Mart 2015 tarih ve 8773 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde yayımlanmak suretiyle Banka'nın ticaret unvanı, PASHA Yatırım Bankası A.Ş., işletme adı PASHA Bank olarak değiştirilmiştir.

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu'nun 18 Aralık 2015 tarih ve 6583 sayılı kararıyla verilen izin çerçevesinde; Aksoy Holding A.Ş.'nin Banka'da sahip olduğu toplam 51,000 TL payının PASHA Bank OJSC'ye devri ile PASHA Bank OJSC'nin Bankadaki pay oranı %99.92'ye ve PASHA Holding LLC'nin dolaylı payı %59.95'e yükselmiş ve söz konusu hisse devri 24 Aralık 2015 tarih ve 110 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile pay defterine işlenmiştir.

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu'nun 4 Mayıs 2018 tarih ve 7803 sayılı kararıyla verilen izin çerçevesinde; Banka'da %59,95 oranında dolaylı pay sahibi olan PASHA Holding LLC'nin Banka'nın ödenmiş sermayesini 245,000 TL nakit artırımı gerçekleştirmek suretiyle 500,000 TL'ye yükseltmesi ve doğrudan %49 oranında pay edinmesi uygun görülmüş, gerçekleştirilen sermaye artırımını sonucunda PASHA Holding LLC'nin Banka'daki doğrudan ve dolaylı toplam payı %79.57'ye yükselmiştir.

(Yetkili İmza / Kaşe)

## PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.

### 31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### GENEL BİLGİLER (Devamı)

Banka'nın Esas Sözleşmesi, 18 Mayıs 2018 tarihli Olağanüstü Genel Kurul Kararı ile tadil edilmiş ve 6 Haziran 2018 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü'nce tescil edilerek Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nin 12 Haziran 2018 tarih ve 9598 sayılı nüshasında ilan olunmuştur.

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Banka sadece İstanbul'daki genel müdürlüğü aracılığıyla faaliyette bulunmakta olup, şubesi bulunmamaktadır.

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

Dönem içerisinde Banka'nın sermayesinde, esas sözleşmesinde ve ortaklık yapısında herhangi bir değişiklik gerçekleşmemiştir ve 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Banka ortaklık yapısı aşağıdaki tablodaki gibidir:

Ad Soyad/Ticari Unvanı	Sermaye	Pay Oranı
PASHA Bank OJSC	254,795	%50.96
PASHA Holding LLC	245,000	%49.00
Diğer	205	%0.04
<b>Toplam</b>	<b>500,000</b>	<b>%100.00</b>

Banka'nın ödenmiş sermayesi, her birinin itibari değeri 1 tam TL olan, tamamı nama yazılı 500.000.000 adet paya bölünmüştür. Şirket paylarının her biri birer oy hakkına sahiptir. Banka'nın imtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır.

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla PASHA Bank OJSC'nin ortaklık yapısında; PASHA Holding LLC %60, Ador LLC %30, Arif Pashayev %10 oranında pay sahibidir.

#### III. Banka'nın, yönetim kurulu başkan ve üyeleri, denetim komitesi üyeleri ile genel müdür ve yardımcılarının varsa Banka'da sahip oldukları paylara ve sorumluluk alanlarına ilişkin açıklamalar

Görev süreleri sona eren mevcut Yönetim Kurulu üyeleri, Banka'nın 30 Mart 2020 tarihinde yapılan 2019 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında alınan karar doğrultusunda üç yıl süreyle görev yapmak üzere yeniden Yönetim Kurulu üyeliklerine seçilmiştir.

Unvan	Adı Soyadı	Eğitim Durumu	Hisse Oranı
Yönetim Kurulu Başkanı <sup>(1)</sup>	Jalal Gasimov	Y.Lisans	-
Yönetim Kurulu Başkan Vekili <sup>(1)</sup>	Farid Mammadov	Y.Lisans	-
Yönetim Kurulu Üyesi	Shahin Mammadov	Doktora	-
Yönetim Kurulu Üyesi	Javid Guliyev	Y.Lisans	-
Yönetim Kurulu Üyesi / Denetim Komitesi Üyesi	Kamala Nuriyeva	Y.Lisans	-
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi / Denetim Komitesi Başkanı	Ebru Oğan Knottnerus	Lisans	-
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Meriç Uluşahin	Lisans	-
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Nuri Tuncalı	Lisans	-
Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür	Hikmet Cenk Eynehan	Y.Lisans	-
Genel Müdür Yardımcısı (Genel Müdür Vekili)	Ayşe Hale Yıldırım	Y.Lisans	-
Genel Müdür Yardımcısı	Uğur Koç	Lisans	-
Genel Müdür Yardımcısı	Benan Bilge Köksal	Lisans	-

<sup>(1)</sup> Banka Esas Sözleşmesinin 13'üncü maddesi uyarınca alınan 30 Mart 2020 tarih ve 30 sayılı yönetim kurulu kararı ile yönetim kurulu üyeleri arasında yapılan vazife taksimi sonucunda; Jalal Gasimov'un yönetim kurulu başkanı, Farid Mammadov'un yönetim kurulu başkan vekili olarak görevlerine devam etmelerine karar verilmiştir.

Banka'nın yönetim kurulu başkan ve üyeleri ile genel müdür ve yardımcılarının Banka'da doğrudan ve dolaylı olarak sahip oldukları payları bulunmamaktadır.

(Yetkili İmza / Kaşe)



## PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.

### 31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### GENEL BİLGİLER (Devamı)

#### IV. Banka'da nitelikli pay sahibi olan kişi ve kuruluşlara ilişkin açıklamalar

Banka'nın 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla nitelikli pay sahibi olan kişi ve kuruluşları aşağıdaki gibidir:

Ad Soyad/Ticari Unvanı	Pay Tutarları (Nominal)	Pay Oranları	Ödenmiş Paylar (Nominal)	Ödenmemiş Paylar
Leyla Aliyeva	187,423	%37.485	187,423	-
Arzu Aliyeva	187,423	%37.485	187,423	-
Arif Pashayev	124,949	%24.990	124,949	-

#### V. Banka'nın hizmet türü ve faaliyet alanlarını içeren özet bilgi

Banka yatırım bankacılığı alanında faaliyet göstermekte olup, 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Banka'nın personel sayısı 61 (31 Aralık 2019 - 56) kişidir.

#### VI. Banka ile bağlı ortaklıkları arasında özkaynakların derhal transfer edilmesinin veya borçların geri ödenmesinin önünde mevcut veya muhtemel, fiili veya hukuki engeller

Bulunmamaktadır.

(Yetkili İmza / Kaşe)

**PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.****31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**İKİNCİ BÖLÜM****KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLAR****I. BİLANÇO (FİNANSAL DURUM TABLOSU)**

	VARLIKLAR	Dipnot	Cari Dönem 31/03/2020			Önceki Dönem 31/12/2019		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
<b>I.</b>	<b>FİNANSAL VARLIKLAR (Net)</b>		<b>26,821</b>	<b>237,086</b>	<b>263,907</b>	<b>168,154</b>	<b>162,324</b>	<b>330,478</b>
1.1	Nakit ve Nakit Benzerleri		2,366	233,540	235,906	151,330	162,192	313,522
1.1.1	Nakit Değerler ve Merkez Bankası	(5.1.1)	1,354	121,165	122,519	3,692	123,039	126,731
1.1.2	Bankalar	(5.1.3)	1,235	112,375	113,610	757	39,153	39,910
1.1.3	Para Piyasalarından Alacaklar		-	-	-	147,045	-	147,045
1.1.4	Beklenen Zarar Karşılıkları (-)		(223)	-	(223)	(164)	-	(164)
1.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	(5.1.2)	-	-	-	-	-	-
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	(5.1.4)	24,455	-	24,455	16,824	-	16,824
1.3.1	Devlet Borçlanma Senetleri		14,298	-	14,298	4,620	-	4,620
1.3.2	Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler		7,659	-	7,659	7,659	-	7,659
1.3.3	Diğer Finansal Varlıklar		2,498	-	2,498	4,545	-	4,545
1.4	Türev Finansal Varlıklar		-	3,546	3,546	-	132	132
1.4.1	Türev Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Kısım	(5.1.2)	-	3,546	3,546	-	132	132
1.4.2	Türev Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Kısım	(5.1.11)	-	-	-	-	-	-
<b>II.</b>	<b>İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)</b>		<b>420,078</b>	<b>942,739</b>	<b>1,362,817</b>	<b>218,930</b>	<b>905,439</b>	<b>1,124,369</b>
2.1	Krediler	(5.1.5)	440,500	802,786	1,243,286	257,246	803,289	1,060,535
2.2	Kiralama İşlemlerinden Alacaklar	(5.1.10)	25,995	28,305	54,300	6,920	25,594	32,514
2.3	Faktoring Alacakları		-	-	-	-	-	-
2.4	İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar	(5.1.6)	-	115,097	115,097	-	79,975	79,975
2.4.1	Devlet Borçlanma Senetleri		-	52,719	52,719	-	29,918	29,918
2.4.2	Diğer Finansal Varlıklar		-	62,378	62,378	-	50,057	50,057
2.5	Beklenen Zarar Karşılıkları (-)	(5.1.5)	(46,417)	(3,449)	(49,866)	(45,236)	(3,419)	(48,655)
<b>III.</b>	<b>SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIKLAR (Net)</b>	(5.1.16)	-	-	-	-	-	-
3.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
3.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
<b>IV.</b>	<b>ORTAKLIK YATIRIMLARI</b>		-	-	-	-	-	-
4.1	İştirakler (Net)	(5.1.7)	-	-	-	-	-	-
4.1.1	Özkaynak Yöntemine Göre Değerlenenler		-	-	-	-	-	-
4.1.2	Konsolide Edilmeyenler		-	-	-	-	-	-
4.2	Bağlı Ortaklıklar (Net)	(5.1.8)	-	-	-	-	-	-
4.2.1	Konsolide Edilmeyen Mali Ortaklıklar		-	-	-	-	-	-
4.2.2	Konsolide Edilmeyen Mali Olmayan Ortaklıklar		-	-	-	-	-	-
4.3	Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)	(5.1.9)	-	-	-	-	-	-
4.3.1	Özkaynak Yöntemine Göre Değerlenenler		-	-	-	-	-	-
4.3.2	Konsolide Edilmeyenler		-	-	-	-	-	-
<b>V.</b>	<b>MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)</b>	(5.1.12)	<b>90,031</b>	-	<b>90,031</b>	<b>90,238</b>	-	<b>90,238</b>
<b>VI.</b>	<b>MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)</b>	(5.1.13)	<b>5,666</b>	-	<b>5,666</b>	<b>6,077</b>	-	<b>6,077</b>
6.1	Serfiye		-	-	-	-	-	-
6.2	Diğer		5,666	-	5,666	6,077	-	6,077
<b>VII.</b>	<b>YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)</b>	(5.1.14)	<b>145,584</b>	-	<b>145,584</b>	<b>145,599</b>	-	<b>145,599</b>
<b>VIII.</b>	<b>CARİ VERGİ VARLIĞI</b>		<b>733</b>	-	<b>733</b>	<b>993</b>	-	<b>993</b>
<b>IX.</b>	<b>ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI</b>	(5.1.15)	<b>14,994</b>	-	<b>14,994</b>	<b>15,628</b>	-	<b>15,628</b>
<b>X.</b>	<b>DİĞER AKTİFLER (Net)</b>	(5.1.17)	<b>16,322</b>	-	<b>16,322</b>	<b>12,121</b>	-	<b>12,121</b>
	<b>VARLIKLAR TOPLAMI</b>		<b>720,229</b>	<b>1,179,825</b>	<b>1,900,054</b>	<b>657,740</b>	<b>1,067,763</b>	<b>1,725,503</b>

İlişkideki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

(Yetkili İmza / Kaşe)

**PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.****31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**I. BİLANÇO (FİNANSAL DURUM TABLOSU)**

	YÜKÜMLÜLÜKLER	Dipnot	Cari Dönem 31/03/2020			Önceki Dönem 31/12/2019		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	MEVDUAT	(5.2.1)	-	-	-	-	-	-
II.	ALINAN KREDİLER	(5.2.3)	42,412	672,632	715,044	69,198	597,457	666,655
III.	PARA PİYASALARINA BORÇLAR	(5.2.4)	35,837	-	35,837	6,192	-	6,192
IV.	İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	(5.2.5)	22,369	517,251	539,620	7,815	468,149	475,964
4.1	Bonolar		22,369	-	22,369	7,815	-	7,815
4.2	Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
4.3	Tahviller		-	517,251	517,251	-	468,149	468,149
V.	FONLAR		12,926	24,186	37,112	10,103	4,868	14,971
5.1	Müstakrizlerin Fonları		12,926	24,186	37,112	10,103	4,868	14,971
5.2	Diğer		-	-	-	-	-	-
VI.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
VII.	TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	1	1	-	-	-
7.1	Türev Finansal Yükümlülüklerin Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Kısım	(5.2.2)	-	1	1	-	-	-
7.2	Türev Finansal Yükümlülüklerin Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Kısım	(5.2.8)	-	-	-	-	-	-
VIII.	FAKTÖRİNG YÜKÜMLÜLÜKLERİ		-	-	-	-	-	-
IX.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN YÜKÜMLÜLÜKLER (Net)	(5.2.7)	129	-	129	147	-	147
X.	KARŞILIKLAR	(5.2.9)	10,350	-	10,350	10,388	-	10,388
10.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
10.2	Çalışan Hakları Karşılığı		588	-	588	551	-	551
10.3	Sigorta Teknik Karşılıkları (Net)		-	-	-	-	-	-
10.4	Diğer Karşılıklar		9,762	-	9,762	9,837	-	9,837
XI.	CARİ VERGİ BORCU	(5.2.10)	2,719	-	2,719	1,960	-	1,960
XII.	ERTELENMİŞ VERGİ BORCU	(5.2.11)	-	-	-	-	-	-
XIII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)	(5.2.12)	-	-	-	-	-	-
13.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
13.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XIV.	SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI	(5.2.13)	-	-	-	-	-	-
14.1	Krediler		-	-	-	-	-	-
14.2	Diğer Borçlanma Araçları		-	-	-	-	-	-
XV.	Diğer Yükümlülükler	(5.2.6)	16,480	2,667	19,147	15,773	1,842	17,615
XVI.	ÖZKAYNAKLAR	(5.2.14)	540,095	-	540,095	531,611	-	531,611
16.1	Ödenmiş Sermaye		500,000	-	500,000	500,000	-	500,000
16.2	Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.2.1	Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
16.2.2	Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-
16.2.3	Diğer Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.3	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
16.4	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		228	-	228	221	-	221
16.5	Kâr Yedekleri		31,390	-	31,390	5,656	-	5,656
16.5.1	Yasal Yedekler		1,402	-	1,402	296	-	296
16.5.2	Statü Yedekleri		295	-	295	295	-	295
16.5.3	Olağanüstü Yedekler		29,693	-	29,693	5,065	-	5,065
16.5.4	Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.6	Kâr veya Zarar		8,477	-	8,477	25,734	-	25,734
16.6.1	Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı		-	-	-	43	-	43
16.6.2	Dönem Net Kâr veya Zararı		8,477	-	8,477	25,691	-	25,691
	<b>YÜKÜMLÜLÜKLER TOPLAMI</b>		<b>683,317</b>	<b>1,216,737</b>	<b>1,900,054</b>	<b>653,187</b>	<b>1,072,316</b>	<b>1,725,503</b>

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

(Yetkili İmza / Kaşe)

**PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.**

**31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**II. NAZIM HESAPLAR TABLOSU**

	NAZIM HESAPLAR	Cari Dönem 31/03/2020				Önceki Dönem 31/12/2019		
		Dipnot	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
<b>A.</b>	<b>BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER (I+II+III)</b>							
<b>I.</b>	<b>GARANTİ ve KEFALETLER</b>	(5.3.1)	247,770	301,910	549,680	213,337	166,662	379,999
1.1.	Teminat Mektupları		194,227	148,409	342,636	201,464	130,567	332,031
1.1.1	Devlet İhale Kanunu Kapsamına Girenler		-	-	-	-	-	-
1.1.2	Diş Ticaret İşlemleri Dolayısıyla Verilenler		-	-	-	-	-	-
1.1.3	Diğer Teminat Mektupları		194,227	148,409	342,636	201,464	130,567	332,031
1.2.	Banka Kredileri		-	-	-	-	-	-
1.2.1	İthalat Kabul Kredileri		-	-	-	-	-	-
1.2.2	Diğer Banka Kabulleri		-	-	-	-	-	-
1.3.	Akreditifler		-	10,844	10,844	-	598	598
1.3.1	Belgeli Akreditifler		-	-	-	-	-	-
1.3.2	Diğer Akreditifler		-	10,844	10,844	-	598	598
1.4.	Garanti Verilen Prefinansmanlar		-	-	-	-	-	-
1.5.	Cirolar		-	-	-	-	-	-
1.5.1	T.C. Merkez Bankasına Cirolar		-	-	-	-	-	-
1.5.2	Diğer Cirolar		-	-	-	-	-	-
1.6.	Menkul Kıymet Alım Satım Garantilerimizden		-	-	-	-	-	-
1.7.	Faktoring Garantilerimizden		-	-	-	-	-	-
1.8.	Diğer Garantilerimizden		-	-	-	-	23,760	23,760
1.9.	Diğer Kefaletlerimizden		-	-	-	-	-	-
<b>II.</b>	<b>TAAHHÜTLER</b>	(5.3.1)	526	525	1,051	17	-	17
2.1.	Cayılabilir Taahhütler		526	525	1,051	17	-	17
2.1.1	Vadeli Aktif Değerler Alım Satım Taahhütleri		526	525	1,051	-	-	-
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. Kıym. İhr. 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		-	-	-	17	-	17
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 Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
2.2.	Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
2.2.1	Cayılabilir Kredi Tahsis Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.2.2	Diğer Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
<b>III.</b>	<b>TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR</b>	(5.3.2)	53,017	142,132	195,149	11,856	11,737	23,593
3.1.	Risikten 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		53,017	142,132	195,149	11,856	11,737	23,593
3.2.1	Vadeli Döviz Alım-Satım İşlemleri		33,691	34,982	68,673	11,856	11,737	23,593
3.2.1.1	Vadeli Döviz Alım İşlemleri		-	34,982	34,982	-	11,737	11,737
3.2.1.2	Vadeli Döviz Satım İşlemleri		33,691	-	33,691	11,856	-	11,856
3.2.2	Para ve Faiz Swap İşlemleri		19,326	107,150	126,476	-	-	-
3.2.2.1	Swap Para Alım İşlemleri		-	63,886	63,886	-	-	-
3.2.2.2	Swap Para Satım İşlemleri		19,326	43,264	62,590	-	-	-
3.2.2.3	Swap Faiz Alım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.2.4	Swap Faiz Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.3	Para, Faiz ve Menkul Değer Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.3.1	Para Alım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.3.2	Para Satım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.3.3	Faiz Alım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.3.4	Faiz Satım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.3.5	Menkul Değerler Alım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.3.6	Menkul Değerler Satım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.4	Futures Para İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.4.1	Futures Para Alım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.4.2	Futures Para Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.5	Futures Faiz Alım-Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.5.1	Futures Faiz Alım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.5.2	Futures Faiz Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.6	Diğer		-	-	-	-	-	-
<b>B.</b>	<b>EMANET VE REHİNLİ KIYMETLER (IV+V+VI)</b>		1,095,124	1,408,468	2,503,592	843,459	1,263,974	2,107,433
<b>IV.</b>	<b>EMANET KIYMETLER</b>		31,006	-	31,006	7,288	-	7,288
4.1	Müşteri Fon ve Portföy Mevcutları		-	-	-	-	-	-
4.2	Emanete Alınan Menkul Değerler		14,138	-	14,138	-	-	-
4.3.	Tahsile Alınan Çekler		16,181	-	16,181	6,152	-	6,152
4.4.	Tahsile Alınan Ticari Senetler		687	-	687	1,136	-	1,136
4.5.	Tahsile Alınan Diğer Kıymetler		-	-	-	-	-	-
4.6.	İhracına Aracı Olunan Kıymetler		-	-	-	-	-	-
4.7.	Diğer Emanet Kıymetler		-	-	-	-	-	-
4.8.	Emanet Kıymet Alanlar		-	-	-	-	-	-
<b>V.</b>	<b>REHİNLİ KIYMETLER</b>		1,030,377	1,258,027	2,288,404	824,265	1,144,866	1,969,131
5.1.	Menkul Kıymetler		101,271	98,544	199,815	57,278	89,100	146,378
5.2.	Teminat Senetleri		232,759	74,191	306,950	175,064	68,546	243,610
5.3.	Emtia		68,409	-	68,409	63,552	-	63,552
5.4.	Varant		-	-	-	-	-	-
5.5.	Gayrimenkul		332,242	-	332,242	332,242	-	332,242
5.6.	Diğer Rehimli Kıymetler		295,696	1,085,292	1,380,988	196,129	987,220	1,183,349
5.7.	Rehimli Kıymet Alanlar		-	-	-	-	-	-
<b>VI.</b>	<b>KABUL EDİLEN AVALLER VE KEFALETLER</b>		33,741	150,441	184,182	11,906	119,108	131,014
	<b>BİLANÇO DIŞI HESAPLAR TOPLAMI (A+B)</b>		<b>1,342,894</b>	<b>1,710,378</b>	<b>3,053,272</b>	<b>1,056,796</b>	<b>1,430,636</b>	<b>2,487,432</b>

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

(Yetkili İmza / Kaşe)

**PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.****31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**III. KÂR VEYA ZARAR TABLOSU**

	GELİR VE GİDER KALEMLERİ	Dipnot	Cari Dönem 31/03/2020	Önceki Dönem 31/03/2019
<b>I.</b>	<b>FAİZ GELİRLERİ</b>	<b>(5.4.1)</b>	<b>28,206</b>	<b>37,355</b>
1.1	Kredilerden Alınan Faizler		23,251	27,578
1.2	Zorunlu Karşılıklardan Alınan Faizler		-	557
1.3	Bankalardan Alınan Faizler		434	2,257
1.4	Para Piyasası İşlemlerinden Alınan Faizler		1,503	4,500
1.5	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		2,249	1,840
1.5.1	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılanlar		-	-
1.5.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılanlar		414	386
1.5.3	İfta Edilmiş Maliyeti İle Ölçülenler		1,835	1,454
1.6	Finansal Kiralama Faiz Gelirleri		691	503
1.7	Diğer Faiz Gelirleri		78	120
<b>II.</b>	<b>FAİZ GİDERLERİ (-)</b>	<b>(5.4.2)</b>	<b>(10,356)</b>	<b>(11,938)</b>
2.1	Mevduata Verilen Faizler		-	-
2.2	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(5,159)	(5,447)
2.3	Para Piyasası İşlemlerine Verilen Faizler		(279)	(7)
2.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		(4,686)	(5,889)
2.5	Kiralama Faiz Giderleri		(5)	(3)
2.6	Diğer Faiz Giderleri	(5.4.12)	(227)	(592)
<b>III.</b>	<b>NET FAİZ GELİRİ/GİDERİ (I - II)</b>		<b>17,850</b>	<b>25,417</b>
<b>IV.</b>	<b>NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ/GİDERLERİ</b>		<b>741</b>	<b>1,146</b>
4.1	Alınan Ücret ve Komisyonlar		1,079	1,427
4.1.1	Gayri Nakdi Kredilerden		779	1,262
4.1.2	Diğer	(5.4.12)	300	165
4.2	Verilen Ücret ve Komisyonlar (-)		(338)	(281)
4.2.1	Gayri Nakdi Kredilere		(86)	(101)
4.2.2	Diğer	(5.4.12)	(252)	(180)
<b>V.</b>	<b>TEMETTÜ GELİRLERİ</b>	<b>(5.4.3)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>VI.</b>	<b>TİCARİ KAR/ZARAR (Net)</b>	<b>(5.4.4)</b>	<b>2,077</b>	<b>(833)</b>
6.1	Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı/Zararı		-	78
6.2	Türev Finansal İşlemlerden Kâr/Zarar		4,120	(415)
6.3	Kambiyo İşlemleri Kârı/Zararı		(2,043)	(496)
<b>VII.</b>	<b>DİĞER FAALİYET GELİRLERİ</b>	<b>(5.4.5)</b>	<b>2,345</b>	<b>291</b>
<b>VIII.</b>	<b>FAALİYET BRÜT KÂRI (III-IV+V+VI+VII)</b>		<b>23,013</b>	<b>26,021</b>
<b>IX.</b>	<b>BEKLENEN ZARAR KARŞILIKLARI GİDERLERİ (-)</b>	<b>(5.4.6)</b>	<b>(1,975)</b>	<b>(2,017)</b>
<b>X.</b>	<b>DİĞER KARŞILIK GİDERLERİ (-)</b>	<b>(5.4.6)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>XI.</b>	<b>PERSONEL GİDERLERİ (-)</b>		<b>(4,559)</b>	<b>(3,521)</b>
<b>XII.</b>	<b>DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)</b>	<b>(5.4.7)</b>	<b>(5,585)</b>	<b>(3,927)</b>
<b>XIII.</b>	<b>NET FAALİYET KÂRI/ZARARI (VIII-IX-XI-XII)</b>		<b>10,894</b>	<b>16,556</b>
<b>XIV.</b>	<b>BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>XV.</b>	<b>ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KAR/ZARAR</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>XVI.</b>	<b>NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>XVII.</b>	<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XIII+...+XVI)</b>	<b>(5.4.8)</b>	<b>10,894</b>	<b>16,556</b>
<b>XVIII.</b>	<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)</b>	<b>(5.4.9)</b>	<b>(2,417)</b>	<b>(3,752)</b>
18.1	Cari Vergi Karşılığı		(1,785)	(4,207)
18.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		1,072	455
18.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		(1,704)	-
<b>XIX.</b>	<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVII±XVIII)</b>	<b>(5.4.10)</b>	<b>8,477</b>	<b>12,804</b>
<b>XX.</b>	<b>DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
20.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-
20.2	İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Karları		-	-
20.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-
<b>XXI.</b>	<b>DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
21.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-
21.2	İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Zararları		-	-
21.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-
<b>XXII.</b>	<b>DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XX-XXI)</b>	<b>(5.4.8)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>XXIII.</b>	<b>DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)</b>	<b>(5.4.9)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
23.1	Cari Vergi Karşılığı		-	-
23.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
23.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-
<b>XXIV.</b>	<b>DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XXII±XXIII)</b>	<b>(5.4.10)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>XXV.</b>	<b>DÖNEM NET KÂRI/ZARARI (XIX+XXIV)</b>	<b>(5.4.11)</b>	<b>8,477</b>	<b>12,804</b>
	Hisse Başına Kâr / Zarar		0.0170	0.0256

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

(Yetkili İmza / Kaşe)

**PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.**

**31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**IV. KÂR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

		Cari Dönem 31/03/2020	Önceki Dönem 31/03/2019
<b>I.</b>	<b>DÖNEM KARI/ZARARI</b>	<b>8,477</b>	<b>12,804</b>
<b>II.</b>	<b>DİĞER KAPSAMLI GELİRLER</b>	<b>7</b>	<b>(59)</b>
<b>2.1</b>	<b>Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>	-	-
2.1.1	Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları/azalışları	-	-
2.1.2	Maddi olmayan duran varlıklar yeniden değerlendirme 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 ilişkin vergiler	-	-
<b>2.2</b>	<b>Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar</b>	<b>7</b>	<b>(59)</b>
2.2.1	Yabancı para çevirim farkları	-	-
2.2.2	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların değerlendirme ve/veya sınıflandırma gelirleri/giderleri	9	(76)
2.2.3	Nakit akış riskinden korunma gelirleri/giderleri	-	-
2.2.4	Yurtdışındaki işletmeye ilişkin 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 ilişkin vergiler	(2)	17
<b>III.</b>	<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)</b>	<b>8,484</b>	<b>12,745</b>

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

(Yetkili İmza / Kaşe)

**PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.**

**31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**V. ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU**

	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Karları	Diğer Sermaye Yedekleri	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Kar Yedekleri	Geçmiş Dönem Kârı/(Zararı)	Dönem Net Kâr veya (Zararı)	Toplam Özkaynak	
						1	2	3	4	5	6					
<b>Önceki Dönem 01/01/2019 – 31/03/2019</b>																
<b>I. Dönem Başı Bakiyesi</b>		<b>500,000</b>	-	-	-	-	-	-	-	(41)	-	<b>5,656</b>	<b>3,606</b>	<b>(3,563)</b>	<b>505,658</b>	
<b>II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler</b>		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>III. Yeni Bakıye (I+II)</b>		<b>500,000</b>	-	-	-	-	-	-	-	<b>(41)</b>	-	<b>5,656</b>	<b>3,606</b>	<b>(3,563)</b>	<b>505,658</b>	
<b>IV. Toplam Kapsamlı Gelir</b>		-	-	-	-	-	-	-	-	(59)	-	-	-	12,804	12,745	
<b>V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı</b>		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>VI. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı</b>		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı</b>		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller</b>		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>IX. Sermaye Benzeri Borçlanma Araçları</b>		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış</b>		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>XI. Kâr Dağıtım</b>		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,563)	<b>3,563</b>	-	
11.1 Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
11.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,563)	3,563	-	
11.3 Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+X+XI)</b>		<b>500,000</b>	-	-	-	-	-	-	-	<b>(100)</b>	-	<b>5,656</b>	<b>43</b>	<b>12,804</b>	<b>518,403</b>	
<b>Cari Dönem 01/01/2020 – 31/03/2020</b>																
<b>I. Dönem Başı Bakiyesi</b>		<b>500,000</b>	-	-	-	-	-	-	-	221	-	<b>5,656</b>	<b>43</b>	<b>25,691</b>	<b>531,611</b>	
<b>II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler</b>		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>III. Yeni Bakıye (I+II)</b>		<b>500,000</b>	-	-	-	-	-	-	-	<b>221</b>	-	<b>5,656</b>	<b>43</b>	<b>25,691</b>	<b>531,611</b>	
<b>IV. Toplam Kapsamlı Gelir</b>		-	-	-	-	-	-	-	-	7	-	-	-	8,477	8,484	
<b>V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı</b>		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>VI. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı</b>		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı</b>		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller</b>		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>IX. Sermaye Benzeri Borçlanma Araçları</b>		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış</b>		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>XI. Kâr Dağıtım</b>		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>25,734</b>	<b>(43)</b>	<b>(25,691)</b>	-	
11.1 Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
11.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>25,734</b>	<b>(43)</b>	<b>(25,691)</b>	-	
11.3 Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+X+XI)</b>		<b>500,000</b>	-	-	-	-	-	-	-	<b>228</b>	-	<b>31,390</b>	-	<b>8,477</b>	<b>540,095</b>	

1) Duran varlıklar birikmiş yeniden değerlendirme artışları/azalışları

2) Tanımlanmış fayda planlarının birikmiş yeniden ölçüm kazançları/kayıpları

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

4) Yabancı para çevrim farkları

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

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

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

(Yetkili İmza / Kaşe)

**PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.****31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**VI. NAKİT AKIŞ TABLOSU**

	Dipnot	Cari Dönem 31/03/2020	Önceki Dönem 31/03/2019
<b>A.</b>	<b>BANKACILIK FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI</b>		
<b>1.1</b>	<b>Bankacılık Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı</b>	<b>986</b>	<b>15,931</b>
1.1.1	Alınan Faizler	23,193	44,521
1.1.2	Ödenen Faizler (-)	(15,902)	(16,441)
1.1.3	Alınan Temettüleri	-	-
1.1.4	Alınan Ücret ve Komisyonlar	616	676
1.1.5	Elde Edilen Diğer Kazançlar	365	(679)
1.1.6	Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Donuk Alacaklardan Tahsilatlar	824	-
1.1.7	Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler (-)	(3,773)	(4,688)
1.1.8	Ödenen Vergiler (-)	(798)	(3,747)
1.1.9	Diğer	(5.6.2) (3,539)	(3,711)
<b>1.2</b>	<b>Bankacılık Faaliyetleri Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim</b>	<b>(65,061)</b>	<b>(31,451)</b>
1.2.1	Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'a Yansıtılan FV'larda Net (Artış) Azalış	-	2,787
1.2.2	Bankalar Hesabındaki Net (Artış) Azalış	14,224	(14,714)
1.2.3	Kredilerdeki Net (Artış) Azalış	(127,812)	(35,069)
1.2.4	Diğer Varlıklarda Net (Artış) Azalış	(5.6.2) 240	(594)
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)	(184)	20,440
1.2.9	Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)	-	-
1.2.10	Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)	(5.6.2) 48,471	(4,301)
<b>I.</b>	<b>Bankacılık Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı</b>	<b>(64,075)</b>	<b>(15,520)</b>
<b>B.</b>	<b>YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI</b>		
<b>II.</b>	<b>Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı</b>	<b>(33,453)</b>	<b>(17,195)</b>
2.1	İktisap Edilen İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (-)	-	-
2.2	Elden Çıkarılan İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)	-	-
2.3	Satın Alınan Menkul ve Gayrimenkuller (-)	(385)	(262)
2.4	Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller	-	-
2.5	Elde Edilen Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar (-)	(9,415)	(2,273)
2.6	Elden Çıkarılan Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	2,000	-
2.7	Satın Alınan İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar (-)	(26,213)	(14,660)
2.8	Satılan İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar	560	-
2.9	Diğer	-	-
<b>C.</b>	<b>FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI</b>		
<b>III.</b>	<b>Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit</b>	<b>14,432</b>	<b>115,609</b>
3.1	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit	37,093	182,736
3.2	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı (-)	(22,638)	(67,087)
3.3	İhraç Edilen Sermaye Araçları	-	-
3.4	Temettü Ödemeleri (-)	-	-
3.5	Kiralamaya İlişkin Ödemeler (-)	(23)	(40)
3.6	Diğer	-	-
<b>IV.</b>	<b>Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi</b>	<b>(5.6.2) 7,599</b>	<b>1,860</b>
<b>V.</b>	<b>Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net (Azalış)/Artış (I+II+III+IV)</b>	<b>(75,497)</b>	<b>84,754</b>
<b>VI.</b>	<b>Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar</b>	<b>(5.6.1) 190,631</b>	<b>100,987</b>
<b>VII.</b>	<b>Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar (V+VI)</b>	<b>(5.6.1) 115,134</b>	<b>185,741</b>

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

(Yetkili İmza / Kaşe)



**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**ÜÇÜNCÜ BÖLÜM**

**MUHASEBE POLİTİKALARI**

**I. SUNUM ESASLARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

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

Konsolide olmayan finansal tablolar, 5411 Sayılı Bankacılık Kanunu’na ilişkin olarak 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik hükümleri ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (“BDDK”) tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, tebliğ, açıklama ve genelgelere ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGG”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”) ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) hükümlerine (tümü “BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı”) uygun olarak hazırlanmıştır. Düzenlenen kamuya açıklanacak konsolide olmayan finansal tabloların biçim ve içerikleri ile bunların açıklama ve dipnotları “Bankalarca Kamuya Açıklanacak Finansal Tablolar ile Bunlara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar Hakkında Tebliğ” ve “Bankalarca Risk Yönetimine İlişkin Kamuya Yapılacak Açıklamalar Hakkında Tebliğ” ile bunlara ek ve değişiklikler getiren tebliğlere uygun olarak hazırlanmıştır. Banka, muhasebe kayıtlarını Türk parası olarak, Bankacılık Kanunu, Türk Ticaret Kanunu ve Türk vergi mevzuatına uygun olarak tutmaktadır.

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esaslı baz alınarak TL olarak hazırlanmıştır.

**Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen muhasebe politikaları ve kullanılan değerlendirme esasları**

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen muhasebe politikaları ve kullanılan değerlendirme esasları, BDDK tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan yönetmelik, tebliğ, açıklama ve genelgelere ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda KGG tarafından yürürlüğe konulmuş olan TMS/TFRS (tümü “BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı”) kapsamında yer alan esaslara göre belirlenmiş ve uygulanmış olup önceki yıl hazırlanan finansal tablolarda uygulanan muhasebe politikaları ile tutarlıdır. Söz konusu muhasebe politikaları ve değerlendirme esasları ilgili dipnotlarda açıklanmaktadır.

**Finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan önemli tahmin ve muhakemeler**

Son dönemde Çin’de ortaya çıkan, dünyada çeşitli ülkelere yayılan, potansiyel olarak ölümcül solunum yolu enfeksiyonlarına neden olan COVID-19 salgını, özellikle salgına aşırı maruz kalan ülkelerde operasyonlarda aksaklıklara yol açtığı gibi, hem bölgesel ve hem de küresel olarak ekonomik koşulları olumsuz yönde etkilemektedir. COVID-19’un dünya geneline yayılması sonucunda, virüsün bulaşmasını önlemek amacıyla dünyada olduğu gibi ülkemizde de çeşitli tedbirler alınmış ve hâlâ alınmaya devam edilmektedir. Bu tedbirlerin yanı sıra, ülkemizde ve dünya genelinde virüs salgınının bireyler ve işletmeler üzerindeki ekonomik etkilerinin asgari seviyeye indirilebilmesi için ekonomik tedbirler de alınmaktadır.

Banka, 31 Mart 2020 tarihli ara dönem mali tablolarını hazırlarken COVID-19 salgınının olası etkilerini finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan tahmin ve muhakemelere yansıtmıştır. Beklenen kredi zararları hesaplamasında kullanılan tahmin ve varsayımlar finansal varlıklarda değer düşüklüğüne ilişkin açıklamalar kısmında açıklanmıştır.

**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)**

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

Banka'nın finansal araçların kullanılmasına ilişkin genel stratejisi varlıkların getirileri ve risk düzeyleri arasında optimal bir dengenin sağlanmasına yöneliktir. Banka'nın en önemli fonlama kaynağı özkaynaklar olup, bunun dışında yurtiçi ve yurtdışından alınan krediler ve ihraç edilen menkul kıymetler vasıtasıyla da kaynak sağlanabilmektedir. Özkaynaklar ve diğer kaynaklardan sağlanan fonlar, yüksek getirili kaliteli finansal aktiflerde değerlendirilirken, faiz, likidite ve döviz kuru risklerini belirli sınırlar dahilinde tutacak bir aktif-pasif yönetimi stratejisi izlenmektedir. Bilanço ve bilanço dışı varlık ve yükümlülüklerde taşınan kur, faiz ve likidite riskleri Banka tarafından benimsenen çeşitli risk limitleri ve yasal limitler çerçevesinde yönetilmektedir. Türev enstrümanlar likidite ihtiyaçları, döviz kuru ve faiz riskinden korunmak amacıyla kullanılmaktadır. Banka'nın yabancı para cinsinden faaliyetleri neticesinde oluşan pozisyonlar minimum seviyede tutulmakta, maruz kalınan döviz kuru riski Yönetim Kurulu'nun Bankacılık Kanunu çerçevesinde belirlediği limitler dahilinde takip edilmektedir.

Yabancı para cinsinden aktif ve pasif hesaplar bilanço tarihindeki merkez bankası döviz alış kurları ile değerlendirilmekte ve oluşan kur farkları gelir tablosunda “Kambiyo işlemleri kâr/zararı” olarak muhasebeleştirilmektedir.

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

Banka'nın ana sözleşmeden ayrıştırılmak suretiyle oluşturulan türev ürünleri bulunmamaktadır.

Banka'nın türev ürünleri “TFRS 9 Finansal Araçlar” (“TFRS 9”) gereğince “Türev Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan” olarak sınıflandırılmaktadır.

Türev işlemlerden doğan alacak ve yükümlülük sözleşme tutarları üzerinden nazım hesaplara kaydedilmektedir.

Türev işlemler, sözleşme tarihindeki gerçeğe uygun değerleri ile kayıt altına alınmakta, ayrıca bu işlemlerden doğan alacak ve borçlar nazım hesaplarda izlenmektedir. Türev işlemler kayda alınmalarından sonraki raporlama dönemlerinde gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmekte ve değerlendirme farkının pozitif olması durumunda “Türev Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Kısmı” içerisinde, negatif olması durumunda ise “Türev Finansal Yükümlülüklerin Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Kısmı” altında gösterilmektedir. Türev işlemlerin değerlendirilmesi sonucunda ortaya çıkan değerlendirme farkları kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilmektedir.

**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)**

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

Faiz gelir ve giderleri tahakkuk esasına göre etkin faiz yöntemi uygulanarak muhasebeleştirilmektedir. Banka, yüzde yüz karşılık ayırmadığı donuk alacakları içinde faiz gelir reeskontu hesaplamaktadır.

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

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal enstrümanların etkin faiz oranının ayrılmaz bir parçası olanlar dışındaki ücret ve komisyonlar, TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat standardına uygun olarak muhasebeleştirilmektedir. Hizmet verildiği dönemde tek seferde gelir kaydedilen bazı bankacılık işlemleriyle ilgili ücret gelirleri haricindeki ücret ve komisyon gelir ve giderleri ile diğer kredi kurum ve kuruluşlarına ödenen kredi ücret ve komisyon giderleri hizmet süresi boyunca tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

**VI. FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

Banka, finansal varlıklarını “Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar”, “Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar” veya “İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar” olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu finansal varlıklar, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından 19 Ocak 2017 tarihli ve 29953 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan finansal araçların sınıflandırılması ve ölçümüne ilişkin “TFRS 9 Finansal Araçlar” standardının üçüncü bölümünde yer alan “Finansal Tablolara Alma ve Finansal Tablo Dışı Bırakma” hükümlerine göre kayıtlara alınmakta veya çıkarılmaktadır. Finansal varlıklar ilk kez finansal tablolara alınması esnasında gerçeğe uygun değerinden ölçülmektedir. “Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar” dışındaki finansal varlıkların ilk ölçümünde işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilmekte veya gerçeğe uygun değerden düşülmektedir.

**Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr/Zarar’a Yansıtılan Finansal Varlıklar**

Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar, sözleşmeye bağlı nakit akışlarını tahsil etmek için elde tutmayı amaçlayan iş modeli ile sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve satılmasını amaçlayan iş modeli dışında kalan diğer model ile yönetilen finansal varlıklar ile finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açmaması durumunda; piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kâr sağlamak amacıyla elde edilen, veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kâr sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır. Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerleri ile kayda alınmakta ve kayda alınmalarını takiben de gerçeğe uygun değerleri ile değerlemeye tabi tutulmaktadır. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kâr/zarar hesaplarına dahil edilmektedir.

**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)**

**Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar**

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

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerini yansıtan elde etme maliyetlerine işlem maliyetlerinin eklenmesi ile kayda alınmaktadır. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar kayda alınmalarını takiben gerçeğe uygun değeriyle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan menkul değerlerin etkin faiz yöntemi ile hesaplanan faiz gelirleri ile sermayede payı temsil eden menkul değerlerin temettü gelirleri gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleri ile itfa edilmiş maliyetleri arasındaki fark yani “Gerçekleşmemiş kâr ve zararlar” ise ilgili finansal varlığa karşılık gelen değer tahsili, varlığın satılması, elden çıkarılması veya zafiyete uğraması durumlarından birinin gerçekleşmesine kadar dönemin gelir tablosuna yansıtılmamakta ve özkaynaklar altındaki “Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler” hesabında izlenmektedir. Söz konusu menkul değerlerin tahsil edildiğinde veya elden çıkarıldığında özkaynak içinde yansıtılan birikmiş gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflanan sermayede payı temsil eden menkul değerler teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmesi ve/veya gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde belirlenebilmesi durumunda gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmekte, teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmemesi ve gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde belirlenememesi durumunda, değer kaybı ile ilgili karşılık düşüldükten sonra maliyet bedelleri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır.

İlk defa finansal tablolara almada işletme, ticari amaçla elde tutulmayan bir özkaynak aracına yapılan yatırımın gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda, geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir. Bu tercihin yapılması durumunda, söz konusu yatırımdan elde edilen temettü, kâr veya zarar olarak finansal tablolara alınır.

**İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar**

Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumunda finansal varlık itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlık olarak sınıflandırılmaktadır.

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ilk olarak gerçeğe uygun değerlerini yansıtan elde etme maliyet bedellerine işlem maliyetlerinin eklenmesi ile kayda alınmakta ve kayda alınmalarını takiben “Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi” kullanılarak “İtfa edilmiş maliyeti” ile ölçülmektedir. İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ile ilgili faiz gelirleri gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

**Krediler**

Krediler, sabit veya belirlenebilir nitelikte ödemeleri olan ve aktif bir piyasada kote olmayan finansal varlıklardır. Söz konusu krediler ilk olarak gerçeğe uygun değerini yansıtan elde etme maliyet bedellerine işlem maliyetlerinin eklenmesi ile kayda alınmakta ve kayda alınmalarını takiben “Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi” kullanılarak itfa edilmiş bedelleri ile ölçülmektedir. Banka'nın tüm kredileri “İtfa Edilmiş Maliyetiyle Ölçülenler” hesabında izlenmektedir.

**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)**

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

Banka, itfa edilmiş maliyetiyle ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlıkları için beklenen zarar karşılığı ayırmaktadır.

22 Haziran 2016 tarih ve 29750 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanmış olan “Kredilerin Sınıflandırılması ve Bunlar İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik” uyarınca Banka 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren değer düşüklüğü karşılıklarını TFRS 9 hükümlerine uygun olarak ayırmaya başlamıştır. Bu çerçevede 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla BDDK’nın ilgili mevzuatı çerçevesinde ayrılan kredi karşılıkları ayırma yöntemi, TFRS 9’un uygulanmaya başlanması ile beklenen kredi zararları modeli uygulanarak değiştirilmiştir. Beklenen kredi zararları tahmini tarafsız, olasılıklara göre ağırlıklandırılmış ve geçmiş olaylar, mevcut şartlar ve gelecekteki ekonomik şartlara ilişkin tahminler hakkında desteklenebilir bilgiler içermektedir.

Bu finansal varlıklar finansal tablolara ilk alındıkları andan itibaren gözlemlenen kredi risklerindeki artışa bağlı olarak aşağıdaki üç kategoriye ayrılmıştır:

- **Aşama 1:** Finansal tablolara ilk alındıkları anda veya finansal tablolara ilk alındıkları andan sonra kredi riskinde önemli bir artış olmayan finansal varlıklardır. Bu varlıklar için kredi riski değer düşüklüğü karşılığı 12 aylık beklenen kredi zararları tutarında muhasebeleşmektedir.
- **Aşama 2:** Finansal tablolara ilk alındığı andan sonra kredi riskinde önemli bir artış olması durumunda, ilgili finansal varlık 2. Aşamaya aktarılmaktadır. Kredi riski değer düşüklüğü karşılığı ilgili finansal varlığın ömür boyu beklenen kredi zararına göre belirlenmektedir. Gerek duyulması halinde, kredilerle ilgili birden fazla olasılık göz önünde bulundurularak beklenen nakit akışları üzerinden münferit değerlendirme yapılmaktadır.
- **Aşama 3:** Raporlama tarihi itibarıyla değer düşüklüğüne uğradıklarına dair tarafsız kanıtı bulunan finansal varlıkları içermektedir. Bu varlıklar için ömür boyu beklenen kredi zararı kaydedilmektedir. Gerek duyulması halinde, kredilerle ilgili birden fazla olasılık göz önünde bulundurularak beklenen nakit akışları üzerinden münferit değerlendirme yapılmaktadır.

TFRS 9’un genel olarak uygulamasında, temerrüt olasılıkları (TO) ve temerrüt halinde kayıp (THK) Banka’nın oluşturduğu modeller çerçevesinde tayin edilmekte olup, temerrüt tutarı (TT) ve gayri nakit krediler için kredi dönüşüm oranları dikkate alınarak beklenen zarar karşılıkları hesaplanmaktadır.

TFRS 9 kapsamında, üç ayrı beklenen zarar karşılığı türü tanımlanmıştır:

- **12 aylık beklenen zarar:** bir finansal varlığın ilk kaydından itibaren kredi riskinin önemli bir ölçüde artmadığı varsayılan varlıklar için hesaplanan beklenen kayıptır. Bu sınıftaki varlıklar Aşama 1 kayıpları kapsamında dikkate alınmaktadır.
- **Ömür boyu beklenen kayıp:** ilk elde edinimden sonra kredi riskinde önemli ölçüde artış/bozulma olan finansal varlıklar için hesaplanacak zarar karşılıklarını ifade etmektedir. Bu kapsama giren varlıklar Aşama 2 kapsamında değerlendirilmektedir.
- **Temerrüde düşmüş finansal varlıklar karşılığı:** bu sınıf artık temerrüde düşmüş varlıklar için konu edilen kayıpları temsil eder. Aşama 3 olarak sınıflandırılmış varlıklar için kullanılmaktadır.

**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)**

Söz konusu beklenen kayıp hesaplamaları itfa edilmiş maliyet ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar için kullanılmaktadır. Ayrıca Banka'nın bir kredi riskine maruz kalacağı bilanço dışı hesaplarda izlenen finansal garanti, kefalet ve yükümlülükler için de beklenen zarar karşılığı hesaplaması yapılmaktadır.

Banka değer düşüklüğü hesaplaması esnasında faiz tutarını dikkate alırken, Aşama 1 ve Aşama 2 finansal varlıklar için faizi brüt olarak dikkate almakta, Aşama 3 için faiz etkeni net değer üzerinden oluşturulmaktadır.

Banka, kredi derecelendirme metodolojisi çerçevesinde dışsal/içsel derecelendirme notlarına tekabül eden TO'ları ile Basel ve BDDK uygulamaları çerçevesinde kullanılan katsayısal yaklaşım metodu ile hesaplanacak THK oranlarını kullanmaktadır.

Kurumsal krediler ve finansal varlıklar için hesaplanacak beklenen zarar karşılığı için uygulanacak temel metodoloji uluslararası kabul gören bir derecelendirme şirketi tarafından yayımlanmış global olarak istatistiki bir modelleme çerçevesinde her bir kredi derecelendirme notuna tahsis edilmiş ve vadelere yayılmış TO'lar çerçevesinde yapılmaktadır. Söz konusu TO uygulamasında; öncelikle finansal varlığın dışsal bir derecelendirme notu olup olmadığına bakılmakta, eğer uluslararası kabul görmüş bir derecelendirme notu varsa, buna tekabül eden TO'yu almakta, eğer varlığın bir dış derece notu yoksa, bağlı olduğu risk grubunun veya ana ortağının dışsal derecelendirme notu varsa buna tekabül eden TO alınmakta, dışsal derecelendirme notu olmayan finansal varlıklar için Banka'nın oluşturduğu derecelendirme matrisinden çıkan derecelendirme notu dikkate alınmaktadır. Banka risk yaklaşımı doğrultusunda, Türkiye derecelendirme sonucunun üzerinde elde edilmiş olan sonuçları maksimumda Türkiye derecelendirme notu üzerinden dikkate almaktadır. Banka'nın 2015 yılından itibaren aktif olarak kredi vermeye başlaması ve bu tarihten bu yana gecikme/temerrüt yaşanan veya takibe düşen kredi sayısının çok az olması sebebiyle TO'lar için kredi riskinde dışsal derecelendirme yaklaşımı benimsenmiştir.

TFRS 9 hesaplamalarında kullanılan risk parametrelerine ileriye yönelik makroekonomik bilgiler dahil edilmektedir. Makroekonomik bilgiler dahil edilirken model risk parametreleri ile makroekonomik değişkenler arasındaki ilişkileri yansıtan modeller ve tahminlemeler dikkate alınmaktadır. Bu tahmin modellerini oluşturan başlıca makroekonomik göstergeler gayri safi yurtiçi hasıla ve bankacılık sektörü takipteki krediler rasyosudur. Makroekonomik tahmin modelleri birden fazla senaryo içermekte olup, beklenen kredi zararı hesaplamalarında ilgili senaryolar dikkate alınmaktadır.

THK oranları, finansal varlık için alınan teminatların geri dönüşüm oranları genel bankacılık uygulamaları ile Basel ve BDDK tarafından yayımlanmış bilgiler dikkate alınarak belirli katsayılar çerçevesinde dikkate alınmıştır. Teminat niteliğinde alınan şahsi/şirket kefaletleri THK oranı hesaplamasında dikkate alınmamaktadır.

Bilanço dışında takip edilen risklerde, hesaplanacak TT için Banka bir kredi dönüşüm oranı (KDO) uygulaması çerçevesinde ilgili riskleri hesaplamaya dahil etmektedir. Uygulan KDO'lar nakit temini amacıyla verilmiş gayrinakdi riskler için %100, diğerleri için %50 olarak dikkate alınmıştır. Nakdi krediler için ise hesaplanan temerrüt tutarı, beklenen ana para ve faiz geri ödemeleri ve gelir tahakkuklarının etkin faiz yöntemiyle indirgenmesiyle hesaplanmıştır.

Tüm bu unsurlar dahilinde nihai olarak bir finansal varlık için hesaplanacak beklenen kredi zararı (BKZ) şu şekilde hesaplanmaktadır:

$$BKZ = TO * THK * TT * (\text{varsa KDO})$$

Beklenen kayıp hesaplaması her bir raporlama döneminde mevcut olan karşı taraf riski içeren finansal varlıklar ve bilanço dışı riskler üzerinden hesaplanmaktadır.

**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)**

Finansal varlıkların TO hesaplamalarına konu olan derecelendirme notları (eğer karşı tarafın kredi riskliliğinde önemli bir gelişme olmadığı müddetçe) en az yılda bir kez gözden geçirilir ve güncellenir. Aşama 1’den Aşama 2’ye geçme için esas kriter olan 30 gün üzeri gecikme durumunda derecelendirme notu tekrar gözden geçirilir.

Aşamalar arası geçişler için BDDK’nın ilgili yönetmelik/genelge ve yayımladığı bilgilendirmeler de dikkate alınarak belirli kriterler tanımlanmıştır; 30 gün üzeri anapara veya faiz/komisyon tahsilatı gecikmeleri, kredi derecelendirme notunun ülke notuna göreceli olarak iki not aşağı düşmesi, borçlusunun ödeme gücünün yaşaması sebebiyle yeniden yapılandırma olması Aşama 1’den Aşama 2’ye geçiş için; 90 gün ve üzeri anapara ve faiz/komisyon tahsilatı gecikmeleri olması da Aşama 3’e geçiş için uygulanmaktadır. Ayrıca Banka yönetimi uygun gördüğü takdirde ilgili kriterleri karşılamasa da aşamalar arası sınıflandırma yapabilecektir.

Aşama 1’deki varlıklara ayrılan beklenen zarar karşılıkları bilançoda “12 Aylık Beklenen Zarar Karşılığı (Birinci Aşama)” kalemi altında, Aşama 2’deki varlıklara ayrılan beklenen zarar karşılıkları “Kredi Riskinde Önemli Artış (İkinci Aşama)” kalemi altında, Aşama 3’teki finansal varlıklara ayrılan beklenen zarar karşılıkları ise özel karşılık olarak “Temerrüt (Üçüncü Aşama/Özel Karşılık)” kalemi altında gösterilmektedir.

Sepetler arası kredi riskinin bozulması dolayısıyla aşağı doğru geçişmeler olduğu gibi sepetler arası iyileşmeler de olabilmektedir.

Finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan önemli tahmin ve muhakemeler notunda bahsedildiği üzere, Banka 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla COVID-19 salgınının olası etkilerini beklenen kredi zararları hesaplamasında kullanılan tahmin ve muhakemelere azami gayret prensibi ile elde ettiği verileri en iyi tahmin yöntemiyle yansıtmıştır. Banka, makroekonomik beklentilerini revize etmiş ve bu veriler ışığında temerrüt olasılıkları değerlerini ve temerrüt halinde kayıp değişimini de göz önüne alınarak yapılan hesaplamaları 31 Mart 2020 tarihi itibarı ile hazırlanan finansal tablolara yansıtmıştır. Bu kapsamda Banka, gayrisafı yurt içi hasıladaki değişimin farklı senaryolar dahilinde donuk alacaklar üzerinde etkisini ölçümlemiş ve elde ettiği takibe dönüşüm oranı aralığında mevcut durumu en iyi yansıttığı değerlendirilen artış katsayısını kredi parametrelerine yansıtarak karşılık hesaplamalarına konu etmiştir. 2020 yılının ilk çeyreği için karşılık hesaplamalarında tercih edilen bu yaklaşım, ilerleyen raporlama dönemlerinde salgının etkisi, kredi portföyü ve geleceğe ilişkin beklentilerdeki değişimler gözetilerek tekrar gözden geçirilecektir.

BDDK’nın 17 Mart 2020 tarih 8948 sayılı ve 27 Mart 2020 tarih 8970 sayılı kararlarına esas olarak COVID-19 salgını neticesinde ekonomik ve ticari faaliyetlerde oluşan aksaklıklar nedeniyle, 17 Mart 2020 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, Kredilerin Sınıflandırılması ve Bunlar İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmeliğin 4’üncü ve 5’inci maddeleri kapsamında kredilerin ikinci grupta sınıflandırılması için öngörülen 30 gün gecikme süresinin, birinci grupta izlenen krediler için 31 Aralık 2020 tarihine kadar 90 gün olarak uygulanmasına ve kredilerin donuk alacak sınıflandırılması için öngörülen 90 gün gecikme süresinin birinci ve ikinci grupta izlenen krediler için 31 Aralık 2020 tarihine kadar 180 gün olarak uygulanmasına imkan sağlanmıştır. Bu bağlamda;

- Geçici olarak, 180 güne kadar tahsil edilemeyen alacakların İkinci Grupta sınıflandırılabilmesi uygulaması oluşmuştur.
- Yapılandırılmış taksitli alacaklarda, vadesi gelen taksitlerinde gecikmede kalmak istemeyen müşteriler açısından, mevcut yapılandırma sözleşmeleri bozulmadan, tanınan bu süreler kapsamında taksitlerinin ötelenebilmesi uygulaması başlamıştır.
- Garame bankalar protokollerinin tamamlanması işlemlerinde, zaman alan operasyonlara tanınacak sürelerin ortak mutabakatla uzatılması sonucu oluşmuştur.
- Nihai olarak da, bu tür alacaklara istinaden ayrılacak karşılıkların, bankaların TFRS 9 kapsamında beklenen kredi zararının hesaplanmasında kullandıkları kendi risk modellerine göre devam edecekleri sonucu doğmuştur.

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Banka’nın yukarıda anılan esneklikler kapsamında yer alan kredisi bulunmamaktadır.

(Yetkili İmza / Kaşe)

**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)**

**VIII. FİNANSAL ARAÇLARIN NETLEŞTİRİLMESİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

Finansal varlıklar ve borçlar, Banka'nın netleştirmeye yönelik kanuni bir hakka ve yaptırım gücüne sahip olması ve ilgili finansal aktif ve pasifi net tutarları üzerinden tahsil etme/ödeme niyeti olması durumunda veya ilgili finansal varlığı ve borcu eşanlı olarak realize etmesi ve ödemesi halinde bu bilançoda net tutarları üzerinden gösterilir.

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

Tekrar geri alımlarını öngören anlaşmalar çerçevesinde satılmış olan menkul kıymetler (“Repo”), Banka portföyünde tutuluş amaçlarına göre “Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr/Zarar’a Yansıtılan Finansal Varlıklar”, “Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar” veya “İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar” portföylerde sınıflandırılmakta ve ait olduğu portföyün esaslarına göre değerlemeye tabi tutulmaktadır. Repo sözleşmesi karşılığı elde edilen fonlar pasifte “Repo işlemlerinden sağlanan fonlar” hesabında muhasebeleştirilmekte ve ilgili repo anlaşmaları ile belirlenen satım ve geri alım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için “Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi”ne göre gider reeskontu hesaplanmaktadır.

Geri satım taahhüdü ile alınmış menkul kıymetler (“Ters repo”) bilançoda “Ters repo işlemlerinden alacaklar” kalemi altında muhasebeleştirilmektedir. Ters repo anlaşmaları ile belirlenen alım ve geri satım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için “Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi”ne göre faiz gelir reeskontu hesaplanmaktadır.

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

TFRS 5 uyarınca satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırılan bir duran varlık (veya elden çıkarılacak duran varlık grubu) defter değeri ile satış maliyeti düşülmüş gerçeğe uygun değerinden küçük olanı ile ölçülür. Bir varlığın satış amaçlı bir varlık olabilmesi için ilgili varlığın (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) bu tür varlıkların satışında sıkça rastlanan ve alışılmış koşullar çerçevesinde derhal satılabilecek durumda olması ve satış olasılığının yüksek olması gerekir. Satış olasılığının yüksek olması için; uygun bir yönetim kademesi tarafından, varlığın satışına ilişkin bir plan yapılmış ve alıcıların tespiti ile planın tamamlanmasına yönelik aktif bir program başlatılmış olmalıdır. Ayrıca varlık, gerçeğe uygun değeri ile uyumlu bir fiyat ile aktif olarak pazarlanıyor olmalıdır.

Durdurulan bir faaliyet, Banka'nın elden çıkarılan veya satış amacıyla elde tutulan olarak sınıflandırılan bir bölümüdür. Durdurulan faaliyetlere ilişkin sonuçlar gelir tablosunda ayrı olarak sunulur. Banka'nın durdurulan faaliyeti bulunmamaktadır.

**XI. ŞEREFİYE VE DİĞER MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

Maddi olmayan duran varlıkların ilk kayıtları elde etme tutarları ve varlığın kullanılabilir hale getirilebilmesi için gerekli diğer doğrudan giderlerin ilâvesi suretiyle bulunmuş maliyet bedeli üzerinden yapılmaktadır. Maddi olmayan duran varlıklar, kayda alınmalarını izleyen dönemde maliyet bedelinden birikmiş amortismanların ve varsa birikmiş değer azalışlarının düşülmesinden sonra kalan tutarları üzerinden değerlendirilmektedir. Maddi olmayan duran varlıklar tahmini faydalı ömürleri olan üç ila beş yıl boyunca doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilmektedir. Varlığın faydalı ömrünün tespiti, varlığın beklenen kullanım süresi, teknik, teknolojik veya diğer türdeki eskime ve varlıktan beklenen ekonomik faydayı elde etmek için gerekli olan bakım masrafları gibi hususların değerlendirilmesi suretiyle yapılmaktadır.

Banka, muhasebe tahminlerinde, amortisman süresi, amortisman yöntemi veya kalıntı değer bakımından cari dönemde veya sonraki dönemlerde önemli etkileri olması beklenen değişiklikler beklememektedir.

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla finansal tablolara yansıtılması gereken şerefiye bulunmamaktadır.



**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)**

**XII. MADDİ DURAN VARLIKLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

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

Amortisman tahmin edilen faydalı ömürler esas alınarak binalar için 50 yıl, diğer maddi duran varlıklar için 3 ila 10 yılda doğrusal yöntem kullanılarak ayrılmaktadır.

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 ayrılmaktadır.

Enflasyona göre düzeltilmiş maliyet bedelinin ilgili sabit kıymetin net gerçekleştirilebilir değerinin üzerinde olması durumunda söz konusu kıymetin değeri net gerçekleştirilebilir değerine indirilmekte ve ayrılan değer düşüklüğü karşılığı gider hesapları ile ilişkilendirilmektedir.

Maddi duran varlıklar, finansal tablolarda gerçeğe uygun değerleri ile gösterilmesine yönelik olarak yeniden değerlendirilmeye tabi tutulmamaktadır.

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

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

Maddi duran varlıkların üzerinde rehin, ipotek ve diğer tedbirler veya bunların alımı için verilen taahhütler ya da bunlar üzerindeki tasarruf haklarının kullanılmasını sınırlayan başka bir husus mevcut değildir.

**XIII. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLERE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

Mal ve hizmetlerin üretiminde kullanılmak veya idari maksatlarla veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira elde etmek veya değer kazanımı amacıyla veya her ikisi için tutulan araziler ve binalar yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak sınıflandırılır.

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin ilk muhasebeleştirilmesinde maliyet bedeli ile kayıtlara alınır. Maliyet bedeli; başlangıçta yatırım amaçlı gayrimenkulün elde edilmesine ilişkin olarak gerçekleştirilen maliyetler ile yatırım amaçlı bir gayrimenkule daha sonradan yapılan ilave, değişiklik veya hizmet maliyetlerini içerir. Banka, ilk muhasebeleştirme sonrası bu gayrimenkulleri maliyet bedelinden amortisman bedelini ve varsa değer düşüklüğünü düşerek kayıtlara yansıtır. Yatırım amaçlı gayrimenkuller, periyodik olarak değer düşüklüğü testine tabii tutulmaktadır. Yatırım amaçlı binalara elli yıllık faydalı ömür üzerinden doğrusal yöntem kullanılarak amortisman hesaplanmaktadır.

Yatırım amaçlı gayrimenkulün elden çıkarılması durumunda meydana gelen kazanç veya kayıplar; varlığın elden çıkarılmasından kaynaklanan net satış bedeli ile gayrimenkulün defter değeri arasındaki farktır ve elden çıkarılma döneminde yatırım amaçlı gayrimenkul satış karı veya zararı olarak muhasebeleştirilir.

Yatırım amaçlı elde tutulan gayrimenkul, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolarda değerlendirme uzmanlarınca yapılan değerlendirme çalışmaları baz alınarak değer düşüklüğü testine tabii tutulmuştur. 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkulden elde edilen nakit akışlarında herhangi bir değişiklik olmayacağı varsayımıyla yeniden değerlemeye tabii tutulmamıştır.

**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)**

**XIV. KİRALAMA İŞLEMLERİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

Muhasebe politikası olarak, Banka, finansal kiralama yoluyla elde ettiği sabit kıymetlerini “Gerçeğe uygun değeri ile kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı”nı esas almak suretiyle kaydetmektedir. Finansal kiralama yoluyla edinilen sabit kıymetler maddi duran varlıklar içinde sınıflandırılmakta ve bu sabit kıymetler faydalı ömürleri esas alınmak suretiyle amortismanına tabi tutulmaktadır. Finansal kiralama yoluyla edinilen sabit kıymetlerin değerinde bir azalma tespit edildiğinde “Değer düşüklüğü karşılığı” ayrılmaktadır. Finansal kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan borçlar pasifte “Finansal kiralama borçları” hesabında gösterilmektedir. Finansal kiralama ile ilgili faiz giderleri gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Banka, kiralayan konumunda finansal kiralama işlemi yapabilmektedir. Banka “kiralayan” sıfatıyla gerçekleştirdiği finansal kiralama işlemlerini muhasebeleştirirken, kiralama işlemlerinden alacaklar hesabı altında “finansal kiralama alacakları” kalemine faiz ve anapara tutarlarını kapsayan asgari kira ödemelerinin brüt tutarını kaydetmektedir. Kira ödemeleri toplamı ile söz konusu kiralanan kıymetlerin maliyeti arasındaki fark olan faiz ise “kazanılmamış gelirler” kalemine kaydedilmektedir. Faiz geliri, dönemsellik ilkesi çerçevesinde gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Banka 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan TFRS 16 Kiralamalar (“TFRS 16”) standardı kapsamında, kısa dönem kiralamalar ve düşük değerli varlıklar hariç bütün kiralama işlemlerini bilanço içinde göstermektedir. Banka, ilk geçiş tarihinde kolaylaştırıcı uygulamayı tercih ederek, önceki dönem karşılaştırmalı mali tablolarında herhangi bir değişiklik yapmamıştır.

**XV. KARŞILIKLAR VE KOŞULLU YÜKÜMLÜLÜKLERE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

TFRS 9 kapsamındaki finansal araçlar ve TMS 12 ile TMS 19 gibi başka bir standartta karşılıkların muhasebeleştirilmesine ilişkin hüküm bulunan işlemler haricindeki karşılıklar ve koşullu yükümlülükler, “Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı”na (TMS 37) uygun olarak muhasebeleştirilmektedir.

Karşılıklar bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının muhtemel olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabildiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir. Geçmiş dönemlerdeki olayların bir sonucu olarak ortaya çıkan yükümlülükler için “Dönemsellik ilkesi” uyarınca bu yükümlülüklerin ortaya çıktığı dönemde karşılık ayrılmaktadır. Tutarın yeterince güvenilir olarak ölçülemediği ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için Banka’dan kaynak çıkma ihtimalinin bulunmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük “Koşullu” olarak kabul edilmekte ve dipnotlarda açıklanmaktadır.

**XVI. ÇALIŞANLARIN HAKLARINA İLİŞKİN YÜKÜMLÜLÜKLERE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

Kıdem tazminatı ve izin hakları gibi çalışan haklarına ilişkin yükümlülükler “Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı” (TMS 19) hükümlerine göre muhasebeleştirilmektedir. Yürürlükteki kanunlara göre, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve İş Kanunu’nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona erdirilen çalışanlara Banka belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanların Türk İş Kanunu uyarınca emekliye ayrılması veya en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak iş ilişkisinin kesilmesi, askerlik hizmeti için çağırılması veya vefatı durumunda doğacak gelecekteki olası yükümlülük tutarlarının tahmini karşılığının net bugünkü değeri üzerinden hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Bu bağlamda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında aşağıdaki aktüeryel varsayımlar kullanılmıştır.

	<b>31 Mart 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
İskonto Oranı (%)	3.80	3.80
Enflasyon Oranı (%)	7.90	7.90

**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)**

Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından 12 Mart 2013 tarih ve 28585 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan tebliğ ile güncellenen TMS 19'a göre Banka'nın kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplamalarında aktüeryal varsayımlardaki değişiklikler ya da aktüeryal varsayımla gerçekleşen arasındaki farklar nedeniyle oluşan aktüeryal kazanç ve kayıpların muhasebeleştirilmesinde 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde ilgili kayıp ve kazançların ilgili dönemin "Gelir Tablosu" ile ilişkilendirilmesi seçeneği yürürlükten kaldırılmıştır. Standart'ın "Geçiş ve yürürlük tarihi" başlığı altında uygulamanın geriye dönük başlamasına izin vermesi dolayısıyla Banka ilgili raporlama dönemlerinde oluşan aktüeryal kazanç ve kayıpları Özkaynaklarda Muhasebeleştirilen Gelir Gider Kalemlerine İlişkin Tablo ile ilişkilendirilerek Özkaynaklar altındaki "Geçmiş Dönem Karı/Zararı" kaleminde muhasebeleştirilmektedir.

**XVII. VERGİ UYGULAMALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

Gelir vergisi gideri, cari vergi gideri ile ertelenmiş vergi geliri veya giderinin toplamından oluşur.

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem kârının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kâr, vergilendirilebilen veya vergi matrahından indirilebilen gelir veya gider kalemleri ile vergilendirilemeyen veya vergi matrahından indirilemeyen kalemler dikkate alarak hesaplanır. Vergiye tabi kâr, bu sebeple gelir tablosunda belirtilen kârdan farklılık gösterir. Kurumlar vergisinin hesaplanmasında %20 oranı kullanılmakta iken, Kurumlar Vergisi Kanunu'na eklenen Geçici 10'ncü madde uyarınca %20 oranındaki Kurumlar Vergisi, kurumların 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine ait kurum kazançları için %22 olarak uygulanmaktadır.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasal vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kâr elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. BDDK'nın 8 Aralık 2004 tarihli BDDK.DZM.2/13/1-a-3 no'lu genelgesi çerçevesinde genel karşılık tutarı üzerinden ertelenmiş vergi aktifli ayrılmamakta idi. Bununla birlikte 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren TFRS 9 hükümleri ile birlikte geçici fark teşkil eden beklenen zarar karşılıkları üzerinden ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmaya başlanmıştır.

Şerefiye veya işletme birleşmeleri dışında varlık veya yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından dolayı oluşan ve hem ticari hem de mali kâr veya zararı etkilemeyen geçici zamanlama farklarına ilişkin ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı hesaplanmaz.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bir bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kâr elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde, ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri azaltılır. Ertelenmiş vergi, varlıkların olduğu veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olan vergi oranı üzerinden hesaplanır ve gelir tablosuna gider veya gelir olarak kaydedilir. Bununla birlikte, ertelenen vergi, aynı veya farklı bir dönemde doğrudan özsermaye ile ilişkilendirilen varlıklarla ilgili ise doğrudan özsermaye hesap grubuyla ilişkilendirilir. Ertelenmiş vergi alacağı ve yükümlülüğü netleştirilmektedir. 19 Ekim 2005 tarih ve 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nun 53. maddesi uyarınca krediler ve diğer alacaklar ile ilgili olarak ayrılan özel karşılıkların tamamı aynı maddenin 2. fıkrasına istinaden ayrıldıkları yılda kurumlar vergisi matrahının belirlenmesinde gider olarak dikkate alınmaktadır.

**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)**

**Transfer Fiyatlandırması**

Transfer fiyatlandırması konusu Kurumlar Vergisi Kanunu’nun “Transfer Fiyatlandırması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtımı” başlıklı 13. maddesi ile düzenleme altına alınmış, konu hakkında uygulamaya yönelik ayrıntılı açıklamalara ise “Transfer Fiyatlandırması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtımı Hakkında Genel Tebliğ”de yer verilmiştir. Söz konusu düzenlemeler uyarınca, ilişkili kişilerle/kuruluşlarla emsallere uygunluk ilkesine aykırı olarak tespit edilen bedel üzerinden mal veya hizmet alımı ya da satımı yapılması durumunda, kazanç transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü olarak dağıtılmış sayılmakta ve bu nitelikteki kazanç dağıtımları kurumlar vergisi açısından indirim tabii tutulmamaktadır.

**XVIII. BORÇLANMALARA İLİŞKİN İLAVE AÇIKLAMALAR**

Alım satım amaçlı finansal yükümlülükler ve türev finansal araçlara ilişkin yükümlülükler gerçeğe uygun değer üzerinden, diğer tüm finansal yükümlülükler ise kayda alınmalarını izleyen dönemlerde “Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi” ile “İskonto edilmiş bedel”leri üzerinden değerlendirilmektedir.

Borçlanmayı temsil eden yükümlülükler için likidite riski, faiz oranı riski ve yabancı para kur riskine karşı çeşitli riskten korunma teknikleri uygulanmaktadır.

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

Hisse senedi ihracı ile ilgili işlem maliyetleri gider olarak muhasebeleştirilmektedir. Hisse senetleriyle ilgili kâr payları Banka’nın Genel Kurul’u tarafından tespit edilmektedir.

Banka’nın hisse senedi ihraç işlemleri bulunmamaktadır.

Banka’nın bilanço tarihinden sonra ilân edilen kâr payı dağıtım kararı bulunmamaktadır.

**XX. AVAL VE KABULLERE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

Aval ve kabuller, müşterilerin ödemeleri ile eşzamanlı olarak gerçekleştirilmekte olup, olası borç ve taahhütler olarak bilanço dışı işlemlerde gösterilmektedir.

**XXI. DEVLET TEŞVİKLERİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

Banka’nın 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla almış olduğu devlet teşviki bulunmamaktadır.

**XXII. KÂR YEDEKLERİ VE KÂRIN DAĞITILMASINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

Kanuni finansal tablolarda yasal yedekler dışında, birikmiş kârlar, aşağıda belirtilen yasal yedek şartına tabii olmak kaydıyla dağıtıma açıktır. Yasal yedekler, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”)’nda öngörüldüğü şekli ile birinci ve ikinci yedeklerden oluşur. TTK, birinci yasal yedeğin, toplam yedek ödenmiş sermayenin %20’sine erişene kadar kârdan %5 oranında ayrılmasını öngörür. İkinci yasal yedek ise, ödenmiş sermayenin %5’ini aşan tüm nakit kâr dağıtımları üzerinden %10 oranında ayrılır. ancak holding şirketleri bu uygulamaya tabii değildir. TTK hükümleri çerçevesinde yasal yedekler, sadece zararları karşılamak için kullanılabilir ve ödenmiş sermayenin %50’sini aşmadıkça diğer amaçlarla kullanılamamaktadır.

**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)**

**XXIII. HİSSE BAŞINA KAZANCA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

Hisse başına kazanç, net kârın ilgili dönem içerisinde çıkarılmış bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle bulunmaktadır. Gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, net kârın ilgili dönem içerisindeki ağırlıklı ortalama ödenmiş sermaye tutarına bölünmesiyle bulunmaktadır.

Türkiye’de şirketler sermayelerini hâlihazırda bulunan hissedarlarına, geçmiş yıl kazançlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse adedi, söz konusu hisse dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunur. İhraç edilmiş hisse adedinin bilanço tarihinden sonra ancak finansal tabloların hazırlanmış olduğu tarihten önce bedelsiz hisse dağıtılması sebebiyle artması durumunda hisse başına kazanç hesaplaması toplam yeni hisse adedi dikkate alınarak yapılmaktadır.

**XXIV. İLİŞKİLİ TARAFLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

5411 Sayılı Bankacılık Kanunu’nun 49’uncu maddesinde tanımlanan taraflar, Banka üst düzey yöneticileri ve yönetim kurulu üyeleri ilişkili taraflar olarak kabul edilmiştir.

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

Nakit akış tablolarının hazırlanmasına esas olan “Nakit” kasa, efektif, yoldaki paralar ve satın alınan banka çekleri ile T.C. Merkez Bankası dahil bankalardaki vadesiz mevduat olarak, “Nakde eşdeğer varlık” ise orijinal vadesi üç aydan kısa olan bankalar arası para piyasası plasmanları ve bankalardaki vadeli depolar ile menkul kıymetlere yapılan yatırımlar olarak tanımlanmaktadır.

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

Banka’nın organizasyonel ve iç raporlama yapısına ve “Faaliyet Bölümlerine İlişkin Türkiye Finansal Raporlama Standardı” (“TFRS 8”) hükümlerine uygun olarak belirlenmiş faaliyet alanlarına ilişkin bilgiler Dördüncü Bölüm’de ilgili dipnotta sunulmuştur.

**XXVII. SINIFLANDIRMALAR**

Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden düzenlenir veya sınıflandırılır.

**XXVIII. DİĞER HUSUSLAR**

Bulunmamaktadır.

# PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.

## 31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

### DÖRDÜNCÜ BÖLÜM

#### MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER

##### I. ÖZKAYNAK KALEMLERİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Özkaynak tutarı ve sermaye yeterliliği standart oranı “Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmelik” ile “Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik” çerçevesinde hesaplanmıştır.

Banka'nın 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla hesaplanan cari dönem özkaynak tutarı 559,847 TL, sermaye yeterliliği standart oranı da % 28.68'tir (31 Aralık 2019 – özkaynak tutarı 548,480 TL, sermaye yeterliliği standart oranı %32.00).

##### a. Özkaynak kalemlerine ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem	1/1/2014 Öncesi Uygulamaya İlişkin Tutar <sup>(1)</sup>	Önceki Dönem	1/1/2014 Öncesi Uygulamaya İlişkin Tutar <sup>(1)</sup>
<b>ÇEKİRDEK SERMAYE</b>				
Bankanın tasfiyesi halinde alacak hakkı açısından diğer tüm alacaklardan sonra gelen ödenmiş sermaye	500,000	-	500,000	-
Hisse senedi ihraç primleri	-	-	-	-
Yedek akçeler	31,390	-	5,656	-
Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) uyarınca özkaynaklara yansıtılan kazançlar	1,243	-	1,744	-
Kâr	8,477	-	25,734	-
Net Dönem Kârı	8,477	-	25,691	-
Geçmiş Yıllar Kârı	-	-	43	-
İştirakler, bağlı ortaklıklar ve birlikte kontrol edilen ortaklıklardan bedelsiz olarak edinilen ve dönem kâr içerisinde muhasebeleştirilmeyen hisseler	-	-	-	-
<b>İndirimler Öncesi Çekirdek Sermaye</b>	<b>541,110</b>	<b>-</b>	<b>533,134</b>	<b>-</b>
<b>Çekirdek Sermayeden Yapılacak İndirimler</b>				
Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmeliğin 9 uncu maddesinin birinci fıkrasının (i) bendi uyarınca hesaplanan değerlendirme ayarlamaları	-	-	-	-
Net dönem zararı ile geçmiş yıllar zararı toplamının yedek akçelerle karşılanamayan kısmı ile TMS uyarınca özkaynaklara yansıtılan kayıplar	-	-	-	-
Faaliyet kiralama geliştirme maliyetleri	-	-	-	-
İlgili erelenmiş vergi yükümlülüğü ile mahsup edildikten sonra kalan şerefiye	-	-	-	-
İpotek hizmeti sunma hakları hariç olmak üzere ilgili erelenmiş vergi yükümlülüğü ile mahsup edildikten sonra kalan diğer maddi olmayan duran varlıklar	5,666	-	6,077	-
Geçici farklara dayanan erelenmiş vergi varlıkları hariç olmak üzere gelecek dönemlerde elde edilecek vergilendirilebilir gelirlere dayanan erelenmiş vergi varlığının, ilgili erelenmiş vergi yükümlülüğü ile mahsup edildikten sonra kalan kısmı	-	-	-	-
Gerçeğe uygun değeri üzerinden izlenmeyen varlık veya yükümlülüklerin nakit akış riskinden korunma işlemine konu edilmesi halinde ortaya çıkan farklar	-	-	-	-
Kredi Riskine Esas Tutarın İçsel Derecelendirmeye Dayalı Yaklaşımlar ile Hesaplanmasına İlişkin Tebliğ uyarınca hesaplanan toplam beklenen kayıp tutarının, toplam karşılık tutarını aşan kısmı	-	-	-	-
Menkul kıymetleştirme işlemlerinden kaynaklanan kazançlar	-	-	-	-
Bankanın yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerlerinde, kredi değerliliğindeki değişikliklere bağlı olarak oluşan farklar sonucu ortaya çıkan gerçekleşmemiş kazançlar ve kayıplar	-	-	-	-
Tanımlanmış fayda plan varlıklarının net tutarı	-	-	-	-
Bankanın kendi çekirdek sermayesine yapmış olduğu doğrudan veya dolaylı yatırımlar	-	-	-	-
Kanununun 56 ncı maddesinin dördüncü fıkrasına aykırı olarak edinilen paylar	-	-	-	-
Ortaklık paylarının %10 veya daha azına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların özkaynak unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonları toplamının, bankanın çekirdek sermayesinin %10'unu aşan kısmı	-	-	-	-
Ortaklık paylarının %10'dan daha fazlasına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların çekirdek sermaye unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonlarının çekirdek sermayenin %10'unu aşan kısmı	-	-	-	-
İpotek hizmeti sunma haklarının çekirdek sermayenin %10'unu aşan kısmı	-	-	-	-
Geçici farklara dayanan erelenmiş vergi varlıklarının çekirdek sermayenin %10'unu aşan kısmı	-	-	-	-
Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmeliğin Geçici 2 nci maddesinin ikinci fıkrası uyarınca çekirdek sermayenin %15'ini aşan tutarlar	-	-	-	-
Ortaklık paylarının %10'dan daha fazlasına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların çekirdek sermaye unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonlarından kaynaklanan aşım tutarı	-	-	-	-
İpotek hizmeti sunma haklarından kaynaklanan aşım tutarı	-	-	-	-
Geçici farklara dayanan erelenmiş vergi varlıklarından kaynaklanan aşım tutarı	-	-	-	-
Kurulca belirlenecek diğer kalemler	-	-	-	-
Yeterli ilave ana sermaye veya katkı sermaye bulunmaması halinde çekirdek sermayeden indirim yapılacak tutar	-	-	-	-
<b>Çekirdek Sermayeden Yapılan İndirimler Toplamı</b>	<b>5,666</b>	<b>-</b>	<b>6,077</b>	<b>-</b>
<b>Çekirdek Sermaye Toplamı</b>	<b>535,444</b>	<b>-</b>	<b>527,057</b>	<b>-</b>

(Yetkili İmza / Kaşe)

**PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.****31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

	Cari Dönem	1/1/2014 Öncesi Uygulamaya İlişkin Tutar <sup>(1)</sup>	Önceki Dönem	1/1/2014 Öncesi Uygulamaya İlişkin Tutar <sup>(1)</sup>
<b>İLAVE ANA SERMAYE</b>				
Çekirdek sermayeye dahil edilmeyen imtiyazlı paylara tekabül eden sermaye ile bunlara ilişkin ihraç primleri	-	-	-	-
Kurumca uygun görülen borçlanma araçları ve bunlara ilişkin ihraç primleri	-	-	-	-
Kurumca uygun görülen borçlanma araçları ve bunlara ilişkin ihraç primleri (Geçici Madde 4 kapsamında olanlar)	-	-	-	-
<b>İndirimler Öncesi İlave Ana Sermaye</b>	-	-	-	-
<b>İlave Ana Sermayeden Yapılacak İndirimler</b>				
Bankanın kendi ilave ana sermayesine yapmış olduğu doğrudan veya dolaylı yatırımlar	-	-	-	-
Bankanın ilave ana sermaye kalemlerine yatırım yapan bankalar ile finansal kuruluşlar tarafından ihraç edilen ve Yönetmeliğin 7 nci maddesinde belirtilen şartları taşıyan özkaynak kalemlerine bankanın yaptığı yatırımlar	-	-	-	-
Ortaklık paylarının %10 veya daha azına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların özkaynak unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonları toplamının, bankanın çekirdek sermayesinin %10'unu aşan kısmı	-	-	-	-
Ortaklık paylarının %10 veya daha fazlasına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların ilave ana sermaye unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonları toplamı	-	-	-	-
Kurulca belirlenecek diğer kalemler	-	-	-	-
<b>Geçiş Sürecinde Ana Sermayeden İndirilmeye Devam Edecek Unsurlar</b>				
Şerefiye veya diğer maddi olmayan duran varlıklar ve bunlara ilişkin ertelenmiş vergi yükümlülüklerinin Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmeliğin Geçici 2'nci maddesinin 1.fıkrası uyarınca çekirdek sermayeden indirilmeyen kısmı (-)	-	-	-	-
Net ertelenmiş vergi varlığı/vergi borcunun Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmeliğin Geçici 2 nci maddesinin birinci fıkrası uyarınca çekirdek sermayeden indirilmeyen kısmı (-)	-	-	-	-
Yeterli katkı sermaye bulunmaması halinde ilave ana sermayeden indirim yapılacak tutar (-)	-	-	-	-
<b>İlave ana sermayeden yapılan indirimler toplamı</b>	-	-	-	-
<b>İlave Ana Sermaye Toplamı</b>	-	-	-	-
<b>Ana Sermaye Toplamı (Ana Sermaye= Çekirdek Sermaye + İlave Ana Sermaye)</b>	<b>535,444</b>	-	<b>527,057</b>	-
<b>KATKI SERMAYE</b>				
Kurumca uygun görülen borçlanma araçları ve bunlara ilişkin ihraç primleri	-	-	-	-
Kurumca uygun görülen borçlanma araçları ve bunlara ilişkin ihraç primleri (Geçici Madde 4 kapsamında olanlar)	-	-	-	-
Karşılıklar (Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmeliğin 8 inci maddesinin birinci fıkrasında belirtilen tutarlar)	24,403	-	21,423	-
<b>İndirimler Öncesi Katkı Sermaye</b>	<b>24,403</b>	-	<b>21,423</b>	-
<b>Katkı Sermayeden Yapılacak İndirimler</b>				
Bankanın kendi katkı sermayesine yapmış olduğu doğrudan veya dolaylı yatırımlar (-)	-	-	-	-
Bankanın katkı sermaye kalemlerine yatırım yapan bankalar ile finansal kuruluşlar tarafından ihraç edilen ve Yönetmeliğin 8 inci maddesinde belirtilen şartları taşıyan özkaynak kalemlerine bankanın yaptığı yatırımlar	-	-	-	-
Ortaklık paylarının %10 veya daha azına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların özkaynak unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonları toplamının, bankanın çekirdek sermayesinin %10'unu aşan kısmı (-)	-	-	-	-
Ortaklık paylarının %10 veya daha fazlasına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların katkı sermaye unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonları toplamı	-	-	-	-
Kurulca belirlenecek diğer kalemler (-)	-	-	-	-
<b>Katkı Sermayeden Yapılan İndirimler Toplamı</b>	-	-	-	-
<b>Katkı Sermaye Toplamı</b>	<b>24,403</b>	-	<b>21,423</b>	-
<b>Toplam Özkaynak (Ana Sermaye ve Katkı Sermaye Toplamı)</b>	<b>559,847</b>	-	<b>548,480</b>	-
<b>Ana Sermaye ve Katkı Sermaye Toplamı (Toplam Özkaynak)</b>				
Kanunun 50 ve 51'inci maddeleri hükümlerine aykırı olarak kullanılan krediler	-	-	-	-
Kanunun 57'nci maddesinin birinci fıkrasındaki sınırı aşan tutarlar ile bankaların alacaklarından dolayı edinmek zorunda kaldıkları ve aynı madde uyarınca elden çıkarmaları gereken emtia ve gayrimenkullerden edinim tarihinden itibaren beş yıl geçmesine rağmen elden çıkarılmayanların net defter değerleri	-	-	-	-
Kurulca belirlenecek diğer hesaplar	-	-	-	-
<b>Geçiş Sürecinde Ana Sermaye ve Katkı Sermaye Toplamından (Sermayeden) İndirilmeye Devam Edecek Unsurlar</b>				
Ortaklık paylarının yüzde %10 veya daha azına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların özkaynak unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonları toplamının, bankanın çekirdek sermayesinin yüzde onunu aşan kısmının, Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmeliğin Geçici 2'nci maddesinin birinci fıkrası uyarınca çekirdek sermayeden, ilave ana sermayeden ve katkı sermayeden indirilmeyen kısmı	-	-	-	-
Ortaklık paylarının %10'dan daha fazlasına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların doğrudan ya da dolaylı olarak ilave ana sermaye ve katkı sermaye unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonlarının toplam tutarının Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmeliğin Geçici 2'nci maddesinin birinci fıkrası uyarınca, ilave ana sermayeden ve katkı sermayeden indirilmeyen kısmı	-	-	-	-
Ortaklık paylarının %10'dan daha fazlasına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların çekirdek sermaye unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonlarının, geçici farklara dayanan ertelenmiş vergi varlıklarının ve ipotek hizmeti sunma haklarının Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmeliğin Geçici 2'nci maddesinin ikinci fıkrasının (1) ve (2) nci alt bentleri uyarınca çekirdek sermayeden indirilecek tutarlarının, Yönetmeliğin Geçici 2'nci maddesinin birinci fıkrası uyarınca çekirdek sermayeden indirilmeyen kısmı	-	-	-	-

(Yetkili İmza / Kaşe)

# PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.

## 31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

	Cari Dönem	1/1/2014 Öncesi Uygulamaya İlişkin Tutar <sup>(1)</sup>	Önceki Dönem	1/1/2014 Öncesi Uygulamaya İlişkin Tutar <sup>(1)</sup>
<b>ÖZKAYNAK</b>				
Toplam Özkaynak ( Ana sermaye ve katkı sermaye toplamı)	559.847	-	548.480	-
Toplam Risk Ağırlıklı Tutarlar	1.952.246	-	1.713.856	-
<b>SERMAYE YETERLİLİĞİ ORANLARI</b>				
Cekirdek Sermaye Yeterliliği Oranı (%)	27.43	-	30.75	-
Ana Sermaye Yeterliliği Oranı (%)	27.43	-	30.75	-
Sermaye Yeterliliği Oranı (%)	28.68	-	32.00	-
<b>TAMPONLAR</b>				
Toplam ilave çekirdek sermaye gereksinimi oranı (a+b+c)	2.505	-	2.505	-
a) Sermaye koruma tamponu oranı (%)	2.500	-	2.500	-
b) Bankaya özgü döngüsel sermaye tamponu oranı (%)	0.005	-	0.005	-
c) Sistemik önemli banka tamponu oranı (%)	-	-	-	-
Sermaye Koruma ve Döngüsel Sermaye Tamponlarına İlişkin Yönetmeliğin 4 üncü maddesinin birinci fıkrası uyarınca hesaplanacak ilave çekirdek sermaye tutarının risk ağırlıklı varlıklar tutarına oranı (%)	19.42	-	22.75	-
<b>Uygulanacak İndirim Esaslarında Aşım Tutarının Altında Kalan Tutarlar</b>				
Ortaklık paylarının %10 veya daha azına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların özkaynak unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonlarından kaynaklanan tutar	-	-	-	-
Ortaklık paylarının %10'dan daha fazlasına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların çekirdek sermaye unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonlarından kaynaklanan tutar	-	-	-	-
İpotek hizmeti sunma haklarından kaynaklanan tutar	-	-	-	-
Geçici farklara dayanan ertelenmiş vergi varlıklarından kaynaklanan tutar	-	-	-	-
<b>Katkı Sermaye Hesaplamasında Dikkate Alınan Karşılıklara İlişkin Sınırlar</b>				
Standart yaklaşımın kullanıldığı alacaklar için ayrılan genel karşılıklar (Onbindeyüzyirmibeşlik sınır öncesi)	34.665	-	34.015	-
Standart yaklaşımın kullanıldığı alacaklar için ayrılan genel karşılıkların risk ağırlıklı tutarlar toplamının %1.25'ine kadar olan kısmı	24.403	-	21.423	-
Toplam karşılık tutarının, Kredi Riskine Esas Tutarın İçsel Derecelendirmeye Dayalı Yaklaşımlar ile Hesaplanmasına İlişkin Tebliğ uyarınca hesaplanan toplam beklenen kayıp tutarını aşan kısmı	-	-	-	-
Toplam karşılık tutarının, Kredi Riskine Esas Tutarın İçsel Derecelendirmeye Dayalı Yaklaşımlar ile Hesaplanmasına İlişkin Tebliğ uyarınca hesaplanan toplam beklenen kayıp tutarını aşan kısmının, alacakların risk ağırlıklı tutarları toplamının %0,6'sına kadar olan kısmı	-	-	-	-
<b>Geçici Madde 4 hükümlerine tabi borçlanma araçları (1 Ocak 2018 ve 1 Ocak 2022 arasında uygulanmak üzere)</b>				
Geçici Madde 4 hükümlerine tabi ilave ana sermaye kalemlerine ilişkin üst sınır	-	-	-	-
Geçici Madde 4 hükümlerine tabi ilave ana sermaye kalemlerinin üst sınırı aşan kısmı	-	-	-	-
Geçici Madde 4 hükümlerine tabi katkı sermaye kalemlerine ilişkin üst sınır	-	-	-	-
Geçici Madde 4 hükümlerine tabi katkı sermaye kalemlerinin üst sınırı aşan kısmı	-	-	-	-

<sup>(1)</sup> Geçiş hükümlerine tabi olan kalemler için hesaplanan tutarları ifade etmektedir.

BDDK'nın 23 Mart 2020 tarihinde yapmış olduğu basın açıklamasına esas olarak COVID-19 salgını neticesinde finansal piyasalarda dalgalanmalar yaşanmaktadır. Bu nedenle Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik uyarınca kredi riskine esas tutar hesaplamasında; parasal varlıklar ile parasal olmayan varlıklardan, tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki kalemler dışında kalanların Türkiye Muhasebe Standartları uyarınca değerlendirilmiş tutarları ve ilgili özel karşılık tutarları hesaplanırken 31 Aralık 2019 tarihli finansal tablolarının hazırlanmasında esas alınan döviz alış kuru kullanabilmesine imkan sağlanmıştır. Banka 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla finansal tablo ve dipnotlarını hazırlarken bu imkanları kullanmamıştır.

#### b. Özkaynak hesaplamasına dahil edilecek borçlanma araçlarına ilişkin bilgiler

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019 - Bulunmamaktadır).

#### c. Özkaynak kalemlerine ilişkin bilgiler tablosundaki tutarlar ile bilançodaki tutarlar arasındaki mutabakata ilişkin açıklamalar

Özkaynak tablosunda verilen “Özkaynak” tutarı ile konsolide olmayan bilançodaki “Özkaynaklar” tutarı arasındaki esas fark beklenen zarar karşılıklarından kaynaklanmaktadır. Beklenen zarar karşılıkları özkaynak tablosunda verilen “Özkaynak” tutarının hesaplanmasında katkı sermaye olarak dikkate alınmaktadır. Ayrıca bilançoda maddi duran varlıklar kaleminde izlenen faaliyet kiralaması geliştirme maliyetleri, maddi olmayan duran varlıklar ile Kurulca belirlenen bazı diğer hesaplar “Özkaynak” tutarının hesaplanmasında sermayeden indirilecek değerler olarak hesaplamada dikkate alınmaktadır.

(Yetkili İmza / Kaşe)



## PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.

### 31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

#### II. KUR RİSKİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Banka'nın yabancı para pozisyonu yasal mevzuat ve Banka'ca belirlenen limitler dahilinde yönetilmektedir. Bankada ilgili limiti, yasal yabancı para net genel pozisyon / özkaynak standart oranına uygun olarak tesis edilmiştir. Ayrıca alım satım hesaplara ait yabancı para pozisyon için zarar durdurma limiti de belirlenmiştir. Banka yabancı para işlemlerde gerektiğinde riskten korunma amaçlı olarak swap ve forward gibi türev araçları kullanmaktadır.

Banka'da yabancı para pozisyonunu sayısallaştırma metodolojisi; sermaye yeterliliği rasyosu hesaplamasında standart yöntemin kullanılması ve içsel olarak stres testleri/duyarlılık analizleri uygulamalarını içerir.

Banka'nın finansal tablo tarihi ile bu tarihten geriye doğru son beş iş günü kamuya duyurulan cari döviz alış kurları aşağıdaki tabloda verilmiştir.

(Aşağıdaki tüm kurlar tam TL olarak sunulmuştur.)	ABD Doları	EURO
<b>Bilanço değerlendirme kuru</b>	<b>6.5696</b>	<b>7.2107</b>
1. Günün Cari Döviz Alış Kuru	6.5160	7.2150
2. Günün Cari Döviz Alış Kuru	6.4346	7.0896
3. Günün Cari Döviz Alış Kuru	6.4560	7.0610
4. Günün Cari Döviz Alış Kuru	6.4024	6.9271
5. Günün Cari Döviz Alış Kuru	6.4943	7.0455
<b>Son 31 gün aritmetik ortalama</b>	<b>6.3236</b>	<b>6.9945</b>
<b>Önceki dönem değerlendirme kuru</b>	<b>5.9400</b>	<b>6.6621</b>

#### Kur Riskine Duyarlılık

TL'nin aşağıdaki para birimlerine karşılık yüzde 10 değer kaybının ve kazancının tüm diğer değişkenlerin, özellikle faiz oranlarının, sabit kaldığı varsayımıyla özkaynaklara ve gelir tablosuna etkisi (vergi etkileri hariç) aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

Döviz Kuru Değişim		Kar / Zarar Üzerindeki Etkisi		Özkaynak Üzerindeki Etkisi	
		31 Mart 2020	31 Aralık 2019	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
USD	% 10 azalış	(3,261)	(2,547)	(3,261)	(2,547)
USD	% 10 artış	3,261	2,547	3,261	2,547
EUR	% 10 azalış	(198)	(11)	(198)	(11)
EUR	% 10 artış	198	11	198	11

(Yetkili İmza / Kaşe)

**PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.****31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

Cari Dönem	EURO	ABD Doları	Diğer YP	Toplam
<b>Varlıklar</b>				
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bankası	28	121,137	-	121,165
Bankalar	1,648	110,706	21	112,375
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan FV <sup>4</sup>	-	-	-	-
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-	-
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
Krediler <sup>1</sup>	421,944	424,632	-	846,576
İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)	-	-	-	-
İtfa Edilmiş Maliyeti Üzerinden Değerlenen Finansal Varlıklar	-	115,097	-	115,097
Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	-	-	-	-
Maddi Duran Varlıklar	-	-	-	-
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	-	-	-	-
Diğer Varlıklar	-	-	-	-
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>423,620</b>	<b>771,572</b>	<b>21</b>	<b>1,195,213</b>
<b>Yükümlülükler</b>				
Bankalar Mevduatı	-	-	-	-
Döviz Tevdiat Hesabı	-	-	-	-
Para Piyasalarına Borçlar	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	355,248	317,384	-	672,632
İhraç Edilen Menkul Değerler	23,124	494,127	-	517,251
Muhtelif Borçlar <sup>3</sup>	111	2,556	-	2,667
Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Borçlar <sup>4</sup>	-	-	-	-
Diğer Yükümlülükler <sup>2</sup>	26	24,160	-	24,186
<b>Toplam Yükümlülükler</b>	<b>378,509</b>	<b>838,227</b>	<b>-</b>	<b>1,216,736</b>
<b>Net Bilanço Pozisyonu</b>	<b>45,111</b>	<b>(66,655)</b>	<b>21</b>	<b>(21,523)</b>
<b>Net Nazım Hesap Pozisyonu</b>	<b>(43,133)</b>	<b>99,262</b>	<b>-</b>	<b>56,129</b>
Türev Finansal Araçlardan Alacaklar	131	99,262	-	99,393
Türev Finansal Araçlardan Borçlar	43,264	-	-	43,264
Gayrinakdi Krediler	57,383	101,870	-	159,253
<b>Önceki Dönem</b>				
Toplam Varlıklar	343,722	742,436	34	1,086,192
Toplam Yükümlülükler	343,609	728,704	3	1,072,316
<b>Net Bilanço Pozisyonu</b>	<b>113</b>	<b>13,732</b>	<b>31</b>	<b>13,876</b>
<b>Net Nazım Hesap Pozisyonu</b>	<b>-</b>	<b>11,737</b>	<b>-</b>	<b>11,737</b>
Türev Finansal Araçlardan Alacaklar	-	11,737	-	11,737
Türev Finansal Araçlardan Borçlar	-	-	-	-
Gayrinakdi Krediler	66,341	88,584	-	154,925

<sup>1)</sup> Finansal tablolarda TP olarak gösterilen 18,934 TL (31 Aralık 2019 – 18,561 TL) tutarındaki döviz endeksli krediler ile 28,305 TL (31 Aralık 2019 – 25,594 TL) tutarındaki kiralama işlemlerinden alacaklar ve 3,449 TL (31 Aralık 2019 – 3,419 TL) tutarındaki beklenen zarar karşılıkları kalemleri dahil edilmiştir.

<sup>2)</sup> 24,186 TL (31 Aralık 2019 – 4,868 TL) tutarında fonlar kalemi dahil edilmiştir.

<sup>3)</sup> Mali tablolarda diğer yükümlülükler içerisinde gösterilmektedir.

<sup>4)</sup> 3,546 TL (31 Aralık 2019 – 132 TL) ve 1 TL (31 Aralık 2019 – Bulunmamaktadır) tutarındaki türev finansal varlıklara ilişkin gelir ve gider reeskontları dahil edilmemiştir.

(Yetkili İmza / Kaşe)

# PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.

## 31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

#### III. FAİZ ORANI RİSKİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Piyasalardaki faiz oranlarının değişiminin Banka'nın faize duyarlı aktif ve pasif kalemleri üzerinde oluşturabileceği değer artış veya azalışları “faiz oranı duyarlılık riski” olarak tanımlanmaktadır.

Varlıkların, yükümlülüklerin ve bilanço dışı kalemlerin faize duyarlılığı, Banka'nın hazine birimi tarafından takip edilmektedir. Faize duyarlı aktif ve pasifler faiz duyarlılığı riskini minimize edecek şekilde yönetilmektedir.

“Bankacılık Hesaplarından Kaynaklanan Faiz Oranı Riskinin Standart Şok Yöntemiyle Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik” gereği hazırlanan bankacılık hesaplarından kaynaklanan faiz oranı riski standart rasyosu aylık olarak hesaplanmaktadır.

#### a. Varlıkların, yükümlülüklerin ve nazım hesapların faize duyarlılığı (Yeniden fiyatlandırmaya kalan süreler itibarıyla)

31 Mart 2020	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Faizsiz <sup>1</sup>	Toplam
<b>Varlıklar</b>							
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C.M.B.	120,994	-	-	-	-	1,408	122,402
Bankalar	110,886	-	-	-	-	2,618	113,504
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar <sup>7</sup>	1,340	2,206	-	-	-	-	3,546
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	2,787	-	9,542	4,467	-	7,659	24,455
Verilen Krediler <sup>2</sup>	392,928	241,872	439,516	218,499	4,771	(48,801)	1,248,785
İtfa Edilmiş Maliyeti Üzerinden Değerlenen FV	647	34,079	428	79,943	-	(1,065)	114,032
Diğer Varlıklar	-	-	-	-	-	273,330	273,330
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>629,582</b>	<b>278,157</b>	<b>449,486</b>	<b>302,909</b>	<b>4,771</b>	<b>235,149</b>	<b>1,900,054</b>
<b>Yükümlülükler</b>							
Bankalar Mevduatı	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Mevduat	-	-	-	-	-	-	-
Para Piyasalarına Borçlar	35,837	-	-	-	-	-	35,837
Muhtelif Borçlar <sup>5</sup>	457	-	2,021	-	-	798	3,276
İhraç Edilen Menkul Değerler	1,217	22,609	-	515,794	-	-	539,620
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	241,623	18,356	198,816	-	256,214	35	715,044
Diğer Yükümlülükler <sup>3,4</sup>	4,621	8,928	35	71	-	592,622	606,277
<b>Toplam Yükümlülükler</b>	<b>283,755</b>	<b>49,893</b>	<b>200,872</b>	<b>515,865</b>	<b>256,214</b>	<b>593,455</b>	<b>1,900,054</b>
Bilançodaki Uzun Pozisyon	345,827	228,264	248,614	-	-	-	822,705
Bilançodaki Kısa Pozisyon	-	-	-	(212,956)	(251,443)	(358,306)	(822,705)
Nazım Hesaplardaki Uzun Pozisyon <sup>6</sup>	64,411	34,982	-	-	-	-	99,393
Nazım Hesaplardaki Kısa Pozisyon <sup>6</sup>	(63,116)	(33,691)	-	-	-	-	(96,807)
<b>Toplam Pozisyon</b>	<b>347,122</b>	<b>229,555</b>	<b>248,614</b>	<b>(212,956)</b>	<b>(251,443)</b>	<b>(358,306)</b>	<b>2,586</b>

<sup>1</sup>) Finansal varlıklar için ayrılan beklenen zarar karşılıkları “Faizsiz” kolonunda gösterilmiştir.

<sup>2</sup>) Finansal kiralama alacaklarını da içermektedir.

<sup>3</sup>) Özkaynaklar faizsiz satırında gösterilmiştir.

<sup>4</sup>) Fonlar kalemi diğer yükümlülükler içerisinde gösterilmiştir.

<sup>5</sup>) Mali tablolarda diğer yükümlülükler içerisinde gösterilmektedir.

<sup>6</sup>) Vadeli aktif değerler alım satım taahhütlerini de içermektedir.

<sup>7</sup>) Türev finansal varlıkları da içermektedir.

(Yetkili İmza / Kaşe)

**PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.****31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

31 Aralık 2019	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Faizsiz <sup>1</sup>	Toplam
<b>Varlıklar</b>							
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C.Merkez Bankası	123,007	-	-	-	-	3,614	126,621
Bankalar	38,050	-	-	-	-	1,806	39,856
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar <sup>7</sup>	-	132	-	-	-	-	132
Para Piyasalarından Alacaklar	147,045	-	-	-	-	-	147,045
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	2,506	2,039	123	4,497	-	7,659	16,824
Verilen Krediler <sup>2</sup>	173,897	205,992	454,803	252,653	5,704	(47,989)	1,045,060
İtfa Edilmiş Maliyeti Üzerinden Değerlenen Finansal Varlıklar	529	589	30,262	48,595	-	(666)	79,309
Diğer Varlıklar	-	-	-	-	-	270,656	270,656
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>485,034</b>	<b>208,752</b>	<b>485,188</b>	<b>305,745</b>	<b>5,704</b>	<b>235,080</b>	<b>1,725,503</b>
<b>Yükümlülükler</b>							
Bankalar Mevduatı	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Mevduat	-	-	-	-	-	-	-
Para Piyasalarına Borçlar	6,192	-	-	-	-	-	6,192
Muhtelif Borçlar <sup>5</sup>	-	-	1,821	-	-	2,132	3,953
İhraç Edilen Menkul Değerler	1,107	8,038	-	466,819	-	-	475,964
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	374,010	128,633	163,999	-	-	13	666,655
Diğer Yükümlülükler <sup>3,4</sup>	10,592	13	52	76	-	562,006	572,739
<b>Toplam Yükümlülükler</b>	<b>391,901</b>	<b>136,684</b>	<b>165,872</b>	<b>466,895</b>	<b>-</b>	<b>564,151</b>	<b>1,725,503</b>
Bilançodaki Uzun Pozisyon	93,133	72,068	319,316	-	5,704	-	490,221
Bilançodaki Kısa Pozisyon	-	-	-	(161,150)	-	(329,071)	(490,221)
Nazım Hesaplardaki Uzun Pozisyon <sup>6</sup>	-	11,737	-	-	-	-	11,737
Nazım Hesaplardaki Kısa Pozisyon <sup>6</sup>	-	(11,856)	-	-	-	-	(11,856)
<b>Toplam Pozisyon</b>	<b>93,133</b>	<b>71,949</b>	<b>319,316</b>	<b>(161,150)</b>	<b>5,704</b>	<b>(329,071)</b>	<b>(119)</b>

<sup>1</sup>) Finansal varlıklar için ayrılan beklenen zarar karşılıkları "Faizsiz" kolonunda gösterilmiştir.<sup>2</sup>) Finansal kiralama alacaklarını da içermektedir.<sup>3</sup>) Özkaynaklar faizsiz satırında gösterilmiştir.<sup>4</sup>) Fonlar kalemi diğer yükümlülükler içerisinde gösterilmiştir.<sup>5</sup>) Mali tablolarda diğer yükümlülükler içerisinde gösterilmektedir.<sup>6</sup>) Vadeli aktif değerler alım satım taahhütlerini de içermektedir.<sup>7</sup>) Türev finansal varlıkları da içermektedir.**b. Parasal finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları**

31 Mart 2020	EURO %	ABD Doları %	Yen %	TL %
<b>Varlıklar</b>				
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bankası	-	-	-	-
Bankalar	0.01	1.26	-	13.13
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan FV	-	-	-	-
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-	10.97
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelirlere Yansıtılan FV	-	-	-	14.32
Verilen Krediler	4.42	6.47	-	14.90
İtfa Edilmiş Maliyetiyle Ölçülen Finansal Varlıklar	-	8.18	-	-
<b>Yükümlülükler</b>				
Bankalar Mevduatı	-	-	-	-
Diğer Mevduat	-	-	-	-
Para Piyasalarına Borçlar	0.89	1.84	-	9.51
Muhtelif Borçlar <sup>(1)</sup>	-	1.87	-	9.67
İhraç Edilen Menkul Değerler	1.72	3.60	-	10.61
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	1.04	3.97	-	9.71

<sup>(1)</sup>) Fonlar kalemini de içermektedir.

(Yetkili İmza / Kaşe)

**PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.****31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

	EURO %	ABD Doları %	Yen %	TL %
<b>31 Aralık 2019</b>				
<b>Varlıklar</b>				
Nakit Değerler (Kasa, Etkif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bankası	-	0.59	-	6.57
Bankalar	0.01	1.67	-	14.47
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-	12.95
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelirlere Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	-	-	16.79
Verilen Krediler	4.69	6.63	-	18.05
İtfa Edilmiş Maliyetiyle Ölçülen Finansal Varlıklar	-	8.05	-	-
<b>Yükümlülükler</b>				
Bankalar Mevduatı	-	-	-	-
Diğer Mevduat	-	-	-	-
Para Piyasalarına Borçlar	0.50	1.65	-	10.80
Muhtelif Borçlar <sup>(1)</sup>	-	1.93	-	11.69
İhraç Edilen Menkul Değerler	1.34	3.58	-	12.96
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	1.14	3.76	-	11.94

<sup>(1)</sup> Fonlar kalemini de içermektedir.

- c. Bankacılık hesaplarından kaynaklanan faiz oranı riskinin standart şok yöntemiyle ölçülmesine ve değerlendirilmesine ilişkin yönetmelik uyarınca faiz oranlarındaki dalgalanmalardan doğan ekonomik değer farkları

Cari Dönem Para Birimi	Uygulanan Şok (+/- baz puan)	Kazançlar/Kayıplar	Kazançlar/Özkaynaklar-Kayıplar/Özkaynaklar
TRY	(+) 500 baz puan	(9,637)	(%1.73)
TRY	(-) 400 baz puan	8,530	%1.53
USD	(+) 200 baz puan	28,207	%5.07
USD	(-) 200 baz puan	(15,599)	(%2.81)
EURO	(+) 200 baz puan	(6,911)	(%1.24)
EURO	(-) 200 baz puan	-	-
<b>TOPLAM (Negatif Şoklar için)</b>		<b>(7,069)</b>	<b>(%1.28)</b>
<b>TOPLAM (Pozitif Şoklar için)</b>		<b>11,659</b>	<b>%2.10</b>

Önceki Dönem Para Birimi	Uygulanan Şok (+/- baz puan)	Kazançlar/Kayıplar	Kazançlar/Özkaynaklar-Kayıplar/Özkaynaklar
TRY	(+) 500 baz puan	(7,007)	(%1.28)
TRY	(-) 400 baz puan	6,247	%1.14
USD	(+) 200 baz puan	12,934	%2.36
USD	(-) 200 baz puan	(13,873)	(%2.53)
EURO	(+) 200 baz puan	(7,704)	(%1.40)
EURO	(-) 200 baz puan	-	-
<b>TOPLAM (Negatif Şoklar için)</b>		<b>(7,626)</b>	<b>(%1.39)</b>
<b>TOPLAM (Pozitif Şoklar için)</b>		<b>(1,777)</b>	<b>(%0.32)</b>

- d. Toplam gerçekleşmemiş kazanç veya kayıplar, toplam yeniden değerlendirme değer artışları ile bunların ana ve katkı sermayeye dahil edilen tutarları

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Banka'nın portföyünde özel sermaye yatırımları, borsada işlem gören hisse senetleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2019 - Bulunmamaktadır).

(Yetkili İmza / Kaşe)

**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Banka hisse senedi pozisyonu taşımamaktadır. (31 Aralık 2019 - Bulunmamaktadır).

**V. LİKİDİTE RİSKİ YÖNETİMİNE ve LİKİDİTE KARŞILAMA ORANINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

**a. Banka'nın risk kapasitesi, likidite riski yönetiminin sorumlulukları ve yapısı, likidite riskinin banka içinde raporlaması, likidite riski stratejisinin, politika ve uygulamalarının yönetim kurulu ve iş kollarıyla iletişiminin nasıl sağlandığı hususları dahil olmak üzere likidite riski yönetimine ilişkin bilgiler**

Likidite riski nakit akışlarındaki dengesizlik sonucunda nakit çıkışlarını tam ve zamanında karşılayacak düzeyde ve nitelikte nakit mevcuduna veya nakit girişine sahip olunamaması sonucu oluşan risktir. Hazine Birimi, Banka'nın nakit akışını ve likiditesini yönetir ve APKO'yu bankanın likidite durumu hakkında bilgilendirir. Haftalık, aylık, yıllık dönemler için likidite yönetimini planlamak ve gereken önlemleri almak Finansal Planlama, Kontrol ve Strateji Bölümü ve Risk Yönetimi ile koordineli olarak Hazine Birimi'nin, üst düzey yönetimi bilgilendirmek Risk Yönetimi'nin sorumluluğundadır.

Banka vade dilimlerinde kümülatif bazda negatif boşluk yaratmamak için aktiflerini ve pasiflerini dengeli olarak oluşturmaktadır.

BDDK tarafından 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren “Bankaların Likidite Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik” uyarınca 1 Haziran 2007 tarihinden itibaren birinci vade dilimine ilişkin toplam likidite yeterlilik oranlarının haftalık basit aritmetik ortalaması ile ikinci vade dilimine ilişkin toplam likidite yeterlilik oranı yüzde yüzden; birinci vade dilimine ilişkin yabancı para likidite yeterlilik oranlarının haftalık basit aritmetik ortalaması ile ikinci vade dilimine ilişkin yabancı para likidite yeterlilik oranı yüzde seksenden az olamaz.

Finansal Planlama, Kontrol ve Strateji Bölümü, birinci vade ve ikinci vade likidite rasyolarını hesaplamak ve yasal mercilere raporlamadan sorumludur.

Likidite pozisyonu üzerine uygulanacak stres testleri ve likidite karşılama oranının hesaplanması Risk Yönetimi Birimi tarafından gerçekleştirilir.

Risk Yönetimi Birimi, ilgili birimlerin faaliyetlerini izleyerek Üst Yönetime aylık olarak raporlamaktadır.

**b. Likidite yönetiminin ve fonlama stratejisinin merkezileşme derecesi ile Banka ve Banka'nın ortaklıkları arasındaki işleyişi hakkında bilgiler**

Banka ve Banka'nın ortakları arasında merkezileştirmeyi gerektirecek yapılandırılmış bir likidite yönetimi söz konusu değildir.

**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

- c. Fon kaynaklarının ve sürelerinin çeşitliliğine ilişkin politikalar dahil olmak üzere Banka'nın fonlama stratejisine ilişkin bilgi**
- Banka'nın temel fonlama kaynakları yurtiçi ve yurtdışı bankalardan sağlanan fonlar ile, repo işlemleri, para piyasası işlemleri ve ihraç edilen menkul kıymetler olup likidite riskini minimize etmeye yönelik olarak piyasa koşulları çerçevesinde bu kaynaklarda azami ölçüde çeşitlendirmeye gidilmektedir. Finansal Kurumlar ve Yatırımcı İlişkileri Birimi, uzun vadeli yabancı kaynak temini konusunda gerekli çalışmaları yürütmektedir.
- d. Banka'nın toplam yükümlülüklerinin asgari yüzde beşini oluşturan para birimleri bazında likidite yönetimine ilişkin bilgi**
- Banka toplam yükümlülüklerinin tamamına yakını Türk Lirası, ABD Doları veya Euro cinsinden olup, Türk Lirası kaynakları esas olarak özkaynaklar oluşturmaktadır.
- Banka'nın TL likiditesi, sahip olunan yüksek kaliteli menkul kıymetler kullanılarak gerçekleştirilen repo işlemleri, ihraç edilen menkul kıymetler ile yurtiçi ve yurtdışı bankalardan sağlanan fonlar ile yönetilmektedir.
- Banka'nın Bilanço yönetimi kapsamında Türk lirası ve Yabancı Para cinsi nakit akımı ayrı takip edilmektedir. Risk Yönetimi Birimi tarafından düzenli aralıklarla olarak APKO'ya ve Risk Yönetim Komitesi'ne bilgilendirme yapılmaktadır.
- e. Kullanılan likidite riski azaltım tekniklerine ilişkin bilgi**
- Likidite riski konusunda alınabilecek riski belirli sınırlarda tutabilmek ve likidite durumunu izlemek için likidite riski limitleri belirlenmiştir. Belirlenen limitler Risk Limitleri dokümanında BDDK Bankaların Likidite Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik'e uygun olarak belirlenmiş ve Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.
- f. Stres testinin kullanımına ilişkin açıklama**
- Finans piyasalarında yaşanan dalgalanmalar nedeniyle bankanın likiditesinin olumsuz etkilenmesine ilişkin likidite stres testi gerekli görüldüğünde uygulanarak sonuçları Risk Yönetimi Birimi tarafından Risk Yönetim Komitesi'ne raporlanır.
- Bu senaryolar için uygulanacak stres testlerinde eşik değer olarak, haftalık ve aylık likidite oranı; yabancı para aktif / pasiflerde en az %80, toplam aktif / pasiflerde en az %100 olarak dikkate alınır.
- g. Likidite acil ve beklenmedik durum planına ilişkin genel bilgi**
- Yaşanabilecek likidite krizlerinin yönetilebilmesi için Yönetim Kurulu tarafından onaylanan Bankanın “Likidite Acil ve Beklenmedik Durum Planı” oluşturulmuş olup; olağanüstü şartların oluşması halinde likidite riskinden kaynaklanabilecek kayıpların önlenmesine yönelik mekanizmaların Banka bünyesinde tesis edilmesi ve likidite sıkışıklığı senaryoları ile yapılacaklar belirlenmiştir. Bu planın kapsamı, uygulanacak senaryolar ile likidite riskinin ölçülmesi ve bu risklere yönelik alınacak aksiyonların önceden belirlenmesidir.
- COVID-19'un etkilediği sektörler ile ilgili olarak yurtdışı derecelendirme kuruluşları tarafından yayımlanan ve kamu ile paylaşılan analizlerinden faydalanılmıştır. En çok etkilenmesi beklenen sektörler yüksek riskten düşük riske doğru sıralanmış ve Banka özelinde tüm müşteriler risk gruplarına göre ayrı ayrı izleme faaliyetlerinde, stres testi analizlerinde, sektörel yoğunlaşması analizlerinde değerlendirilmiş olup, önümüzdeki dönemlerde de söz konusu değerlendirmeler devam edecektir.

# PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.

## 31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

#### h. Likidite Karşılama Oranı

Likidite karşılama oranı, bankanın sahip olduğu yüksek kaliteli likit varlıkların, bir aylık vade penceresindeki net nakit çıkışlarına oranlanması ile hesaplanır. Oran üzerinde belirleyici olan önemli bilanço kalemleri, TCMB nezdinde tutulan zorunlu karşılıklar, repo/teminata konu olmayan menkul kıymetler, yurtdışı kaynaklı fonlar ve bankalardan alacaklar olarak sıralanabilir. Bilanço dönemi itibarıyla LKO ya konu Bankamız yüksek kaliteli likit varlıklarının %68'si Merkez Bankası nezdindeki hesaplar ve %30'u T.C. Hazinesi tarafından ihraç edilmiş menkul kıymetlerden oluşmaktadır. Banka'nın ana fon kaynakları alınan krediler, para piyasalarına borçlar ve ihraç edilen menkul kıymetler oluşturmaktadır. Bilanço tarihi itibarıyla Banka fon kaynaklarının %53'ü alınan krediler, %40'ı ise ihraç edilen menkul kıymetlerden oluşmaktadır. Fon kaynakları içinde banka kaynaklı fonların payının yükseldiği veya vadesi geldiğinde yenilenen orta/uzun vadeli yabancı fonların bir aylık vade penceresine girdiği haftalarda, likidite karşılama oranında dalgalanmalar olabilmektedir.

BDDK tarafından iletilen 12/12/2016 tarih ve 7123 sayılı karar ile, Bankaların Likidite Karşılama Oranı Hesaplamasına İlişkin Yönetmelik'in 4 üncü maddesinin beşinci fıkrası uyarınca kalkınma ve yatırım bankaları için konsolide ve konsolide olmayan toplam ve yabancı para likidite karşılama oranlarının aksi belirlenene kadar yüzde sıfır olarak uygulanmasına karar verildiği bildirilmiştir.

Cari Dönem-31 Mart 2020 <sup>(2)</sup>	Dikkate Alınma Oranı Uygulanmamış Toplam Değer		Dikkate Alınma Oranı Uygulanmış Toplam Değer	
	TP+YP	YP	TP+YP	YP
<b>YÜKSEK KALİTELİ LİKİT VARLIKLAR(YKLV)</b>				
1 Yüksek kaliteli likit varlıklar			181,018	150,560
<b>NAKİT ÇIKIŞLARI</b>				
2 Gerçek kişi mevduat ve perakende mevduat	-	-	-	-
3 İstikrarlı mevduat	-	-	-	-
4 Düşük istikrarlı mevduat	-	-	-	-
5 Gerçek kişi mevduat ve perakende mevduat dışında kalan teminatsız borçlar	260,701	207,162	260,701	207,162
6 Operasyonel mevduat	-	-	-	-
7 Operasyonel olmayan mevduat	-	-	-	-
8 Diğer teminatsız borçlar	260,701	207,162	260,701	207,162
9 Teminatl borçlar	-	-	-	-
10 Diğer nakit çıkışları	159,537	82,223	76,232	38,301
11 Türev yükümlülükler ve teminat tamamlama yükümlülükleri	-	-	-	-
12 Yapılandırılmış finansal araçlardan borçlar	-	-	-	-
13 Finansal piyasalara olan borçlar için verilen ödeme taahhütleri ile diğer bilanço dışı yükümlülükler	159,537	82,223	76,232	38,301
14 Herhangi bir şarta bağlı olmaksızın cayılabilir bilanço dışı diğer yükümlülükler ile sözleşmeye dayalı diğer yükümlülükler	-	-	-	-
15 Diğer cayılamaz veya şarta bağlı olarak cayılabilir bilanço dışı borçlar	159,537	82,223	76,232	38,301
<b>16 TOPLAM NAKİT ÇIKIŞLARI</b>			<b>336,933</b>	<b>245,463</b>
<b>NAKİT GİRİŞLERİ</b>				
17 Teminatl alacaklar	-	-	-	-
18 Teminatsız alacaklar	268,831	167,558	195,531	144,448
19 Diğer nakit girişleri	-	-	-	-
<b>20 TOPLAM NAKİT GİRİŞLERİ</b>	<b>268,831</b>	<b>167,558</b>	<b>195,531</b>	<b>144,448</b>
<b>21 TOPLAM YKLV STOKU</b>			<b>181,018</b>	<b>150,560</b>
<b>22 TOPLAM NET NAKİT ÇIKIŞLARI <sup>(1)</sup></b>			<b>141,355</b>	<b>101,006</b>
<b>23 LİKİDİTE KARŞILAMA ORANI (%)</b>			<b>%128,06</b>	<b>%149,06</b>

(1) İlgili tutarın hesaplanmasında, toplam nakit girişlerinin, toplam nakit çıkışlarının %75'ini aşan kısmı dikkate alınmamıştır.

(2) Raporlama dönemi dahil son üç ayın haftalık konsolide olmayan likidite karşılama oranlarının basit aritmetik ortalaması alınmıştır.

(Yetkili İmza / Kaşe)



**PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.**

**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

Önceki Dönem-31 Aralık 2019 <sup>(2)</sup>	Dikkate Alınma Oranı Uygulanmamış Toplam Değer		Dikkate Alınma Oranı Uygulanmış Toplam Değer	
	TP+YP	YP	TP+YP	YP
<b>YÜKSEK KALİTELİ LİKİT VARLIKLAR(YKLV)</b>				
1 Yüksek kaliteli likit varlıklar			189,895	144,589
<b>NAKİT ÇIKIŞLARI</b>				
2 Gerçek kişi mevduat ve perakende mevduat	-	-	-	-
3 İstikrarlı mevduat	-	-	-	-
4 Düşük istikrarlı mevduat	-	-	-	-
5 Gerçek kişi mevduat ve perakende mevduat dışında kalan teminatsız borçlar	203,997	134,536	203,997	134,536
6 Operasyonel mevduat	-	-	-	-
7 Operasyonel olmayan mevduat	-	-	-	-
8 Diğer teminatsız borçlar	203,997	134,536	203,997	134,536
9 Teminath borçlar	-	-	-	-
10 Diğer nakit çıkışları	111,597	36,770	57,203	21,582
11 Türev yükümlülükler ve teminat tamamlama yükümlülükleri	-	-	-	-
12 Yapılandırılmış finansal araçlardan borçlar	-	-	-	-
13 Finansal piyasalara olan borçlar için verilen ödeme taahhütleri ile diğer bilanço dışı yükümlülükler	111,597	36,770	57,203	21,582
14 Herhangi bir şarta bağlı olmaksızın cayılabilir bilanço dışı diğer yükümlülükler ile sözleşmeye dayalı diğer yükümlülükler	-	-	-	-
15 Diğer cayılamaz veya şarta bağlı olarak cayılabilir bilanço dışı borçlar	111,597	36,770	57,203	21,582
<b>16 TOPLAM NAKİT ÇIKIŞLARI</b>			<b>261,200</b>	<b>156,118</b>
<b>NAKİT GİRİŞLERİ</b>				
17 Teminath alacaklar	-	-	-	-
18 Teminatsız alacaklar	138,518	78,892	91,487	60,699
19 Diğer nakit girişleri	-	-	-	-
<b>20 TOPLAM NAKİT GİRİŞLERİ</b>	<b>138,518</b>	<b>78,892</b>	<b>91,487</b>	<b>60,699</b>
			<b>Üst Sınır Uygulanmış Değerler</b>	
<b>21 TOPLAM YKLV STOKU</b>			<b>189,895</b>	<b>144,589</b>
<b>22 TOPLAM NET NAKİT ÇIKIŞLARI <sup>(1)</sup></b>			<b>169,713</b>	<b>95,419</b>
<b>23 LİKİDİTE KARŞILAMA ORANI (%)</b>			<b>%111.89</b>	<b>%151.53</b>

<sup>(1)</sup> İlgili tutarın hesaplanmasında, toplam nakit girişlerinin, toplam nakit çıkışlarının %75'ini aşan kısmı dikkate alınmamıştır.

<sup>(2)</sup> Raporlama dönemi dahil son üç ayın haftalık konsolide olmayan likidite karşılama oranlarının basit aritmetik ortalaması alınmıştır.

2020 ve 2019 yılı son üç aya ilişkin haftalık olarak hesaplanan en düşük ve en yüksek yabancı para ve toplam likidite karşılama oranlarının tarihleri ve değerleri aşağıdaki tabloda açıklanmıştır.

31 Mart 2020	En Yüksek	Hafta	En Düşük	Hafta	Ortalama
TP	301.54	24.01.2020	61.66	03.01.2020	149.06
TP+YP	217.00	24.01.2020	57.89	03.01.2020	128.06
31 Aralık 2019	En Yüksek	Hafta	En Düşük	Hafta	Ortalama
TP	511.34	15.11.2019	66.5	27.12.2019	151.53
TP+YP	230.87	15.11.2019	61.0	27.12.2019	111.89

Cari ve önceki dönemde gerçekleşen birinci ve ikinci vade dilimine ilişkin likidite rasyolarına ilişkin bilgiler aşağıda açıklanmıştır.

31 Mart 2020	Birinci Vade Dilimi (Haftalık)		İkinci Vade Dilimi (Aylık)	
	YP	YP+TP	YP	YP+TP
Ortalama (%)	338	307	139	164
En Yüksek (%)	517	418	196	223
En Düşük (%)	162	193	93	121
31 Aralık 2019	YP	YP+TP	YP	YP+TP
Ortalama (%)	517	476	274	271
En Yüksek (%)	1,895	1,767	860	663
En Düşük (%)	100	192	87	126

(Yetkili İmza / Kaşe)

## PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.

### 31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

##### i. Aktif ve pasif kalemlerin kalan vadelerine göre gösterimi

31 Mart 2020	Vadesiz	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Dağıtılma- mayan <sup>1</sup>	Toplam
<b>Varlıklar</b>								
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bankası	1,525	120,994	-	-	-	-	(117)	122,402
Bankalar	2,724	110,886	-	-	-	-	(106)	113,504
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan FV <sup>(7)</sup>	-	1,340	2,206	-	-	-	-	3,546
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan FV	7,659	302	-	9,542	4,467	2,485	-	24,455
Verilen Krediler <sup>(2)</sup>	-	272,343	107,236	521,601	350,575	45,831	(48,801)	1,248,785
İtfa Edilmiş Maliyeti Üzerinden Değerlenen Finansal Varlıklar	-	647	34,079	428	79,943	-	(1,065)	114,032
Diğer Varlıklar	-	13,287	733	-	-	-	259,310	273,330
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>11,908</b>	<b>519,799</b>	<b>144,254</b>	<b>531,571</b>	<b>434,985</b>	<b>48,316</b>	<b>209,221</b>	<b>1,900,054</b>
<b>Yükümlülükler</b>								
Bankalar Mevduatı	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Mevduat	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	35	241,623	18,356	198,816	256,214	-	-	715,044
Para Piyasalarına Borçlar	-	35,837	-	-	-	-	-	35,837
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	1,217	22,609	-	515,794	-	-	539,620
Muhtelif Borçlar <sup>(5)</sup>	-	1,255	-	2,021	-	-	-	3,276
Diğer Yükümlülükler <sup>(3),(4)</sup>	23,587	22,177	10,753	785	71	-	548,904	606,277
<b>Toplam Yükümlülükler</b>	<b>23,622</b>	<b>302,109</b>	<b>51,718</b>	<b>201,622</b>	<b>772,079</b>	<b>-</b>	<b>548,904</b>	<b>1,900,054</b>
<b>Likidite Açığı</b>	<b>(11,714)</b>	<b>217,690</b>	<b>92,536</b>	<b>329,949</b>	<b>(337,094)</b>	<b>48,316</b>	<b>(339,683)</b>	<b>-</b>
<b>Net Bilanço Dışı Pozisyonu</b>	<b>-</b>	<b>1,295</b>	<b>1,291</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,586</b>
Türev Finansal Araçlardan Alacaklar <sup>(6)</sup>	-	64,411	34,982	-	-	-	-	99,393
Türev Finansal Araçlardan Borçlar <sup>(6)</sup>	-	(63,116)	(33,691)	-	-	-	-	(96,807)
Gayrinakdi Krediler	-	8,328	78,683	93,491	45,491	-	127,487	353,480

(1) Finansal varlıklar için ayrılan beklenen zarar karşılıkları “Dağıtılmayan” kolonunda gösterilmiştir.

(2) Finansal kiralama alacaklarını da içermektedir.

(3) Fonlar kalemi diğer yükümlülükler içerisinde gösterilmiştir.

(4) Özkaynaklar diğer yükümlülükler içinde dağıtılmayan sütununda gösterilmiştir.

(5) Mali tablolarda diğer yükümlülükler içerisinde gösterilmektedir.

(6) Vadeli aktif değerler alım satım taahhütlerini de içermektedir.

(7) Türev finansal varlıkları da içermektedir.

(Yetkili İmza / Kaşe)

**PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.****31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

31 Aralık 2019	Vadesiz	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Dağıtılma- mayan <sup>1</sup>	Toplam
<b>Varlıklar</b>								
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bankası	3,724	123,007	-	-	-	-	(110)	126,621
Bankalar	1,860	38,050	-	-	-	-	(54)	39,856
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan FV <sup>(7)</sup>	-	-	132	-	-	-	-	132
Para Piyasalarından Alacaklar	-	147,045	-	-	-	-	-	147,045
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan FV	7,659	15	2,039	123	4,497	2,491	-	16,824
Verilen Krediler <sup>(2)</sup>	-	151,149	102,244	419,187	377,640	42,829	(47,989)	1,045,060
İtfa Edilmiş Maliyeti Üzerinden Değerlenen Finansal Varlıklar	-	529	589	30,262	48,595	-	(666)	79,309
Diğer Varlıklar	-	9,398	993	-	-	-	260,265	270,656
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>13,243</b>	<b>469,193</b>	<b>105,997</b>	<b>449,572</b>	<b>430,732</b>	<b>45,320</b>	<b>211,446</b>	<b>1,725,503</b>
<b>Yükümlülükler</b>								
Bankalar Mevduatı	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Mevduat	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	13	374,010	128,633	163,999	-	-	-	666,655
Para Piyasalarına Borçlar	-	6,192	-	-	-	-	-	6,192
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	1,107	8,038	-	466,819	-	-	475,964
Muhtelif Borçlar <sup>(5)</sup>	-	2,132	-	1,821	-	-	-	3,953
Diğer Yükümlülükler <sup>(3),(4)</sup>	4,385	23,684	3,211	52	76	-	541,331	572,739
<b>Toplam Yükümlülükler</b>	<b>4,398</b>	<b>407,125</b>	<b>139,882</b>	<b>165,872</b>	<b>466,895</b>	<b>-</b>	<b>541,331</b>	<b>1,725,503</b>
<b>Likidite Açığı</b>	<b>8,845</b>	<b>62,068</b>	<b>(33,885)</b>	<b>283,700</b>	<b>(36,163)</b>	<b>45,320</b>	<b>(329,885)</b>	<b>-</b>
<b>Net Bilanço Dışı Pozisyonu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(119)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(119)</b>
Türev Finansal Araçlardan Alacaklar <sup>(6)</sup>	-	-	11,737	-	-	-	-	11,737
Türev Finansal Araçlardan Borçlar <sup>(6)</sup>	-	-	(11,856)	-	-	-	-	(11,856)
Gayrinakdi Krediler	-	-	42,084	140,049	57,036	-	117,220	356,389

(1) Finansal varlıklar için ayrılan beklenen zarar karşılıkları “Dağıtılmayan” kolonunda gösterilmiştir.

(2) Finansal kiralama alacaklarını da içermektedir.

(3) Fonlar kalemi diğer yükümlülükler içerisinde gösterilmiştir.

(4) Özkaynaklar diğer yükümlülükler içinde dağıtılmayan sütununda gösterilmiştir.

(5) Mali tablolarda diğer yükümlülükler içerisinde gösterilmektedir.

(6) Vadeli aktif değerler alım satım taahhütlerini de içermektedir.

(7) Türev finansal varlıkları da içermektedir.

(Yetkili İmza / Kaşe)

**PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.****31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)****j. Finansal yükümlülüklerinin sözleşmedeki nakit çıkışlarının kalan vadelerine göre gösterimi**

Cari Dönem	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Toplam
Mevduat	-	-	-	-	-	-
Diğer mali kuruluşlardan sağlanan fonlar	241,968	19,403	208,919	278,453	-	748,743
Para piyasalarına borçlar	35,929	-	-	-	-	35,929
Kiralama işlemlerinden borçlar	9	19	47	95	-	170
İhraç edilen menkul kıymetler	1,615	25,488	13,545	539,022	-	579,670
Müstakriz fonlar	28,200	9,016	-	-	-	37,216
<b>Toplam</b>	<b>307,721</b>	<b>53,926</b>	<b>222,511</b>	<b>817,570</b>	-	<b>1,401,728</b>

Önceki Dönem	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Toplam
Mevduat	-	-	-	-	-	-
Diğer mali kuruluşlardan sağlanan fonlar	374,413	129,382	166,262	-	-	670,057
Para piyasalarına borçlar	6,194	-	-	-	-	6,194
Kiralama işlemlerinden borçlar	7	16	64	106	-	193
İhraç edilen menkul kıymetler	1,460	10,524	12,252	491,919	-	516,155
Müstakriz fonlar	14,972	-	-	-	-	14,972
<b>Toplam</b>	<b>397,046</b>	<b>139,922</b>	<b>178,578</b>	<b>492,025</b>	-	<b>1,207,571</b>

**k. Banka'nın türev enstrümanlarının kontrata dayalı vade analizi**

Cari Dönem	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Toplam
Forward Sözleşmeleri Alım	525	34,982	-	-	-	35,507
Forward Sözleşmeleri Satım	526	33,691	-	-	-	34,217
Swap Sözleşmeleri Alım	63,886	-	-	-	-	63,886
Swap Sözleşmeleri Satım	62,590	-	-	-	-	62,590
Futures İşlemleri Alım	-	-	-	-	-	-
Futures İşlemleri Satım	-	-	-	-	-	-
Opsiyonlar Alım	-	-	-	-	-	-
Opsiyonlar Satım	-	-	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>127,527</b>	<b>68,673</b>	-	-	-	<b>196,200</b>

Önceki Dönem	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Toplam
Forward Sözleşmeleri Alım	-	11,737	-	-	-	11,737
Forward Sözleşmeleri Satım	-	11,856	-	-	-	11,856
Swap Sözleşmeleri Alım	-	-	-	-	-	-
Swap Sözleşmeleri Satım	-	-	-	-	-	-
Futures İşlemleri Alım	-	-	-	-	-	-
Futures İşlemleri Satım	-	-	-	-	-	-
Opsiyonlar Alım	-	-	-	-	-	-
Opsiyonlar Satım	-	-	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	-	<b>23,593</b>	-	-	-	<b>23,593</b>

(Yetkili İmza / Kaşe)

## PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.

### 31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

#### VI. KALDIRAÇ ORANINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Banka'nın “Bankaların Kaldıraç Düzeyinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik” gereği hesaplanmış olduğu konsolide olmayan kaldıraç oranı %23.8 (31 Aralık 2019 - % 26.5) olarak gerçekleşmiştir. Bilanço içi varlıklar ve bilanço dışı işlemlerde meydana gelen artış bir önceki döneme göre kaldıraç oranında değişime yol açmıştır. Yönetmelik asgari kaldıraç oranını % 3 olarak hükme bağlamıştır.

	Cari Dönem <sup>(1)</sup>	Önceki Dönem <sup>(1)</sup>
<b>Bilanço içi varlıklar</b>		
Bilanço içi varlıklar (Türev finansal araçlar ile kredi türevleri hariç, teminatlar dahil)	1,803,380	1,644,939
(Ana Sermayeden İndirilen Varlıklar)	(5,824)	(2,819)
<b>Bilanço içi varlıklara ilişkin toplam risk tutarı</b>	<b>1,797,556</b>	<b>1,642,120</b>
<b>Türev finansal araçlar ile kredi türevleri</b>		
Türev finansal araçlar ile kredi türevlerinin yenileme maliyeti	1,463	47
Türev finansal araçlar ile kredi türevlerinin potansiyel kredi risk tutarı	1,124	341
<b>Türev finansal araçlar ile kredi türevlerine ilişkin toplam risk tutarı</b>	<b>2,587</b>	<b>388</b>
<b>Menkul kıymet veya emtia teminatl原因 finansman işlemleri</b>		
Menkul kıymet veya emtia teminatl原因 finansman işlemlerinin menkul kıymet veya emtia teminatl原因 finansman işlemlerinin risk tutarı (Bilanço içi hariç)	12,549	13,148
Aracılık edilen işlemlerden kaynaklanan risk tutarı	-	-
<b>Menkul kıymet veya emtia teminatl原因 finansman işlemlerine ilişkin toplam risk tutarı</b>	<b>12,549</b>	<b>13,148</b>
<b>Bilanço dışı işlemler</b>		
Bilanço dışı işlemlerin brüt nominal tutarı	427,966	331,057
Krediye dönüştürme oranları ile çarpımdan kaynaklanan düzeltme tutarı	-	-
<b>Bilanço dışı işlemlere ilişkin toplam risk tutarı</b>	<b>427,966</b>	<b>331,057</b>
<b>Sermaye ve toplam risk</b>		
Ana sermaye	532,470	526,367
Toplam risk tutarı	2,240,658	1,986,713
<b>Kaldıraç oranı</b>		
<b>Kaldıraç oranı</b>	<b>%23.8</b>	<b>%26.5</b>

<sup>(1)</sup> Raporlama dönemi dahil son üç aylık tutarların aritmetik ortalama tutarlarını ifade eder.

(Yetkili İmza / Kaşe)

**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

**VII. RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

Bu bölüm içinde var olan açıklamalar, 23 Ekim 2015 tarihli ve 29511 sayılı Resmi Gazete’ de yayımlanan “Bankalarca Risk Yönetimine İlişkin Kamuya Yapılacak Açıklamalar Hakkında Tebliğ” uyarınca hazırlanmıştır. Banka içsel derecelendirmeye dayalı yaklaşım (“İDD”) uygulamadığından, İDD kapsamında hazırlanması gereken tablolar sunulmamıştır.

**a. Banka’nın risk yönetimi yaklaşımı**

Etkin risk yönetimi Banka’nın rekabet gücünün en önemli yetkinliklerinden birisini oluşturmaktadır. Risk yönetimi sistemi, Banka Yönetim Kurulu’ndan başlamak üzere tüm birimlerin içerisinde yer aldığı kritik bir süreç olarak değerlendirilmektedir.

Banka risk yönetimine ilişkin genel stratejinin temel unsurları aşağıda verilmiştir:

- Banka risk profili içerisindeki riskleri önemlilik kriteri çerçevesinde etkin bir şekilde yönetmek, önemli tüm risk alanlarını içeren merkezi bir risk yapısına sahip olmak
- Yön verici risk stratejileri, politika ve prosedürleri, modeller ve parametreler yardımıyla mevcut ve oluşabilecek riskleri ilk aşamadan itibaren yönetmek
- Stratejik karar alma süreçlerinde risk odaklı yönetim anlayışıyla hareket etmek
- Risk yönetimi konusunda Banka’nın faaliyet gösterdiği tüm ülkelerdeki ulusal yükümlülükleri eksiksiz yerine getirmek

Bu doğrultuda risk yönetimi sistemini oluşturmak ve etkinliğini gözetmek Banka Yönetim Kurulu’nun sorumluluğu altındadır. Yönetim Kurulu, Banka’nın riske temel yaklaşımının, risk ilkelerinin ve risk alma düzeyinin belirlenmesinden sorumludur. Yönetim Kurulu riskleri Risk Yönetimi Komitesi (RYK) aracılığıyla yönetmektedir. RYK, risk politikalarının oluşturulmasından, risklerin ölçülmesi ve yönetilmesi için yöntemlerin belirlenmesinden, uygun risk limitlerinin oluşturulmasından ve izlenmesinden sorumludur. RYK’nın oluşturduğu tüm risk politikaları yazılı hale getirilip Banka’nın uzun vadedeki genel stratejisiyle bütünleştirilmektedir.

Yönetim Kurulu gözetim sorumluluğunu Denetim Komitesi, Risk Yönetimi Komitesi, Kredi Komitesi ve ilgili diğer komiteler aracılığıyla ve düzenli risk, kontrol ve denetim raporlaması sistemi ile gerçekleştirmektedir.

Risk Yönetimi Komitesi’nin ön değerlendirmesi ve teklifi ile Yönetim Kurulu tarafından Banka’nın temel risk yaklaşımı, risk ilkeleri ve politikaları belirlenmekte ve düzenli olarak gözden geçirilmektedir. Yönetim Kurulu ayrıca piyasa koşulları ve risk alma kapasitesini dikkate alarak Banka’nın risk alma iştahını risk limitleri aracılığıyla belirler.

Banka üst yönetimi günlük faaliyetlerin Yönetim Kurulu tarafından belirlenen risk yönetimi süreçleri ve risk limitleri çerçevesinde yürütülmesinden ve risk yönetimi sisteminin etkin şekilde işletilmesinden Yönetim Kurulu’na karşı sorumludur.

Denetim Komitesi’ne doğrudan bağlı olan Teftiş Kurulu ile Risk Yönetimi Komitesi’ne doğrudan bağlı olan Risk Yönetimi, İç Kontrol ve Uyum birimleri aynı zamanda icrai birimler ile koordinasyon içinde faaliyet göstermektedirler. Bu kapsamda iç denetim, iç kontrol, risk ve bağımsız denetim raporlarını değerlendirerek tespit edilen zayıflık, eksiklik veya hataların giderilmesi için gerekli tedbirleri almak üst yönetimin sorumlulukları arasında yer almaktadır.

## PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.

### 31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Risk yönetimi kapsamında risklerin tespit edilmesi, ölçülmesi ve takibi için ulusal ve uluslararası uygulamalarda kabul görmüş risk modelleri ve parametreler kullanılmaktadır. İçsel metod ve modellerin geliştirilmesi ve iyileştirilmesine yönelik sürekli çalışmalar yapılmaktadır. Piyasadaki gelişmeler düzenli ve yakından takip edilerek yön gösterici risk raporları hazırlanarak üst yönetim ve Yönetim Kurulu'nun değerlendirmesine sunulmaktadır. Olağanüstü durumlarda Banka'nın maruz kalabileceği riskleri analiz etmeye yönelik olarak değişik senaryo analizleri yapılmakta, acil durum planları hazırlanmaktadır. Banka'da içsel sermaye yeterliliği değerlendirme süreci ("İSEDES") oluşturulmuş ve yıllık bazda bütçe sürecine paralel İSEDES uygulaması yapılmaktadır. Ayrıca, Banka'nın maruz kaldığı riskleri sınırlandırmak ve risklere karşı korunma sağlamak için çeşitli risk azaltım teknikleri kullanılmaktadır. Kullanılan risk azaltım tekniklerinin etkinliği ve yeterliliği düzenli olarak gözden geçirilmektedir.

#### b. Risk ağırlıklı tutarlara genel bakış

	Risk Ağırlıklı Tutarlar		Asgari sermaye yükümlülüğü
	Cari Dönem 31 Mart 2020	Önceki Dönem 31 Aralık 2019	Cari Dönem 31 Mart 2020
Kredi riski (karşı taraf kredi riski hariç)	1,760,898	1,576,612	140,872
Standart yaklaşım	1,760,898	1,576,612	140,872
İçsel derecelendirmeye dayalı yaklaşım	-	-	-
Karşı taraf kredi riski	5,629	8,302	450
Karşı taraf kredi riski için standart yaklaşım	5,629	8,302	450
İçsel model yöntemi	-	-	-
Basit risk ağırlığı yaklaşımı veya içsel modeller yaklaşımında bankacılık hesabındaki hisse senedi pozisyonları	-	-	-
KYK'ya yapılan yatırımlar-içerik yöntemi	-	-	-
KYK'ya yapılan yatırımlar-izahname yöntemi	-	-	-
KYK'ya yapılan yatırımlar -% 1250 risk ağırlığı yöntemi	-	-	-
Takas riski	-	-	-
Bankacılık hesaplarındaki menkul kıymetleştirme pozisyonları	-	-	-
İDD derecelendirmeye dayalı yaklaşım	-	-	-
İDD denetim otoritesi formülü yaklaşımı	-	-	-
Standart basitleştirilmiş denetim otoritesi formülü yaklaşımı	-	-	-
Piyasa riski	44,675	26,276	3,574
Standart yaklaşım	44,675	26,276	3,574
İçsel model yaklaşımları	-	-	-
Operasyonel risk	141,044	102,666	11,284
Temel gösterge yaklaşımı	141,044	102,666	11,284
Standart yaklaşım	-	-	-
İleri ölçüm yaklaşımı	-	-	-
Özkaynaklardan indirim eşiklerinin altındaki tutarlar (%250 risk ağırlığına tabi)	-	-	-
En düşük değer ayarlamaları	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>1,952,246</b>	<b>1,713,856</b>	<b>156,180</b>

(Yetkili İmza / Kaşe)

## PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.

### 31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

#### VIII. BAŞKALARININ NAM VE HESABINA YAPILAN İŞLEMLER İLE İNANCA DAYALI İŞLEMLERE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Bankamız; işlem aracılığı faaliyeti, portföy aracılığı faaliyeti, en iyi gayret aracılığı suretiyle halka arza aracılık faaliyeti, sınırlı saklama hizmeti sunmak üzere yetkilendirilmiştir. Banka inanca dayalı işlem sözleşmeleri yapmamaktadır.

#### IX. FAALİYET BÖLÜMLERİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Cari Dönem	Kurumsal Bankacılık	Hazine ve Aktif Pasif Yönetimi	Toplam
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>1,247,720</b>	<b>652,334</b>	<b>1,900,054</b>
<b>Toplam Yükümlülükler</b>	<b>61,623</b>	<b>1,838,431</b>	<b>1,900,054</b>
Net Faiz Geliri/(Gideri)	23,715	(5,865)	17,850
Net Ücret ve Komisyon Gelirleri/(Giderleri)	749	(8)	741
Ticari Kâr/(Zarar)	-	2,077	2,077
Diğer Faaliyet Gelirleri	1,446	899	2,345
Kredi ve Diğer Alacaklar Değer Düşüş Karşılığı (-)	(1,480)	(495)	(1,975)
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	-	(10,144)	(10,144)
<b>Vergi Öncesi Kâr / Zarar</b>	<b>24,430</b>	<b>(13,536)</b>	<b>10,894</b>
Vergi Karşılığı	(5,420)	3,003	(2,417)
<b>Net Dönem Kârı / Zararı</b>	<b>19,010</b>	<b>(10,533)</b>	<b>8,477</b>

Önceki Dönem	Kurumsal Bankacılık	Hazine ve Aktif Pasif Yönetimi	Toplam
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>1,044,394</b>	<b>681,109</b>	<b>1,725,503</b>
<b>Toplam Yükümlülükler</b>	<b>35,393</b>	<b>1,690,110</b>	<b>1,725,503</b>
Net Faiz Geliri/(Gideri)	27,489	(2,072)	25,417
Net Ücret ve Komisyon Gelirleri/(Giderleri)	1,161	(15)	1,146
Ticari Kâr/(Zarar)	-	(833)	(833)
Diğer Faaliyet Gelirleri	-	291	291
Kredi ve Diğer Alacaklar Değer Düşüş Karşılığı (-)	(1,872)	(145)	(2,017)
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	-	(7,448)	(7,448)
<b>Vergi Öncesi Kâr / Zarar</b>	<b>26,778</b>	<b>(10,222)</b>	<b>16,556</b>
Vergi Karşılığı	(6,069)	2,317	(3,752)
<b>Net Dönem Kârı / Zararı</b>	<b>20,709</b>	<b>(7,905)</b>	<b>12,804</b>

(Yetkili İmza / Kaşe)



**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**BEŞİNCİ BÖLÜM**

**KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

**1. Nakit değerler ve TCMB’ye ilişkin bilgiler**

**a. Nakit Değerler ve TCMB hesabına ilişkin bilgiler**

	31 Mart 2020		31 Aralık 2019	
	TP	YP	TP	YP
Kasa/Efektif	10	3	10	4
TCMB	1,344	121,162	3,682	123,035
Diğer	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>1,354</b>	<b>121,165</b>	<b>3,692</b>	<b>123,039</b>

**b. T.C. Merkez Bankası hesabına ilişkin bilgiler**

	31 Mart 2020		31 Aralık 2019	
	TP	YP	TP	YP
Vadesiz Serbest Hesap <sup>(1)</sup>	1,344	168	3,682	28
Vadeli Serbest Hesap	-	-	-	-
Vadeli Serbest Olmayan Hesap <sup>(2)</sup>	-	120,994	-	123,007
<b>Toplam</b>	<b>1,344</b>	<b>121,162</b>	<b>3,682</b>	<b>123,035</b>

<sup>(1)</sup> BDDK'nın 3 Ocak 2008 tarihli yazısına istinaden ortalama olarak tutulan TP zorunlu karşılık bakiyeleri “T.C. Merkez Bankası vadesiz serbest hesap” altında izlenmektedir.

<sup>(2)</sup> TCMB nezdinde bloke tutulan zorunlu karşılık tutarıdır.

Banka, TCMB'nin “Zorunlu Karşılıklar Hakkında 2013/15 sayılı Tebliğ”ine göre Türk parası ve yabancı para yükümlülükleri için TCMB nezdinde zorunlu karşılık tesis etmektedir. Zorunlu karşılıklar TCMB’de “Zorunlu Karşılıklar Hakkında Tebliğ”e göre Türk Lirası, USD, EUR ve standart altın cinsinden tutulabilmektedir.

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla TCMB’de tesis edilen zorunlu karşılıklar için geçerli oranlar, Türk parasında % 1 ile % 7 aralığında (31 Aralık 2019 - % 1 ile % 7 aralığında); yabancı parada ise vade yapısına göre % 5 ile % 21 aralığındadır (31 Aralık 2019 - % 5 ile % 21 aralığında).

**2. Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklara ilişkin bilgiler**

- a.** 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklardan repo işlemlerine konu olan ve teminata verilen/bloke edilen varlık finansal varlık bulunmamaktadır (31 Aralık 2019 - Bulunmamaktadır).

## PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.

### 31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

#### KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

##### b. Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
<b>Borçlanma Senetleri</b>	-	-
Borsada İşlem Gören	-	-
Borsada İşlem Görmeyen	-	-
<b>Hisse Senetleri</b>	-	-
Borsada İşlem Gören	-	-
Borsada İşlem Görmeyen	-	-
<b>Değer azalma karşılığı(-)</b>	-	-
<b>Toplam</b>	-	-

##### c. Türev finansal varlıklara ilişkin pozitif farklar tablosu

	31 Mart 2020		31 Aralık 2019	
	TP	YP	TP	YP
Vadeli İşlemler	-	2,206	-	132
Swap İşlemleri	-	1,340	-	-
Futures İşlemleri	-	-	-	-
Opsiyonlar	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	-	<b>3,546</b>	-	<b>132</b>

### 3. Bankalara ilişkin bilgiler

#### a. Bankalara ilişkin bilgiler

	31 Mart 2020		31 Aralık 2019	
	TP	YP	TP	YP
<b>Bankalar</b>	<b>1,235</b>	<b>112,375</b>	<b>757</b>	<b>39,153</b>
Yurtiçi	62	109,855	131	37,557
Yurtdışı	1,173	2,520	626	1,596
Yurtdışı Merkez ve Şubeler	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>1,235</b>	<b>112,375</b>	<b>757</b>	<b>39,153</b>

#### b. Yurtdışı bankalar hesabına ilişkin bilgiler

	Serbest Tutar		Serbest Olmayan Tutar	
	31 Mart 2020	31 Aralık 2019	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
AB Ülkeleri	1,642	481	-	-
ABD, Kanada	711	824	-	-
OECD Ülkeleri <sup>(1)</sup>	-	-	-	-
Kıyı Bankacılığı Bölgeleri	-	-	-	-
Diğer	1,340	917	-	-
<b>Toplam</b>	<b>3,693</b>	<b>2,222</b>	-	-

<sup>(1)</sup> AB ülkeleri, ABD ve Kanada dışındaki OECD ülkeleri

(Yetkili İmza / Kaşe)

# PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.

## 31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

#### 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

	31 Mart 2020		31 Aralık 2019	
	TP	YP	TP	YP
Teminata Verilen / Bloke Edilen	7,255	-	7,126	-
Repo İşlemlerine Konu Olan	8,772	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>16,027</b>	<b>-</b>	<b>7,126</b>	<b>-</b>

##### b. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara ilişkin bilgiler

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
<b>Borçlanma Senetleri</b>	<b>16,798</b>	<b>9,165</b>
Borsada İşlem Gören	16,798	9,165
Borsada İşlem Görmeyen	-	-
<b>Hisse Senetleri</b>	<b>7,659</b>	<b>7,659</b>
Borsada İşlem Gören	-	-
Borsada İşlem Görmeyen	7,659	7,659
<b>Değer Azalma Karşılığı (-)</b>	<b>(2)</b>	<b>-</b>
<b>Toplam</b>	<b>24,455</b>	<b>16,824</b>

#### 5. Kredilere ilişkin bilgiler

##### a. Banka'nın ortaklarına ve mensuplarına verilen her çeşit kredi veya avansın bakiyesine ilişkin bilgiler

	31 Mart 2020		31 Aralık 2019	
	Nakdi	Gayri Nakdi	Nakdi	Gayrinakdi
<b>Banka Ortaklarına Verilen Doğrudan Krediler</b>	<b>-</b>	<b>48,154</b>	<b>-</b>	<b>26,610</b>
Tüzel Kişi Ortaklara Verilen Krediler	-	48,154	-	26,610
Gerçek Kişi Ortaklara Verilen Krediler	-	-	-	-
<b>Banka Ortaklarına Verilen Dolaylı Krediler</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Banka Mensuplarına Verilen Krediler</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Toplam<sup>(1)</sup></b>	<b>-</b>	<b>48,154</b>	<b>-</b>	<b>26,610</b>

<sup>(1)</sup> Banka ana ortağı kontragarantisiyle verilen nakdi kredisi bulunmamaktadır (31 Aralık 2019 - 595 TL).

(Yetkili İmza / Kaşe)

**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

**b. Birinci ve ikinci grup krediler, diğer alacaklar ile yeniden yapılandırılan ya da yeni bir itfa planına bağlanan krediler ve diğer alacaklara ilişkin bilgiler**

31 Mart 2020	Standart Nitelikli Krediler	Yakın İzlemedeki Krediler		
		Yeniden Yapılandırma Kapsamında Yer Almayanlar	Yeniden Yapılandırılanlar	
			Sözleşme Koşullarında Değişiklik	Yeniden Finansman
<b>Nakdi Krediler <sup>(1)</sup></b>				
<b>İhtisas Dışı Krediler</b>	<b>1,094,945</b>	<b>68,806</b>	<b>43,521</b>	-
İşletme Kredileri	283,285	31,751	12,600	-
İhracat Kredileri	25,142	-	-	-
İthalat Kredileri	-	-	-	-
Mali Kesime Verilen Krediler	266,967	-	-	-
Tüketici Kredileri	-	-	-	-
Kredi Kartları	-	-	-	-
Diğer	519,551	37,055	30,921	-
<b>İhtisas Kredileri</b>	-	-	-	-
<b>Diğer Alacaklar</b>	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>1,094,945</b>	<b>68,806</b>	<b>43,521</b>	-

<sup>(1)</sup> 36,014 TL tutarındaki donuk alacakları içermemektedir.

31 Aralık 2019	Standart Nitelikli Krediler	Yakın İzlemedeki Krediler		
		Yeniden Yapılandırma Kapsamında Yer Almayanlar	Yeniden Yapılandırılanlar	
			Sözleşme Koşullarında Değişiklik	Yeniden Finansman
<b>Nakdi Krediler <sup>(1)</sup></b>				
<b>İhtisas Dışı Krediler</b>	<b>929,163</b>	<b>52,399</b>	<b>43,519</b>	-
İşletme Kredileri	235,447	51,846	10,845	-
İhracat Kredileri	29,932	-	-	-
İthalat Kredileri	-	-	-	-
Mali Kesime Verilen Krediler	175,647	-	-	-
Tüketici Kredileri	-	-	-	-
Kredi Kartları	-	-	-	-
Diğer	488,137	553	32,674	-
<b>İhtisas Kredileri</b>	-	-	-	-
<b>Diğer Alacaklar</b>	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>929,163</b>	<b>52,399</b>	<b>43,519</b>	-

<sup>(1)</sup> 35,454 TL tutarındaki donuk alacakları içermemektedir.

Beklenen Zarar Karşılıkları	31 Mart 2020		31 Aralık 2019	
	Standart Nitelikli Krediler	Yakın İzlemedeki Krediler	Standart Nitelikli Krediler	Yakın İzlemedeki Krediler
12 Aylık Beklenen Zarar Karşılığı	8,496	-	7,476	-
Kredi Riskinde Önemli Artış	-	17,828	-	18,085
<b>Toplam</b>	<b>8,496</b>	<b>17,828</b>	<b>7,476</b>	<b>18,085</b>

**PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.****31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

Ödeme Planı Uzatılmasına Yönelik Sözleşme Değişikliği Sayısı	31 Mart 2020		31 Aralık 2019	
	Standart Nitelikli Krediler	Yakın İzlemedeki Krediler	Standart Nitelikli Krediler	Yakın İzlemedeki Krediler
1 veya 2 Defa Uzatılanlar	-	43,521	-	43,519
3,4 veya 5 Defa Uzatılanlar	-	-	-	-
5 Üzeri Uzatılanlar	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	-	<b>43,521</b>	-	<b>43,519</b>

Ödeme Planı Değişikliği ile Uzatılan Süre	31 Mart 2020		31 Aralık 2019	
	Standart Nitelikli Krediler	Yakın İzlemedeki Krediler	Standart Nitelikli Krediler	Yakın İzlemedeki Krediler
0 - 6 Ay	-	1,521	-	-
6 Ay - 12 Ay	-	30,921	-	32,674
1 - 2 Yıl	-	-	-	-
2 - 5 Yıl	-	11,079	-	10,845
5 Yıl ve Üzeri	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	-	<b>43,521</b>	-	<b>43,519</b>

**c. Vade yapısına göre nakdi kredilerin dağılımı**

31 Mart 2020	Standart Nitelikli Krediler	Yakın İzlemedeki Krediler	
		Yeniden Yapılandırma Kapsamında Yer Almayanlar	Yeniden Yapılandırılanlar
Kısa Vadeli Krediler	551,256	14,731	882
Orta ve Uzun Vadeli Krediler	543,689	54,075	42,639
<b>Toplam</b>	<b>1,094,945</b>	<b>68,806</b>	<b>43,521</b>

31 Aralık 2019	Standart Nitelikli Krediler	Yakın İzlemedeki Krediler	
		Yeniden Yapılandırma Kapsamında Yer Almayanlar	Yeniden Yapılandırılanlar
Kısa Vadeli Krediler	384,388	1,110	-
Orta ve Uzun Vadeli Krediler	544,775	51,289	43,519
<b>Toplam</b>	<b>929,163</b>	<b>52,399</b>	<b>43,519</b>

**d. Tüketici kredileri, bireysel kredi kartları, personel kredileri ve personel kredi kartlarına ilişkin bilgiler**

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019 - Bulunmamaktadır).

(Yetkili İmza / Kaşe)

**PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.**

**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

**e. Taksitli ticari krediler ve kurumsal kredi kartlarına ilişkin bilgiler**

31 Mart 2020	Kısa Vadeli	Orta ve Uzun Vadeli	Toplam
<b>Taksitli Ticari Krediler-TP</b>	-	<b>3,348</b>	<b>3,348</b>
İşyeri Kredisi	-	-	-
Taşıt Kredisi	-	2,710	2,710
İhtiyaç Kredisi	-	638	638
Diğer	-	-	-
<b>Taksitli Ticari Krediler-Döviz Edeksli</b>	-	<b>18,934</b>	<b>18,934</b>
İşyeri Kredisi	-	-	-
Taşıt Kredisi	-	2,381	2,381
İhtiyaç Kredisi	-	16,553	16,553
Diğer	-	-	-
<b>Taksitli Ticari Krediler-YP</b>	-	-	-
İşyeri Kredisi	-	-	-
Taşıt Kredisi	-	-	-
İhtiyaç Kredisi	-	-	-
Diğer	-	-	-
<b>Kurumsal Kredi Kartları-TP</b>	-	-	-
Taksitli	-	-	-
Taksitsiz	-	-	-
<b>Kurumsal Kredi Kartları-YP</b>	-	-	-
Taksitli	-	-	-
Taksitsiz	-	-	-
<b>Kredili Mevduat Hesabı-TP (Tüzel Kişi)</b>	-	-	-
<b>Kredili Mevduat Hesabı-YP (Tüzel Kişi)</b>	-	-	-
<b>Toplam</b>	-	<b>22,282</b>	<b>22,282</b>

31 Aralık 2019	Kısa Vadeli	Orta ve Uzun Vadeli	Toplam
<b>Taksitli Ticari Krediler-TP</b>	-	<b>5,718</b>	<b>5,718</b>
İşyeri Kredisi	-	-	-
Taşıt Kredisi	-	4,300	4,300
İhtiyaç Kredisi	-	1,418	1,418
Diğer	-	-	-
<b>Taksitli Ticari Krediler-Döviz Edeksli</b>	-	<b>18,561</b>	<b>18,561</b>
İşyeri Kredisi	-	-	-
Taşıt Kredisi	-	2,657	2,657
İhtiyaç Kredisi	-	15,904	15,904
Diğer	-	-	-
<b>Taksitli Ticari Krediler-YP</b>	-	-	-
İşyeri Kredisi	-	-	-
Taşıt Kredisi	-	-	-
İhtiyaç Kredisi	-	-	-
Diğer	-	-	-
<b>Kurumsal Kredi Kartları-TP</b>	-	-	-
Taksitli	-	-	-
Taksitsiz	-	-	-
<b>Kurumsal Kredi Kartları-YP</b>	-	-	-
Taksitli	-	-	-
Taksitsiz	-	-	-
<b>Kredili Mevduat Hesabı-TP (Tüzel Kişi)</b>	-	-	-
<b>Kredili Mevduat Hesabı-YP (Tüzel Kişi)</b>	-	-	-
<b>Toplam</b>	-	<b>24,279</b>	<b>24,279</b>

(Yetkili İmza / Kaşe)

**PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.**

**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

**f. Kredilerin kullanıcılara göre dağılımı**

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kamu	-	-
Özel	1,243,286	1,060,535
<b>Toplam</b>	<b>1,243,286</b>	<b>1,060,535</b>

**g. Yurtiçi ve yurtdışı kredilerin dağılımı**

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Yurtiçi Krediler	922,458	764,172
Yurtdışı Krediler	320,828	296,363
<b>Toplam</b>	<b>1,243,286</b>	<b>1,060,535</b>

**h. Bağlı ortaklık ve iştiraklere verilen krediler**

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019 - Bulunmamaktadır).

**i. Kredilere ilişkin olarak ayrılan özel karşılıklar**

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Tahsil İmkânı Sınırlı Krediler İçin Ayrılanlar	-	-
Tahsili Şüpheli Krediler İçin Ayrılanlar	16,668	16,836
Zarar Niteliğindeki Krediler İçin Ayrılanlar	5,443	5,443
<b>Toplam</b>	<b>22,111</b>	<b>22,279</b>

**j. Donuk alacaklara ilişkin bilgiler**

**i. Donuk alacaklardan yeniden yapılandırılan kredilere ilişkin bilgiler**

	III. Grup Tahsil İmkânı Sınırlı Krediler	IV. Grup Tahsili Şüpheli Krediler	V. Grup Zarar Niteliğindeki Krediler
<b>Cari Dönem</b>			
Karşıklardan Önceki Brüt Tutarlar	-	27,280	5,443
Yeniden Yapılandırılan Krediler	-	27,280	5,443
<b>Önceki Dönem</b>			
Karşıklardan Önceki Brüt Tutarlar	-	26,719	5,443
Yeniden Yapılandırılan Krediler	-	26,719	5,443

(Yetkili İmza / Kaşe)

**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

**ii. Toplam donuk alacak hareketlerine ilişkin bilgiler**

31 Mart 2020	III. Grup	IV. Grup	V. Grup
	Tahsil İmkamı Sınırlı Krediler	Tahsili Şüpheli Krediler	Zarar Niteliğindeki Krediler
Önceki Dönem Sonu Bakiyesi	-	30,011	5,443
Dönem İçinde İntikal (+)	-	1,384	-
Diğer Donuk Alacak Hesaplarından Giriş (+)	-	-	-
Diğer Donuk Alacak Hesaplarına Çıkış(-)	-	-	-
Dönem İçinde Tahsilat (-)	-	(824)	-
Kayıttan Düşülen (-)	-	-	-
Satılan (-)	-	-	-
Kurumsal ve Ticari Krediler	-	-	-
Bireysel Krediler	-	-	-
Kredi Kartları	-	-	-
Diğer	-	-	-
<b>Dönem Sonu Bakiyesi</b>	-	<b>30,571</b>	<b>5,443</b>
Karşılık (-)	-	(16,668)	(5,443)
<b>Bilançodaki Net Bakiyesi</b>	-	<b>13,903</b>	-

31 Aralık 2019	III. Grup	IV. Grup	V. Grup
	Tahsil İmkamı Sınırlı Krediler	Tahsili Şüpheli Krediler	Zarar Niteliğindeki Krediler
Önceki Dönem Sonu Bakiyesi	2,663	-	-
Dönem İçinde İntikal (+)	29,795	3,690	-
Diğer Donuk Alacak Hesaplarından Giriş (+)	-	31,764	5,443
Diğer Donuk Alacak Hesaplarına Çıkış(-)	(31,764)	(5,443)	-
Dönem İçinde Tahsilat (-)	(694)	-	-
Kayıttan Düşülen (-)	-	-	-
Satılan (-)	-	-	-
Kurumsal ve Ticari Krediler	-	-	-
Bireysel Krediler	-	-	-
Kredi Kartları	-	-	-
Diğer	-	-	-
<b>Dönem Sonu Bakiyesi</b>	-	<b>30,011</b>	<b>5,443</b>
Karşılık (-)	-	(16,836)	(5,443)
<b>Bilançodaki Net Bakiyesi</b>	-	<b>13,175</b>	-

**iii. Yabancı para olarak kullanılan kredilerden kaynaklanan donuk alacaklara ilişkin bilgiler**

Cari Dönem	III. Grup	IV. Grup	V. Grup
	Tahsil İmkamı Sınırlı Krediler	Tahsili Şüpheli Krediler	Zarar Niteliğindeki Krediler
Dönem Sonu Bakiyesi	-	12,018	-
Karşılık Tutarı (-)	-	(3,449)	-
<b>Bilançodaki Net Bakiyesi</b>	-	<b>8,569</b>	-
<b>Önceki Dönem</b>			
Dönem Sonu Bakiyesi	-	11,316	-
Karşılık Tutarı (-)	-	(3,419)	-
<b>Bilançodaki Net Bakiyesi</b>	-	<b>7,897</b>	-

(Yetkili İmza / Kaşe)



**PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.**

**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

**iv. Donuk alacakların kullanıcı gruplarına göre brüt ve net tutarlarının gösterimi**

	<b>III. Grup</b>	<b>IV. Grup</b>	<b>V. Grup</b>
	<b>Tahsil İmkânı Sınırlı Krediler</b>	<b>Tahsili Şüpheli Krediler</b>	<b>Zarar Niteliğindeki Krediler</b>
<b>Cari Dönem (Net)</b>	-	<b>13,903</b>	-
Gerçek ve Tüzel Kişilere Kullanılan Krediler (Brüt)	-	30,571	5,443
Karşılık Tutarı (-)	-	(16,668)	(5,443)
Gerçek ve Tüzel Kişilere Kullanılan Krediler (Net)	-	13,903	-
Bankalar (Brüt)	-	-	-
Karşılık Tutarı (-)	-	-	-
Bankalar (Net)	-	-	-
Diğer Krediler (Brüt)	-	-	-
Karşılık Tutarı (-)	-	-	-
Diğer Krediler (Net)	-	-	-
<b>Önceki Dönem (Net)</b>	-	<b>13,175</b>	-
Gerçek ve Tüzel Kişilere Kullanılan Krediler (Brüt)	-	30,011	5,443
Karşılık Tutarı (-)	-	(16,836)	(5,443)
Gerçek ve Tüzel Kişilere Kullanılan Krediler (Net)	-	13,175	-
Bankalar (Brüt)	-	-	-
Karşılık Tutarı (-)	-	-	-
Bankalar (Net)	-	-	-
Diğer Krediler (Brüt)	-	-	-
Karşılık Tutarı (-)	-	-	-
Diğer Krediler (Net)	-	-	-

**v. TFRS 9’a göre beklenen kredi zararı ayıran bankalarca donuk alacaklar için hesaplanan faiz tahakkukları, reeskontları ve değerlendirme farkları ile bunların karşılıklarına ilişkin bilgiler**

	<b>III. Grup:</b>	<b>IV. Grup:</b>	<b>V. Grup</b>
	<b>Tahsil İmkânı Sınırlı Krediler</b>	<b>Tahsili Şüpheli Krediler</b>	<b>Zarar Niteliğindeki Krediler</b>
<b>Cari Dönem (Net)</b>	-	<b>100</b>	-
Faiz Tahakkuk ve Reeskontları ile Değerleme Farkları	-	1,516	-
Karşılık Tutarı (-)	-	(1,416)	-
<b>Önceki Dönem (Net)</b>	-	<b>92</b>	-
Faiz Tahakkuk ve Reeskontları ile Değerleme Farkları	-	1,498	-
Karşılık Tutarı (-)	-	(1,406)	-

**vi. Zarar niteliğindeki krediler ve diğer alacaklar için tasfiye politikasının ana hatları ve kayıttan düşme politikasına ilişkin açıklamalar**

Zarar niteliğindeki krediler ve diğer alacaklar kanuni takip ve teminatların nakde dönüştürülmesi yollarıyla tahsil edilmektedir. Zarar niteliğine dönüşen krediler prensip olarak aciz vesikasına veya rehin açığı belgesine bağlanarak Banka'nın aktiflerinden terkin edilmekte ancak Banka'nın alacağı, anılan belgelerin istihsalı için maruz kalınacak masraf ve giderlere nazaran önemsiz tutarlarda olması halinde yönetim kurulu kararı ile aktiften terkin işlemi gerçekleştirilmektedir.

(Yetkili İmza / Kaşe)

## PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.

### 31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

##### 6. İtfa edilmiş maliyeti üzerinden değerlendirilen finansal varlıklara ilişkin bilgiler

###### a. Repo işlemlerine konu olan ve teminata verilen / bloke edilen finansal varlıklara ilişkin bilgiler

	31 Mart 2020		31 Aralık 2019	
	TP	YP	TP	YP
Teminata Verilen / Bloke Edilen	-	3,359	-	2,987
Repo İşlemlerine Konu Olan	-	8,744	-	8,110
<b>Toplam</b>	-	<b>12,103</b>	-	<b>11,097</b>

###### b. İtfa edilmiş maliyeti üzerinden değerlendirilen devlet borçlanma senetlerine ilişkin bilgiler

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Devlet Tahvili	52,719	29,918
Hazine Bonosu	-	-
Diğer Kamu Borçlanma Senetleri	-	-
<b>Toplam</b>	<b>52,719</b>	<b>29,918</b>

###### c. İtfa edilmiş maliyeti üzerinden değerlendirilen finansal varlıklara ilişkin bilgiler<sup>(1)</sup>

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
<b>Borçlanma Senetleri</b>	<b>115,097</b>	<b>79,975</b>
Borsada İşlem Gören	115,097	79,975
Borsada İşlem Görmeyen	-	-
Değer Azalma Karşılığı (-)	-	-
<b>Toplam</b>	<b>115,097</b>	<b>79,975</b>

<sup>(1)</sup> 1,065 TL (31 Aralık 2019 – 666 TL) tutarındaki zarar karşılıkları mali tablolarda beklenen zarar karşılıkları içerisindedir.

###### d. İtfa edilmiş maliyeti üzerinden değerlendirilen finansal varlıkların yıl içerisindeki hareketleri

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
<b>Dönem Başındaki Değer</b>	<b>79,975</b>	<b>60,694</b>
Parasal Varlıklarda Meydana Gelen Kur Farkları	9,020	9,428
Yıl İçindeki Alımlar <sup>(1)</sup>	26,662	21,835
Satış ve İtfa Yoluyla Elden Çıkarılanlar	(560)	(11,982)
Değer Azalışı Karşılığı (-)	-	-
<b>Toplam</b>	<b>115,097</b>	<b>79,975</b>

<sup>(1)</sup> İki dönem arası oluşan 449 TL (31 Aralık 2019 – 714 TL) tutarındaki faiz gelir reeskontları farkını da içermektedir.

##### 7. İştiraklere ilişkin bilgiler (Net)

###### a. Konsolide edilmeyen iştiraklere ilişkin bilgiler

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019 - Bulunmamaktadır).

###### b. Konsolide edilen iştiraklere ilişkin bilgiler

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019 - Bulunmamaktadır).

(Yetkili İmza / Kaşe)

**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

**8. Bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler (Net)**

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

**9. Birlikte kontrol edilen ortaklıklara (iş ortaklıklarına) ilişkin bilgiler**

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

**10. Kiralama işlemlerinden alacaklara ilişkin bilgiler (Net)**

**a. Finansal kiralama alacaklarına ilişkin bilgiler**

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Finansal Kiralama İşlemlerinde Alacaklar, Brüt	63,192	35,142
Kazanılmamış Finansal Kiralama Gelirleri	(8,892)	(2,628)
<b>Kiralama İşlemlerinden Alacaklar, Net</b>	<b>54,300</b>	<b>32,514</b>

**b. Finansal kiralamayla yapılan yatırımların kalan vadelerine göre gösterimi**

	31 Mart 2020		31 Aralık 2019	
	Brüt	Net	Brüt	Net
1 Yılda Az	31,970	27,188	13,692	11,562
1 – 4 Yıl Arası	31,222	27,112	21,450	20,952
4 Yılda Fazla	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>63,192</b>	<b>54,300</b>	<b>35,142</b>	<b>32,514</b>

**11. Riskten korunma amaçlı türev finansal araçlara ilişkin açıklamalar**

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019 - Bulunmamaktadır).

**12. Maddi duran varlıklara ilişkin açıklamalar**

	Gayrimenkuller	Araçlar	Diğer Maddi Duran Varlıklar	Toplam
<b>Önceki Dönem</b>				
Maliyet	97,768	1,628	7,861	107,257
Birikmiş Amortisman	(14,921)	(213)	(1,885)	(17,019)
<b>Net Defter Değeri 31 Aralık 2019</b>	<b>82,847</b>	<b>1,415</b>	<b>5,976</b>	<b>90,238</b>
<b>Cari Dönem</b>				
<b>Net Defter Değeri 31 Aralık 2019</b>	<b>82,847</b>	<b>1,415</b>	<b>5,976</b>	<b>90,238</b>
İktisap Edilenler	-	-	282	282
Transferler	-	-	-	-
Elden Çıkarılanlar (-), net	-	-	-	-
Amortisman Bedeli (-)	(61)	(81)	(347)	(489)
Değer Düşüşü	-	-	-	-
<b>Net Defter Değeri 31 Mart 2020</b>	<b>82,786</b>	<b>1,334</b>	<b>5,911</b>	<b>90,031</b>
Dönem Sonu Maliyet	97,768	1,628	8,143	107,539
Dönem Sonu Birikmiş Amortisman (-)	(14,982)	(294)	(2,232)	(17,508)
<b>Net Defter Değeri 31 Mart 2020</b>	<b>82,786</b>	<b>1,334</b>	<b>5,911</b>	<b>90,031</b>

## PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.

### 31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

#### KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

	Gayrimenkuller	Araçlar	Diğer Maddi Duran Varlıklar	Toplam
<b>Önceki Dönem</b>				
Maliyet	-	625	2,772	3,397
Birikmiş Amortisman	-	(21)	(1,001)	(1,022)
<b>Net Defter Değeri 31 Aralık 2018</b>	<b>-</b>	<b>604</b>	<b>1,771</b>	<b>2,375</b>
<b>Cari Dönem</b>				
<b>Net Defter Değeri 31 Aralık 2018</b>	<b>-</b>	<b>604</b>	<b>1,771</b>	<b>2,375</b>
İktisap Edilenler	11,289	1,003	5,089	17,381
Transferler <sup>(1)</sup>	72,190	-	-	72,190
Elden Çıkarılanlar (-), net	-	-	-	-
Amortisman Bedeli (-)	(632)	(192)	(884)	(1,708)
Değer Düşüşü	-	-	-	-
<b>Net Defter Değeri 31 Aralık 2019</b>	<b>82,847</b>	<b>1,415</b>	<b>5,976</b>	<b>90,238</b>
Dönem Sonu Maliyet	97,768	1,628	7,861	107,257
Dönem Sonu Birikmiş Amortisman (-)	(14,921)	(213)	(1,885)	(17,019)
<b>Net Defter Değeri 31 Aralık 2019</b>	<b>82,847</b>	<b>1,415</b>	<b>5,976</b>	<b>90,238</b>

<sup>(1)</sup> Banka, yatırım amaçlı elde tutulan gayrimenkulünden net 72,190 TL tutarı 31 Aralık 2019 itibarıyla kendi kullanımında olmasından dolayı maddi duran varlıklar içerisindeki gayrimenkuller hesabında göstermiştir.

#### 13. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Dönem Başı Net Defter Değeri	6,077	1,274
İktisap Edilenler	103	5,707
Elden Çıkarılanlar (-), net	-	-
Amortisman Bedeli (-)	(514)	(904)
<b>Kapanış Net Defter Değeri</b>	<b>5,666</b>	<b>6,077</b>

#### 14. Yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin açıklamalar

Banka 18 Haziran 2018 tarihinde tapu devir işlemi tamamlanmış ve kullanım hakkı Banka'ya geçmiş taşınmaz yatırım amaçlı elde tutulan gayrimenkul olarak sınıflandırmıştır. Yatırım amaçlı gayrimenkul, ilk alım tarihinde maliyet bedeli üzerinden kaydedilmiş ve sonraki ölçümler TMS 40 “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” çerçevesinde maliyet yöntemi ile yapılmaktadır.

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
<b>Dönem Başı Bakiyesi, Net</b>	<b>145,599</b>	<b>218,333</b>
İktisap Edilenler	-	580
Elden Çıkarılanlar (-), net	-	-
Değer Düşüklüğü	-	-
Amortisman Bedeli (-)	(15)	(1,124)
Transferler <sup>(1)</sup>	-	(72,190)
Banka Kullanımı Bina ve Arsa Maliyeti	-	(86,479)
Banka Kullanımı Bina Birikmiş Amortismanı	-	136
Banka Kullanımı Bina ve Arsa Değer Düşüklüğü	-	14,153
<b>Dönem Sonu Bakiyesi, Net</b>	<b>145,584</b>	<b>145,599</b>

<sup>(1)</sup> Banka, yatırım amaçlı elde tutulan gayrimenkulünden net 72,190 TL tutarı 31 Aralık 2019 itibarıyla kendi kullanımında olmasından dolayı maddi duran varlıklar içerisindeki gayrimenkuller hesabında göstermiştir.

(Yetkili İmza / Kaşe)

## PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.

### 31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

##### 15. Ertelenmiş vergi varlığına ilişkin açıklamalar

Banka uygulanan muhasebe politikaları ve değerlendirme esasları ile vergi mevzuatı arasında zamanlama farklarından doğan farklar üzerinden ertelenmiş vergi varlığı veya borcu hesaplayarak ekteki finansal tablolarına yansıtılmıştır.

Banka, 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla 14,994 TL ertelenmiş vergi varlığı hesaplamış ve finansal tablolarına yansıtılmıştır (31 Aralık 2019 – 15,628 TL ertelenmiş vergi varlığı).

Ertelenmiş verginin konusu olan varlıkların defter değeri ile vergiye esas değeri arasında ortaya çıkan farkların özkaynaklar hesap grubuyla ilişkili olması halinde ise ertelenmiş vergi varlığı veya borcu bu grupta yer alan ilgili hesaplarla netleştirilmiştir.

	31 Mart 2020		31 Aralık 2019	
	Ertelenmiş Vergiye Baz Geçici Farklar	Ertelenmiş Vergi Tutarı	Ertelenmiş Vergiye Baz Geçici Farklar	Ertelenmiş Vergi Tutarı
Çalışan Hakları Karşılıkları	588	129	551	121
Beklenen Kredi Zararı Karşılıkları	34,540	7,599	33,927	7,464
Diğer Karşılıklar	3,591	790	2,637	580
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar	30,314	6,669	31,321	6,891
Türev Finansal Varlıklar	1	-	-	-
Diğer	3,196	703	2,804	617
<b>Toplam Ertelenmiş Vergi Varlığı</b>	<b>72,230</b>	<b>15,890</b>	<b>71,240</b>	<b>15,673</b>
Türev Finansal Varlıklar	(3,546)	(780)	(132)	(29)
Diğer	(528)	(116)	(73)	(16)
<b>Toplam Ertelenmiş Vergi Borcu</b>	<b>(4,074)</b>	<b>(896)</b>	<b>(205)</b>	<b>(45)</b>
<b>Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Borcu), net</b>	<b>68,156</b>	<b>14,994</b>	<b>71,035</b>	<b>15,628</b>

##### 16. Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlıklar hakkında açıklamalar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019 - Bulunmamaktadır).

##### 17. Diğer aktiflere ilişkin bilgiler

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla bilançonun diğer aktifler kalemi 16,322 TL (31 Aralık 2019- 12,121 TL) tutarında olup, bilanço dışı taahhütler hariç bilanço toplamının %10'unu aşmamaktadır.

(Yetkili İmza / Kaşe)

**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

**1. Mevduata ilişkin bilgiler**

Banka yatırım bankası olduğu için mevduat kabul etmemektedir.

**2. Alım satım amaçlı türev finansal borçlar negatif farklar tablosuna ilişkin bilgiler**

	31 Mart 2020		31 Aralık 2019	
	TP	YP	TP	YP
Vadeli İşlemler	-	1	-	-
Swap İşlemleri	-	-	-	-
Futures İşlemleri	-	-	-	-
Opsiyonlar	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	-	<b>1</b>	-	-

**3. Bankalar ve diğer mali kuruluşlara ilişkin bilgiler**

**a. Alınan kredilere ilişkin bilgiler**

	31 Mart 2020		31 Aralık 2019	
	TP	YP	TP	YP
T.C. Merkez Bankası Kredileri	-	-	-	-
Yurtiçi Banka ve Kuruluşlardan	11	133,401	8	113,269
Yurtdışı Banka, Kuruluş ve Fonlardan	42,401	539,231	69,190	484,188
<b>Toplam</b>	<b>42,412</b>	<b>672,632</b>	<b>69,198</b>	<b>597,457</b>

**b. Alınan kredilerin vade ayırımına göre gösterilmesi**

	31 Mart 2020		31 Aralık 2019	
	TP	YP	TP	YP
Kısa Vadeli	42,412	235,593	69,198	188,249
Orta ve Uzun Vadeli	-	437,039	-	409,208
<b>Toplam</b>	<b>42,412</b>	<b>672,632</b>	<b>69,198</b>	<b>597,457</b>

**c. Yükümlülüklerin yoğunlaştığı alanlar fon sağlayan müşteriler, sektör grupları veya risk yoğunlaşmasının görüldüğü diğer kriterler esas alınarak bankanın yükümlülüklerinin yoğunlaştığı alanlara ilişkin ilave açıklamalar**

Banka, yabancı para aktiflerini ağırlıklı olarak yurtdışından kullanılan orta ve uzun vadeli krediler ve ihraç edilen menkul kıymetler ile fonlamaktadır. Banka'nın Türk Lirası aktifleri ise ağırlıklı olarak Banka özkaynakları, alınan krediler ve ihraç edilen menkul kıymetler ile fonlanmaktadır. Banka, fonlama yapısının aktif yapısı ile faiz ve vade açısından uyumlu olmasını hedeflemektedir.

**4. Para piyasalarına borçlara ilişkin bilgiler**

Banka'nın 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, 15,079 TL (31 Aralık 2019 – 6,192 TL) tutarında repo işlemlerinden fonları ve 20,758 TL (31 Aralık 2019 – Bulunmamaktadır) tutarında takas bankası para piyasasına borçları bulunmaktadır.

**5. İhraç edilen menkul kıymetlere ilişkin bilgiler**

	31 Mart 2020		31 Aralık 2019	
	TP	YP	TP	YP
Nominal	22,588	515,794	7,900	466,819
Maliyet	22,202	515,794	7,748	466,819
<b>Defter Değeri</b>	<b>22,369</b>	<b>517,251</b>	<b>7,815</b>	<b>468,149</b>

Banka ihraç ettiği menkul kıymetlerden 2,412 TL (31 Aralık 2019 – 17,766 TL) nominal değerindeki kısmını geri alarak mali tablolarında netleştirmiştir.

(Yetkili İmza / Kaşe)

**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

**6. Diğer yabancı kaynaklara ilişkin bilgiler**

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla bilançonun diğer yükümlülükler kalemi 19,147 TL (31 Aralık 2019 – 17,615 TL) tutarında olup, bilanço toplamının %10'unu aşmamaktadır.

**7. Kiralama işlemlerinden borçlara ilişkin bilgiler**

	31 Mart 2020		31 Aralık 2019	
	Brüt	Net	Brüt	Net
1 Yılda Az	75	58	88	71
1 – 4 Yıl Arası	95	71	97	68
4 Yılda Fazla	-	-	8	8
<b>Toplam</b>	<b>170</b>	<b>129</b>	<b>193</b>	<b>147</b>

**8. Riskten korunma amaçlı türev finansal borçlar negatif farklar tablosuna ilişkin bilgiler**

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019 - Bulunmamaktadır).

**9. Karşılıklara ilişkin açıklamalar**

**a. Döviz endeksli krediler ve finansal kiralama alacakları anapara kur azalış karşılıkları**

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla döviz endeksli krediler anapara kur azalış karşılığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2019 - Bulunmamaktadır).

**b. Tazmin edilmemiş ve nakde dönüşmemiş gayrinakdi krediler özel karşılıkları ve gayrinakdi krediler beklenen zarar karşılıklarına ilişkin bilgiler**

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla tazmin edilmemiş ve nakde dönüşmemiş gayrinakdi kredilere ilişkin özel karşılığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2019 - Bulunmamaktadır) ve 6,562 TL (31 Aralık 2019 – 7,387 TL) tutarında beklenen zarar karşılığı ayrılmıştır.

Gayrinakdi Krediler Beklenen Zarar Karşılıkları	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
12 Aylık Beklenen Zarar Karşılığı	1,787	1,591
Kredi Riskinde Önemli Artış	4,775	5,796
<b>Toplam</b>	<b>6,562</b>	<b>7,387</b>

**c. Diğer karşılıklara ilişkin bilgiler**

**i. Muhtemel riskler için ayrılan serbest karşılıklara ilişkin bilgiler**

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019 - Bulunmamaktadır).

**ii. Diğer karşılıkların, karşılıklar toplamının %10'unu aşması halinde aşma sebep olan kalemler ve tutarlarına ilişkin bilgiler**

Banka'nın tazmin edilmemiş ve nakde dönüşmemiş gayrinakdi krediler özel karşılıkları ve gayrinakdi krediler beklenen zarar karşılıkları haricindeki diğer karşılıklar toplamı 3,200 TL olup dava ve bonus/prim karşılığı karşılığından oluşmaktadır (31 Aralık 2019 – 2,450 TL).

**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

**iii. Çalışan hakları karşılığına ilişkin bilgiler**

Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde Türk İş Kanunları'na göre Banka'nın ödemesi gereken muhtemel yükümlülüğün bugünkü değeri hesaplanarak ayrılmaktadır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğünün bilançodaki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Önceki dönem sonu bakiyesi	152	219
Dönem içi değişim	16	(67)
<b>Cari dönem sonu bakiyesi</b>	<b>168</b>	<b>152</b>

Banka'nın ayrıca 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla ayrılan 420 TL tutarında izin karşılığı bulunmaktadır (31 Aralık 2019 - 399 TL).

**10. Vergi borcuna ilişkin açıklamalar**

**a. Cari vergi borcuna ilişkin açıklamalar**

**i. Vergi karşılığına ilişkin bilgiler**

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla kurumlar vergisinden dönem içinde ödenen geçici vergiler düşüldükten sonra kalan 1,825 TL tutarında kurumlar vergisi borcu bulunmaktadır (31 Aralık 2019 - 798 TL).

**ii. Ödenecek vergilere ilişkin bilgiler**

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Ödenecek Kurumlar Vergisi	1,825	798
Menkul Sermaye İradı Vergisi	7	14
Gayrimenkul Sermaye İradı Vergisi	-	-
BSMV	292	484
Kambiyo Muameleleri Vergisi	9	-
Ödenecek Katma Değer Vergisi	85	72
Diğer	233	349
<b>Toplam</b>	<b>2,451</b>	<b>1,717</b>



**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

**iii. Primlere ilişkin bilgiler**

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Sosyal Sigorta Primleri-Personel	115	104
Sosyal Sigorta Primleri-İşveren	129	117
Banka Sosyal Yardım Sandığı Primleri-Personel	-	-
Banka Sosyal Yardım Sandığı Primleri-İşveren	-	-
Emekli Sandığı Aidatı ve Karşılıkları-Personel	-	-
Emekli Sandığı Aidatı ve Karşılıkları-İşveren	-	-
İşsizlik Sigortası-Personel	8	7
İşsizlik Sigortası-İşveren	16	15
Diğer	-	-
<b>Toplam</b>	<b>268</b>	<b>243</b>

**11.Ertelenmiş vergi borcuna ilişkin bilgiler**

Banka'nın vergi hesaplamalarına ilişkin açıklamalar Beşinci Bölüm'de bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklamalar dipnotunda yer almaktadır.

**12.Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlık borçları hakkında bilgiler**

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019 - Bulunmamaktadır).

**13.Bankanın kullandığı sermaye benzeri kredilerin sayısı, vadesi, faiz oranı, kredinin temin edildiği kuruluş ve varsa, hisse senedine dönüştürme opsiyonuna ilişkin bilgiler**

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019 - Bulunmamaktadır).

**14.Özkaynaklara ilişkin bilgiler**

**a. Ödenmiş sermayenin gösterimi**

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Hisse Senedi Karşılığı	500,000	500,000
İmtiyazlı Hisse Senedi Karşılığı	-	-

**b. Ödenmiş sermaye tutarı, Banka'da kayıtlı sermaye sisteminin uygulanıp uygulanmadığı hususunun açıklanması ve bu sistem uygulanıyor ise kayıtlı sermaye tavanı**

Banka kayıtlı sermaye sistemine tabi değildir.

**c. Cari dönem içinde yapılan sermaye artırımları ve kaynakları ile arttırılan sermaye payına ilişkin diğer bilgiler**

Bulunmamaktadır.

**d. Cari dönem içinde sermaye yedeklerinden sermayeye ilâve edilen kısma ilişkin bilgiler**

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 2019 - Bulunmamaktadır).

(Yetkili İmza / Kaşe)

**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

**f. Banka'nın gelirleri, kârlılığı ve likiditesine ilişkin geçmiş dönem göstergeleri ile bu göstergelerdeki belirsizlikler dikkate alınarak yapılacak öngörülerin, Banka'nın özkaynakları üzerindeki tahmini etkileri**

Banka, gelirleri, kârlılığı ve likiditesine ilişkin geçmiş dönem göstergelerinde bir belirsizlik olmadığını düşündüğünden, özkaynakları üzerinde tahmini bir etki öngörmemektedir.

**g. Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlara ilişkin özet bilgiler**

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019 - Bulunmamaktadır).

**h. Menkul değerler değer artış fonuna ilişkin açıklamalar**

	31 Mart 2020		31 Aralık 2019	
	TP	YP	TP	YP
İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklardan (İş Ortaklıklarından)	-	-	-	-
Değerleme Farkı	228	-	221	-
Kur Farkı	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>228</b>	<b>-</b>	<b>221</b>	<b>-</b>

# PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.

## 31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

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

##### 1. Nazım hesaplarda yer alan yükümlülüklerle ilişkin açıklamalar

###### a. Gayri kabili rücu nitelikteki kredi taahhütlerinin türü ve miktarı

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Vadeli Aktif Değerler Alım Satım Taahhütleri	1,051	-
Vadeli Mevduat Alım Satım Taahhütleri	-	-
İhracat Taahhüt. Kaynaklanan Vergi ve Fon Yükümlülükleri	-	17
Diğer Cayılamaz Taahhütler	-	-
<b>Toplam</b>	<b>1,051</b>	<b>17</b>

###### b. Nazım hesap kalemlerinden kaynaklanan muhtemel zararların ve taahhütlerin yapısı ve tutarı

###### i. Garantiler, banka aval ve kabulleri ve mali garanti yerine geçen teminatlar ve diğer akreditifler dahil gayrinakdi krediler

Banka'nın 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla 342,636 TL (31 Aralık 2019 – 332,031 TL) tutarında teminat mektubu, 10,844 TL (31 Aralık 2019 – 598 TL) tutarında akreditifleri sebebiyle garanti ve kefaletleri bulunmaktadır. Diğer garantileri bulunmamaktadır (31 Aralık 2019 – 23,760 TL).

###### ii. Kesin teminatlar, geçici teminatlar, kefaletler ve benzeri işlemler

Banka'nın 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla diğer garantileri bulunmamaktadır (31 Aralık 2019 – 23,760 TL).

###### c. Gayrinakdi kredilerin toplam tutarına ilişkin bilgiler

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Nakit Kredi Teminine Yönelik Olarak Açılan Gayrinakdi Krediler	169,823	208,759
Bir Yıl veya Daha Az Süreli Asıl Vadeli	-	67,309
Bir Yıldan Daha Uzun Süreli Asıl Vadeli	169,823	141,450
Diğer Gayrinakdi Krediler	183,657	147,630
<b>Toplam</b>	<b>353,480</b>	<b>356,389</b>

###### d. I ve II'nci grupta sınıflandırılan gayrinakdi kredilere ilişkin bilgiler

31 Mart 2020	I. Grup		II. Grup	
	TP	YP	TP	YP
<b>Gayrinakdi Krediler</b>	<b>177,796</b>	<b>126,405</b>	<b>16,431</b>	<b>32,848</b>
Teminat Mektupları	177,796	115,561	16,431	32,848
Aval ve Kabul Kredileri	-	-	-	-
Akreditifler	-	10,844	-	-
Cirolar	-	-	-	-
Menkul Kıymet İhracı Satın Alma Garantileri	-	-	-	-
Faktoring Garantilerinden	-	-	-	-
Diğer Garanti ve Kefaletler	-	-	-	-

31 Aralık 2019	I. Grup		II. Grup	
	TP	YP	TP	YP
<b>Gayrinakdi Krediler</b>	<b>184,951</b>	<b>125,225</b>	<b>16,513</b>	<b>29,700</b>
Teminat Mektupları	184,951	100,867	16,513	29,700
Aval ve Kabul Kredileri	-	-	-	-
Akreditifler	-	598	-	-
Cirolar	-	-	-	-
Menkul Kıymet İhracı Satın Alma Garantileri	-	-	-	-
Faktoring Garantilerinden	-	-	-	-
Diğer Garanti ve Kefaletler	-	23,760	-	-

(Yetkili İmza / Kaşe)

**PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.****31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)****e. Gayrinakdi krediler hesabı içinde sektör bazında risk yoğunlaşması hakkında bilgi**

	31 Mart 2020				31 Aralık 2019			
	TP	(%)	YP	(%)	TP	(%)	YP	(%)
<b>Tarım</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
Çiftçilik ve Hayvancılık	-	-	-	-	-	-	-	-
Ormancılık	-	-	-	-	-	-	-	-
Balıkçılık	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Sanayi</b>	<b>1,857</b>	<b>0.96</b>	<b>10,844</b>	<b>6.81</b>	<b>1,857</b>	<b>0.92</b>	-	-
Madencilik ve Taşocakçılığı	-	-	-	-	-	-	-	-
İmalat Sanayi	1,817	0.94	10,844	6.81	1,817	0.90	-	-
Elektrik, Gaz, Su	40	0.02	-	-	40	0.02	-	-
<b>İnşaat</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Hizmetler</b>	<b>192,353</b>	<b>99.03</b>	<b>148,409</b>	<b>93.19</b>	<b>199,590</b>	<b>99.07</b>	<b>154,925</b>	<b>100.00</b>
Toptan ve Perakende Ticaret	26,402	13.59	707	0.44	26,470	13.14	37,737	24.36
Otel ve Lokanta Hizmetleri	83	0.04	-	-	83	0.04	-	-
Ulaştırma ve Haberleşme	4,000	2.06	47,926	30.09	4,000	1.99	43,618	28.15
Mali Kuruluşlar	161,550	83.18	85,355	53.60	168,719	83.74	60,246	38.89
Gayrimenkul ve Kiralama Hizm.	318	0.16	14,421	9.06	318	0.16	13,324	8.60
Serbest Meslek Hizmetleri	-	-	-	-	-	-	-	-
Eğitim Hizmetleri	-	-	-	-	-	-	-	-
Sağlık ve Sosyal Hizmetler	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Diğer</b>	<b>17</b>	<b>0.01</b>	-	-	<b>17</b>	<b>0.01</b>	-	-
<b>Toplam</b>	<b>194,227</b>	<b>100.00</b>	<b>159,253</b>	<b>100.00</b>	<b>201,464</b>	<b>100.00</b>	<b>154,925</b>	<b>100.00</b>

**2. Türev finansal araçlara ilişkin bilgiler**

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Alım satım amaçlı işlemlerin türleri		
<b>Döviz ile ilgili türev işlemler (I)</b>	<b>195,149</b>	<b>23,593</b>
Vadeli döviz alım satım işlemleri	68,673	23,593
Swap para alım satım işlemleri	126,476	-
Futures para işlemleri	-	-
Para alım satım opsiyonları	-	-
<b>Faiz ile ilgili türev işlemler (II)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Vadeli faiz sözleşmesi alım satım işlemleri	-	-
Swap faiz alım satım işlemleri	-	-
Faiz alım satım opsiyonları	-	-
Futures faiz alım satım işlemleri	-	-
<b>Diğer alım satım amaçlı türev işlemler (III)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>A. Toplam alım satım amaçlı türev işlemler (I+II+III)</b>	<b>195,149</b>	<b>23,593</b>
Riskten korunma amaçlı türev işlem türleri		
Gerçeğe uygun değer riskinden korunma amaçlı işlemler	-	-
Nakit akış riskinden korunma amaçlı	-	-
Yurt dışındaki net yatırım riskinden korunma amaçlı işlemler	-	-
<b>B. Toplam riskten korunma amaçlı türev işlemler</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Türev işlemler toplamı (A+B)</b>	<b>195,149</b>	<b>23,593</b>

**3. Kredi türevlerine ve bunlardan dolayı maruz kalınan risklere ilişkin açıklamalar**

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019 - Bulunmamaktadır).

(Yetkili İmza / Kaşe)

**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

---

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

**4. Koşullu borçlar ve varlıklara ilişkin açıklamalar**

Banka aleyhine açılan davalarla ilgili olarak ihtiyatlılık ilkesi gereği 50 TL (31 Aralık 2019 – 50 TL) tutarında karşılık ayırmış olup; bu karşılıklar bilançoda “Diğer karşılıklar” kalemi içerisinde sınıflandırılmıştır. Karşılık ayrılanlar hariç, devam etmekte olan diğer davaların aleyhte sonuçlanma olasılığı yüksek görünmemekte ve yine bu davalara ilişkin nakit çıkışı öngörülmemektedir.

**5. Başkaları nam ve hesabına verilen hizmetlere ilişkin açıklamalar**

Banka gerçek ve tüzel kişilerin menkul kıymetlerini emanete alarak sınırlı saklama hizmeti vermektedir. Emanete alınan menkul değerler nazım hesaplarda takip edilerek bilanço dışı yükümlülükler tablosunda gösterilmektedir.

# PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.

## 31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### IV. GELİR TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

#### 1. Faiz gelirlerine ilişkin bilgiler

##### a. Kredilerden alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler <sup>(1)</sup>

	31 Mart 2020		31 Mart 2019	
	TP	YP	TP	YP
Kısa Vadeli Kredilerden	8,981	2,624	15,282	1,203
Orta ve Uzun Vadeli Kredilerden	1,882	9,282	3,195	7,898
Takipteki Alacaklardan Alınan Faizler	303	179	-	-
Kaynak Kul. Destekleme Fonundan Alınan Primler	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>11,166</b>	<b>12,085</b>	<b>18,477</b>	<b>9,101</b>

<sup>(1)</sup> Nakdi kredilere ilişkin ücret ve komisyon gelirlerini de içermektedir.

##### b. Bankalardan alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler

	31 Mart 2020		31 Mart 2019	
	TP	YP	TP	YP
T.C. Merkez Bankasından <sup>(1)</sup>	-	-	557	-
Yurtiçi Bankalardan	23	370	1,623	444
Yurtdışı Bankalardan	23	18	5	185
Yurtdışı Merkez ve Şubelerden	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>46</b>	<b>388</b>	<b>2,185</b>	<b>629</b>

<sup>(1)</sup> Zorunlu karşılıklardan alınan faiz gelirleri de içermektedir.

##### c. Menkul değerlerden alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler

	31 Mart 2020		31 Mart 2019	
	TP	YP	TP	YP
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan FV	-	-	-	-
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan FV	414	-	386	-
İtfa Edilmiş Maliyeti Üzerinden Değerlenen FV	-	1,835	-	1,454
<b>Toplam</b>	<b>414</b>	<b>1,835</b>	<b>386</b>	<b>1,454</b>

##### d. İştirak ve bağlı ortaklıklardan alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler

Bulunmamaktadır (31 Mart 2019 - Bulunmamaktadır).

(Yetkili İmza / Kaşe)

## PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.

### 31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

##### 2. Faiz giderlerine ilişkin bilgiler

###### a. Kullanılan kredilere verilen faizlere ilişkin bilgiler <sup>(1)</sup>

	31 Mart 2020		31 Mart 2019	
	TP	YP	TP	YP
<b>Bankalara</b>	<b>997</b>	<b>4,162</b>	<b>2,421</b>	<b>3,026</b>
T.C. Merkez Bankasına	-	-	-	-
Yurtiçi Bankalara	-	32	3	31
Yurtdışı Bankalara	997	4,130	2,418	2,995
Yurtdışı Merkez ve Şubelere	-	-	-	-
<b>Diğer Kuruluşlara</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Toplam</b>	<b>997</b>	<b>4,162</b>	<b>2,421</b>	<b>3,026</b>

<sup>(1)</sup> Alınan kredilere ilişkin ücret ve komisyon giderlerini de içermektedir.

###### b. İştirakler ve bağlı ortaklıklara verilen faiz giderlerine ilişkin bilgiler

Bulunmamaktadır (31 Mart 2019 - Bulunmamaktadır).

###### c. İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizlere ilişkin bilgiler

	31 Mart 2020		31 Mart 2019	
	TP	YP	TP	YP
İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler	296	4,390	2,420	3,469

###### d. Mevduata ödenen faizin vade yapısına göre gösterimi

Banka yatırım bankası olduğu için mevduat kabul etmemektedir.

##### 3. Temettü gelirlerine ilişkin açıklamalar

Bulunmamaktadır (31 Mart 2019 - Bulunmamaktadır).

##### 4. Ticari kâr/zarara ilişkin açıklamalar (Net)

	31 Mart 2020	31 Mart 2019
<b>Kâr</b>	<b>119,961</b>	<b>158,752</b>
Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı	-	78
Türev Finansal İşlemlerden Kâr <sup>(1)</sup>	5,028	33
Kambiyo İşlemlerinden Kâr	114,933	158,641
<b>Zarar (-)</b>	<b>(117,884)</b>	<b>(159,585)</b>
Sermaye Piyasası İşlemleri Zararı (-)	-	-
Türev Finansal İşlemlerden Zarar(-) <sup>(1)</sup>	(908)	(448)
Kambiyo İşlemlerinden Zarar(-)	(116,976)	(159,137)
<b>Net Ticari Kar Zarar</b>	<b>2,077</b>	<b>(833)</b>

<sup>(1)</sup> Banka tarafından gerçekleştirilen türev finansal işlemlerin vadelerinin kısa olması nedeniyle türev finansal işlemlerden kar ve zararın büyük kısmı kur değişimlerinden kaynaklanmaktadır.

(Yetkili İmza / Kaşe)

## PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.

### 31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

##### 5. Diğer faaliyet gelirlerine ilişkin açıklamalar:

Diğer faaliyet gelirleri arasında 1,475 TL geçmiş yıl özel karşılık ve beklenen zarar karşılık iptallerinden kaynaklanan gelirler bulunmakta olup, olağandışı kalemlerden kaynaklanan gelir bulunmamaktadır (31 Mart 2019 – 137 TL).

##### 6. Beklenen zarar karşılıklarına ilişkin açıklamalar

	31 Mart 2020	31 Mart 2019
<b>Beklenen Kredi Zararı Karşılıkları</b>	<b>1,975</b>	<b>2,017</b>
12 Aylık Beklenen Zarar Karşılığı (Birinci Aşama)	1,823	1,427
Kredi Riskinde Önemli Artış (İkinci Aşama)	105	590
Temerrüt (Üçüncü Aşama)	47	-
<b>Menkul Değerler Değer Düşüş Karşılıkları</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	-
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Varlıklar	-	-
<b>İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar Değer Düşüş Karşılıkları</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
İştirakler	-	-
Bağlı Ortaklıklar	-	-
Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar	-	-
<b>Diğer</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Toplam</b>	<b>1,975</b>	<b>2,017</b>

<sup>(1)</sup> Gayrinakdi krediler için ayrılan karşılıkları da içermektedir.

##### 7. Diğer faaliyet giderlerine ilişkin bilgiler

	31 Mart 2020	31 Mart 2019
Kıdem/İzin Tazminatı Karşılığı <sup>(1)</sup>	36	19
Banka Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı	-	-
Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri	-	-
Maddi Duran Varlık Amortisman Giderleri	840	580
Maddi Olmayan Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri	-	-
Şerefiye Değer Düşüş Gideri	-	-
Maddi Olmayan Duran Varlık Amortisman Giderleri	514	187
Özkaynak Yöntemi Uygulanan Ortaklık Payları Değer Düşüş Gideri	-	-
Elden Çıkarılacak Kıymetler Değer Düşüş Giderleri	-	-
Elden Çıkarılacak Kıymetler Amortisman Giderleri	-	-
Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri	-	-
Diğer İşletme Giderleri	1,955	1,615
TFRS 16 İstisnalarına İlişkin Kiralama Giderleri	6	-
Bakım ve Onarım Giderleri	240	79
Reklam ve İlan Giderleri	270	64
Diğer Giderler	1,439	1,472
Aktiflerin Satışından Doğan Zararlar	-	-
Diğer	2,276	1,545
<b>Toplam</b>	<b>5,621</b>	<b>3,946</b>

<sup>(1)</sup> Kıdem / izin karşılığına ilişkin oluşan gider tutarları gelir tablosunda personel giderleri kalemine dahil edilerek gösterilmektedir.

(Yetkili İmza / Kaşe)



**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

**8. Sürdürülen faaliyetler ile durdurulan faaliyetler vergi öncesi kâr/zararına ilişkin açıklama**

Vergi öncesi karın 17,850 TL'si net faiz gelirinden, 741 TL'si net ücret ve komisyon gelirinden, 2,077 TL'si ticari kârlardan, 2,345 TL'si diğer faaliyet gelirlerinden, 1,975 TL'si beklenen zarar ve diğer karşılık giderlerinden, 10,144 TL'si personel giderleri dahil diğer faaliyet giderlerinden oluşmaktadır.

**9. Sürdürülen faaliyetler ile durdurulan faaliyetler vergi karşılığına ilişkin açıklama**

31 Mart 2020 tarihinde sona eren hesap döneminde hesaplanan cari vergi gideri 1,785 TL (31 Mart 2019 – 4,207 TL) ertelenmiş vergi geliri 1,072 TL ve ertelenmiş vergi gideri ise 1,704 TL'dir (31 Mart 2019 – 455 TL ertelenmiş vergi geliri) tutarındadır.

Banka'nın 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla durdurulan faaliyetleri bulunmamaktadır.

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

Banka'nın durdurulan faaliyeti bulunmamaktadır. Banka'nın sürdürülen faaliyetler ile ilgili net dönem kârı 8,477 TL'dir (31 Mart 2019 – 12,804 TL kâr).

**11.Net dönem kâr/zararına ilişkin açıklama**

**a. Olağan bankacılık işlemlerinden kaynaklanan gelir ve gider kalemlerinin niteliği, boyutu ve tekrarlanma oranının açıklanması Banka'nın dönem içindeki performansının anlaşılması için gerekli ise, bu kalemlerin niteliği ve tutarına ilişkin açıklama**

Bulunmamaktadır (31 Mart 2019 - Bulunmamaktadır).

**b. Finansal tablo kalemlerine ilişkin olarak yapılan bir tahmindeki değişikliğin kâr/zarara etkisinin, daha sonraki dönemleri de etkilemesi olasılığı varsa, o dönemleri de kapsayacak şekilde belirtilmesi**

Banka tarafından finansal tablo kalemlerine ilişkin olarak yapılan bir tahminde değişiklik bulunmamaktadır.

**12.Gelir tablosunda yer alan diğer kalemlerin, gelir tablosu toplamının %10'unu aşması halinde bu kalemlerin en az %20'sini oluşturan alt hesapların gösterilmesi**

Diğer gelirlere ilişkin bilgi gelir tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar not 5'te, diğer giderler hesabına ilişkin bilgi ise gelir tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar not 7'de sunulmaktadır.

**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

**1. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara ilişkin açıklamalar**

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan “Gerçekleşmemiş kâr/zararlar” ilgili finansal varlığa karşılık gelen değer tahsili, varlığın satılması, elden çıkarılması veya zafiyete uğraması durumlarından birinin gerçekleşmesine kadar dönemin gelir tablosuna yansıtılmamakta; özkaynaklar altında “Menkul değerler değerlendirme farkları” hesabında muhasebeleştirilmektedir.

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların ilişkin net 228 TL (31 Aralık 2019 – 221 TL, artış) tutarında menkul değer değerlendirme artış farkları bulunmaktadır.

**2. Kâr yedekleri ve geçmiş yıllar kâr/zararına ilişkin açıklamalar**

30 Mart 2020 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısında alınan kararlarla 25,734 TL tutarındaki geçmiş yıllar kâr/zararı kâr yedeklerine aktarılmıştır.

**3. Kâr dağıtımına ilişkin açıklamalar**

Bilanço tarihinden sonra kar payına ilişkin herhangi bir bildirim yapılmamıştır.

**4. Sermaye artırımına ilişkin açıklamalar**

Bulunmamaktadır.

## PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.

### 31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

#### KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

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

##### 1. Nakit ve nakde eşdeğer varlıklara ilişkin bilgiler

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

Cari dönemde muhasebe politikasında yapılan herhangi bir değişikliğin etkisi ile nakit ve nakde eşdeğer varlıkları oluşturan unsurların bilançoda kayıtlı tutarları (reeskont bakiyeleri, zorunlu karşılık bakiyeleri, 3 aydan uzun vadeli plasmanlar ve bloke hesaplar hariç) nakit ve nakde eşdeğer varlıklar olarak dikkate alınmıştır.

##### a. Dönem başındaki ve sonundaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklar

	31 Mart 2020	31 Mart 2019
<b>Nakit</b>	<b>122,519</b>	<b>92,901</b>
Kasa ve Efektif Deposu	13	14
T.C.Merkez Bankası	122,506	92,887
Diğer	-	-
<b>Nakde Eşdeğer Varlıklar</b>	<b>113,610</b>	<b>184,313</b>
Bankalar	113,610	101,758
Para Piyasasından Alacaklar	-	82,555
<b>Toplam Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlık</b>	<b>236,129</b>	<b>277,214</b>
Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Bloke Tutarlar	-	-
Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Faiz Gelir Reeskontları	(1)	(1,282)
Üç Aydan Uzun Vadeli Nakde Eşdeğer Varlıklar	-	-
Zorunlu Karşılıklar-Serbest Olmayan	(120,994)	(90,191)
<b>Nakit Akım Tablosu Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıkları</b>	<b>115,134</b>	<b>185,741</b>

##### 2. Nakit Akım Tablosunda yer alan diğer kalemleri ve döviz kurundaki değişimin nakit ve nakde eşdeğer varlıklar üzerindeki etkisi kalemine ilişkin açıklamalar

“Bankacılık Faaliyetlerine İlişkin Nakit Akımları” içinde yer alan 3,539 TL (31 Mart 2019 – 3,711 TL) tutarındaki “Diğer” kalemi verilen ücret ve komisyonlar ve personel giderleri hariç “Diğer Faaliyet Giderleri” kalemlerinden oluşmaktadır.

“Bankacılık faaliyetleri konusu aktif ve pasiflerdeki değişim” içinde yer alan 240 TL (31 Mart 2019 – 594 TL) tutarındaki “Diğer aktiflerdeki net artış/azalış” kalemi diğer aktiflerin değişimlerden oluşmaktadır.

“Bankacılık faaliyetleri konusu aktif ve pasiflerdeki değişim” içinde yer alan 48,471 TL (31 Mart 2019 – 4,301 TL) tutarındaki “Diğer borçlardaki net artış/azalış” kalemi para piyasalarından borçlar, müstakriz fonları, muhtelif borçlar, diğer yabancı kaynaklardaki değişimlerden oluşmaktadır.

Döviz kurundaki değişimin nakit ve nakde eşdeğer varlıklar üzerindeki etkisi 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla yaklaşık 7,599 TL tutarında artış (31 Mart 2019 – 1,860 TL tutarında artış) olarak hesaplanmıştır.

(Yetkili İmza / Kaşe)

## PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.

### 31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

#### VII. BANKA'NIN DAHİL OLDUĞU RİSK GRUBUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

##### 1. Banka'nın dahil olduğu risk grubuna ilişkin işlemlerin hacmi, dönem sonunda sonuçlanmamış kredi ve mevduat işlemleri ile döneme ilişkin gelir ve giderler

###### a. Cari Dönem

Banka'nın Dahil Olduğu Risk Grubu	İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		Banka'nın Doğrudan ve Dolaylı Ortakları		Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Gerçek ve Tüzel Kişiler	
	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi
Krediler						
Dönem Başı	-	-	-	26,610	202,650	33,718
Dönem Sonu	-	-	-	48,154	221,592	37,283
Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri	-	-	-	32	5,271	193

###### Önceki Dönem

Banka'nın Dahil Olduğu Risk Grubu	İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		Banka'nın Doğrudan ve Dolaylı Ortakları		Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Gerçek ve Tüzel Kişiler	
	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi
Krediler						
Dönem Başı	-	-	-	22,983	-	69
Dönem Sonu	-	-	-	26,610	202,650	33,718
Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri	-	-	-	77	-	-

###### b. Banka'nın dahil olduğu risk grubuna ait mevduata ilişkin bilgiler

Banka yatırım bankası olduğu için mevduat kabul etmemektedir.

###### c. Banka'nın, dahil olduğu risk grubu ile yaptığı vadeli işlemler ile opsiyon sözleşmeleri ile benzeri diğer sözleşmelere ilişkin bilgiler

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, Banka'nın, dahil olduğu risk grubu ile yaptığı türev işlemleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2019- Bulunmamaktadır). 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, Banka'nın, dahil olduğu risk grubu ile yaptığı 131 TL döviz alım ve 131 TL döviz satım taahhütleri bulunmaktadır

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, Banka'nın dahil olduğu risk grubuna ilişkin 66 TL tutarında müstakriz fonları (31 Aralık 2019 - 80 TL) ve 1,340 TL (31 Aralık 2019 - 794 TL) tutarında bankalara plasmanı bulunmaktadır.

Banka'nın 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla 55,213 TL (31 Aralık 2019 – 68,526 TL) risk grubundan alınan kredisi ve repo işlemlerinden borcu bulunmaktadır. Banka'nın ayrıca yurtdışında ihraç ettiği menkul kıymetlerin 476,290 TL (31 Aralık 2019 – 430,655 TL) tutarındaki kısmı risk grubundan oluşmaktadır.

###### d. Üst yönetime sağlanan faydalara ilişkin bilgiler:

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla üst yönetime ödenen faydaların toplam tutarı 1,007 TL'dir (31 Mart 2019 – 1,934 TL).

#### VIII. BANKA'NIN YURTDIŞI, YURTDIŞI, KIYI BANKACILIĞI BÖLGELERİNDEKİ ŞUBE İLE YURTDIŞI TEMSİLCİLİKLERİNE İLİŞKİN BİLGİLER

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019 - Bulunmamaktadır.).

(Yetkili İmza / Kaşe)

**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**ALTINCI BÖLÜM**

**DİĞER AÇIKLAMALAR VE DİPNOTLAR**

**I. BANKA’NIN FAALİYETİNE İLİŞKİN DİĞER AÇIKLAMALAR**

- a. Banka’nın uluslararası derecelendirme kuruluşlarına yaptırmış olduğu derecelendirmeye ilişkin özet bilgiler

<b>FITCH</b>	<b>Aralık 2019</b>
Ulusal Uzun Vadeli (tur)	BBB+ Durağan

- b. Varlık finansmanı fonu kurulmasına ilişkin açıklamalar

Sermaye Piyasası Kurulu Ortaklıklar Finansman Dairesi Başkanlığı’nca 17 Ocak 2020 tarihinde verilen onay ile varlığa dayalı menkul kıymet ihraçlarına aracılık etmek amacıyla, PASHA Yatırım Bankası A.Ş. Birinci Varlık Finansmanı Fonu (“Fon”) kurulmuştur. Fon, ilk ihracını 27 Şubat 2020 tarihinde toplamda nominal 20 milyon TL tutarında gerçekleştirmiştir.

**II. BİLANÇO SONRASI HUSUSLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

Bulunmamaktadır.

**YEDİNCİ BÖLÜM**

**SINIRLI DENETİM RAPORU**

**I. SINIRLI DENETİM RAPORUNA İLİŞKİN OLARAK AÇIKLANMASI GEREKEN HUSUSLAR**

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren döneme ait düzenlenen konsolide olmayan finansal tablolar Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (A member firm of Ernst&Young Global Limited) tarafından sınırlı denetime tabi tutulmuş olup 22 Nisan 2020 tarihli sınırlı denetim raporu konsolide olmayan finansal tabloların önünde sunulmuştur.

**II. BAĞIMSIZ DENETÇİ TARAFINDAN HAZIRLANAN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

Bulunmamaktadır.

**SEKİZİNCİ BÖLÜM  
ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

**Yönetim Kurulu Başkanı'nın Mesajı**

Değerli Paydaşlarımız,

Bütünüyle bakıldığında ilk çeyrek, ekonominin ve piyasanın genel görünümüyle tamamen zıt bir görüntü oluşturmaktadır. Çeyreğin başında durgunluktan çıkmakta olan Türkiye ekonomisinde bir ivmeye tanık oluyorken, son ayında, COVID-19 küresel salgınından kaynaklanan gerçek bir ekonomik fırtına ve buna bağlı olarak da güvenin dünya ölçeğinde yitilmesi olgusuyla karşı karşıya kaldık. Geçmiş bunalımlara benzemeyen, daha önce örneğine rastlanılmamış kendine özgü bu durum, yine bu duruma çok iyi uyarlanmış ve biçimlendirilmiş bir işletme yönetimini gerektirmektedir.

Kısaca ifade etmek gerekirse; ekonomik etkinlikler, devlet yönetimi tarafından alınan önlemler sonucunda bütünüyle küçültülmüştür. Boy gösteren gerçeklik, etki şiddetinin ölçeği ne olursa olsun hemen hemen tüm sektörleri etkilemiştir. Ama burada olumlu olan şey bu şokun geçici olduğu ve aslında belirli bir süre içinde gündemden düşmesi gerektiğidir. Ayrıca, sermaye ve işgücünün ülkeler arasında normal akışına ulaşması biraz zaman alacağından, çabuk bir iyileşme ile küresel salgın öncesi döneme geri dönüşün kolay olmayacağını da hemen belirtmekte yarar bulunmaktadır. Dolayısıyla, işletme yönetimi tarafından kararlar alınırken daha önce örneğine rastlanmamış bu olayın tüm yönleri değerlendirilmeli ve ona göre davranılmalıdır.

Bankacılık sistemi şimdiye kadar, zor ve çetin zamanlara rağmen, genel bankacılık sistemi risklerini kabul edilebilir seviyelerde sürdürmeyi ve kârlılığını iki basamaklı seviyede korumayı başarmıştır. Ancak, ekonomideki genel yavaşlamanın bankacılık sisteminin performans göstergelerine yansıdığı da gerçektir. Her durumda, en son verilere göre sistemin toplam varlıkları Şubat sonunda, bir önceki yılın rakamına göre %20 oranında artarak olan 4,713 milyar TL'ye ulaşmıştır. Aynı eğilim, kredi portföyünde de izlenmektedir. Sektörün toplam kredileri %14 büyüme ile 2,772 milyar TL olmuştur.

Gelenek haline geldiği üzere PASHA Bank'ın, dinamik bir piyasa oyuncusu kimliğiyle büyümesini sürdürdüğünü ifade etmekten büyük onur duyuyoruz. Genel olarak, iş yapmaya yönelik ana yeterliliklerin oluşturulmasından Bankanın insan kaynağı potansiyelinin artırılmasına kadar farklı alanlarda gerçekleştirilen ve kurumsal yetkinliklerin güçlendirilmesini hedefleyen yatırımların stratejik getirisi bu zorlu zamanlarda yön bulma yeteneği olarak tezahür etmiştir.

Sonuç olarak, Banka'nın toplam varlıkları 2019 yıl sonuna göre %10 artarak 1,900 milyon TL düzeyine ulaşmıştır. Toplam varlıkların %68'ini oluşturan brüt nakit kredi ve kiralama alacakları portföyümüz %19 artarak 1,298 milyon TL düzeyine ulaşmıştır.

Risk yönetimi yapımızın etkinliğinin ve Banka'nın izlediği ihtiyatlı kredi politikasının bir sonucu olarak, takipteki kredilerimizin bilançomuzdaki düşük seviyesi başarı ile korunmuştur. Kredi politikasının esnek bir şekilde yeniden gözden geçirilmesinin, kredi tahsis politikalarının makroekonomik ortamın güncel gerçeklerine göre düzenlenmesinin Banka'nın genel risk yaklaşımının bir parçası olduğunun altını çizmek gerekir.

Mevcut strateji evresinin son yılı ve yaklaşmakta olan 2021-23 strateji dönemi öncesindeki yıl olması nedeniyle, 2020 kendine özgü bir yıldır. Genel olarak bakıldığında, Banka'nın şimdiki strateji formülünü oluşturma sürecinin iki cephesi bulunmaktadır; bunlardan birincisi, yeni gerçekliklerin değerlendirilmesi amacıyla 2020 stratejisine ince ayar yapılması ve ikincisi de bir sonraki dönemin stratejisi üzerinde çalışılmasıdır. Aslında çalışma, yeni gerçekliklere göre ayarlamaların yapılmasıyla sınırlı olmayıp daha uzak bir ufuk düşünülerek genişletilmektedir. Sonunda, stratejik Anahtar Performans Göstergelerinden sapma olasılığının hesaplanması ve öngörülerin gereken doğrultuya oturtulmasına yönelik önleyici önlem ve eylemlerin formüle edilmesi gerekmektedir. Bütününde, bankanın tasarlanmış stratejisi yalnızca etkileyici bir performans sonucunu içermekle kalmayacak, buna ek olarak piyasaya tamamen farklı bir değer önerisinde bulunmaya odaklanacaktır ve böylelikle de hissedarlarının değerlerinden elde etmeyi umduğu beklentilerini karşılayacaktır.

**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**Yönetim Kurulu Başkanı'nın Mesajı (Devamı)**

Stratejimizi hayata geçirme sürecinde, çalışanlarımızın gelişimi başta olmak üzere, bilgi teknolojileri, risk yönetimi, kredi yönetimi, fon sağlama, yetenek edinimi vb. konularda kapasitemize önemli yatırımlar yapmayı sürdüreceğiz. Odak sektörlerle dair çeviklik ve bilgi birikimi, Banka'nın ustalaşacağı ve farklılaşacağı yetenekleri olacaktır. Risk yönetimi, kredi yönetimi, fon sağlama, yetenek edinimi bunun doğrudan örneklerini oluşturmaktadır. Banka tarafından risk yönetimi kapasitesinin güçlendirilmesine yönelik girişimlerin, mevcut piyasa zorlukları dikkate alındığında son derece koruyucu ve TFRS 9 karşılık uygulamaları ile destekleyici olduğunu vurgulamak önemlidir.

Bankamızın fonlama yapısını çeşitlendirmek, muhabir ağıımızı ve yatırımcı tabanımızı genişletmek için çabalarımızı sürdüreceğiz. Bu bakımdan, Bankanın, ülke sınırlarının ötesine taşan ve Grubun bölgedeki varlığının gücüyle birlikte gelen rekabetçi avantajına vurgu yapılması önem arz etmektedir.

Gerçek şudur ki, Banka, Azerbaycan ve Gürcistan'daki faiz oranlarında lehine gelişmeler gördüğünde buralardaki fonları cezbetme fırsatına sahiptir. Bu potansiyeli mevcut strateji dönemi içinde performansımıza yansıttığımızı ifade edebiliriz. Banka'nın aktif kalitesinin, piyasanın artan volatilitésinden etkilenmemesi için, kredi riskinin yönetilmesinde ihtiyatlı yaklaşımımızı sürdüreceğiz. Müşterilerimizin ihtiyaçlarını tam olarak karşılayacak kişiye özel ürünleri ve hizmetleri sunma çabalarımızı devam ettirecek ve PASHA Bank ile müşterilerimizin bankacılık deneyimlerinin kazançlı hale gelmesini sağlayacağız.

Tüm paydaşlarımıza katma değer sunan, karşılıklı çıkar temeline dayanan iş ilişkileri kurmayı destekleyecek bol kazançlı bir faaliyet ortamını, tüm menfaat sahiplerimizle paylaşacağımız günleri sabırsızlıkla bekliyorum. Bu vesile ile sergiledikleri profesyonel çalışmalarını için değerli çalışanlarımıza ve yönetim ekibimize, PASHA Bank'a duydukları güven için müşterilerimize ve değerli destekleri için hissedarlarımıza ve tüm iş ortaklarımıza teşekkürlerimi sunarım.

Kendimize olan inancımızı ve daha iyi olma potansiyelimizi yenileyen kuşkusuz onların iyi niyetleridir.

Saygılarımla,

**Jalal Gasimov**  
**Yönetim Kurulu Başkanı**

**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

---

**Genel Müdür'ün Mesajı**

Değerli Paydaşlarımız,

Yılın ilk iki ayında Türk Lirası, ABD Doları karşısında 5.85-6.15 bandında oldukça sakin bir seyir izledi. Borsa İstanbul 100 endeksi 123,500 seviyelerine kadar yükselerek rekorlarını tazeledi. Ancak Mart ayında yeni tip corona virüsün Çin'in ardından Avrupa'da da hızla yayılması ve petrol fiyatlarındaki sert düşüşler ile beraber artan global resesyon endişeleri, FED'in ve ardından diğer merkez bankalarının olağanüstü toplantılarla faiz indirimlerine gitmesine neden oldu. ABD'de de etkisini gösteren virüs salgını sonucu FED'in ve pek çok merkez bankasının piyasaya ihtiyacı olan likiditeyi sağlayacağı yönündeki açıklamaları küresel piyasaları henüz rahatlatamadı. Mart ayının ortalarından itibaren ülkemizde de görülen virüsle beraber Türk Lirası'nın dolar karşısında 6.70 seviyesini ve borsanın 85,000 seviyelerine kadar gerilediğine şahit olduk. Türkiye Cumhuriyet Merkez toplamda 225 baz puan indirimine gitti ve piyasaya ek likidite imkanları sundu. TCMB'nin yılın ikinci çeyreğinde de faiz indirimlerine devam edeceğini ve likidite imkanlarını daha da genişleteceğini düşünüyoruz.

PASHA Bank olarak, 2020 yılı birinci çeyrek sonu itibarıyla 8.5 milyon TL kâr elde ettik. Aktif büyüklüğümüz 1,900 milyon TL seviyesinde gerçekleşti. Kiralama işlemlerinden alacaklar da dahil olmak üzere toplam nakdi ve gayrinakdi kredi büyüklüğümüz karşılıklar öncesi 1,651 milyon TL seviyesinde gerçekleşirken, bu tutarın 1,298 milyon TL'lik kısmı nakdi krediler ve kiralama işlemlerinden alacaklardan oluşmaktadır.

Virüsün ne zaman ve ne şekilde yok edileceğini bilememekle beraber, olumlu görüşlere dayanarak yaz aylarından itibaren bu durumun normalleşmeye başlayacağını umuyorum. Türkiye yılsonu enflasyonunun %8 -%8.5 bandında, büyümenin ise virüsün etkisine bağlı olarak ikinci ve üçüncü çeyreklerde hız kesmesini ancak son çeyrekte tekrar yukarı yönlü hareketine kaldığı yerden devam etmesini bekliyorum. Bankacılık sektörünün bu zorlu başlayan 2020 yılını da başarılı bir şekilde tamamlayacağına inanıyorum.

Saygılarımla,

**H. Cenk Eynehan**  
**Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi**



# PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.

## 31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### A. GİRİŞ

#### 1. Dönem İçinde Ana Sözleşmede Yapılan Değişiklikler

Dönem içinde Ana Sözleşme'de bir değişiklik olmamıştır.

#### 2. Dönem İçindeki Önemli Olay ve İşlemler

Faaliyet Raporunun Hazırlanmasına ve Yayınlanmasına İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik uyarınca hazırlanan ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal tablolardaki rakamsal bilgileri içeren açıklamaların dışındaki bilgiler ile ilgili önemli bir değişiklik bulunmamaktadır.

### B. KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL BİLGİLER 1.ÇEYREK DEĞERLENDİRMELERİ

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Nakit ve nakit benzerleri	235,906	313,522
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	24,455	16,824
Türev finansal varlıklar	3,546	132
Krediler	1,243,286	1,060,535
Kiralama işlemlerinden alacaklar	54,300	32,514
İfa edilmiş maliyeti ile ölçülen diğer finansal varlıklar	115,097	79,975
Beklenen zarar karşılıkları (-)	(49,866)	(48,655)
Maddi duran varlıklar (net)	90,031	90,238
Maddi olmayan duran varlıklar (net)	5,666	6,077
Yatırım amaçlı gayrimenkuller (net)	145,584	145,599
Cari vergi varlığı	733	993
Ertelemiş vergi varlığı (net)	14,994	15,628
Diğer aktifler (net)	16,322	12,121
<b>VARLIKLAR TOPLAMI</b>	<b>1,900,054</b>	<b>1,725,503</b>

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Alınan krediler	715,044	666,655
Para piyasalarına borçlar	35,837	6,192
İhraç edilen menkul kıymetler (net)	539,620	475,964
Fonlar	37,112	14,971
Türev finansal yükümlülükler	1	-
Kiralama işlemlerinden yükümlülükler (net)	129	147
Karşılıklar	10,350	10,388
Cari vergi borcu	2,719	1,960
Diğer yükümlülükler	19,147	17,615
Özkaynaklar	540,095	531,611
<b>YÜKÜMLÜLÜKLER TOPLAMI</b>	<b>1,900,054</b>	<b>1,725,503</b>

Banka, 2020 yılının ilk üç aylık dönemini konsolide olmayan verilere göre 8,477 TL kâr rakamı ile tamamlamıştır. Toplam konsolide olmayan aktifler ise 2019 yılsonuna göre %10 seviyesinde artarak, 1,900,054 TL olarak gerçekleşmiştir.

Menkul kıymetlerimizin bilançodaki payı %7 olup, brüt krediler ve kiralama alacakları ise 2019 yıl sonuna göre %19 seviyesinde artarak 1,297,586 TL olarak gerçekleşmiş ve krediler ve kiralama alacaklarının toplam aktifler içindeki payı %68 olmuştur.

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Banka'nın konsolide olmayan sermaye yeterlilik rasyosu %28.65 olarak gerçekleşmiştir.

Banka, sahip olduğu güçlü sermaye yapısı ve aktif kalitesi ile sağlam bir mali bünyeye sahiptir.

### C. PASHA YATIRIM BANKASI 2020 YILINA DAİR BEKLENTİLERİ

Banka, Türk ekonomisinin yılın ikinci ve üçüncü çeyreğinde büyümesine ara vermesini ancak son çeyrekte tekrar ivme kazanarak büyümesine devam etmesini, enflasyonun ise iç talep ve petrol fiyatlarındaki düşüşle birlikte %8-8.50 aralığında oluşmasını beklemektedir.

(Yetkili İmza / Kaşe)