

Hedef Varlık Yönetim A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin
bağımsız denetçi raporu

Rapor No: 2017-001
Rapor Tarihi: 27.01.2017

*Bu rapor 2 sayfa bağımsız denetçi raporu ile 37 sayfa
finansal tablolar ve açıklayıcı dipnotlardan
oluşmaktadır.*



Avrasya Bağımsız Denetim ve
Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.
İskenderpaşa Mah. Feyzullah
Efendi Sok. Sarıkonak No:15/1
Fatih İstanbul
Tel +90 (212) 492 04 01
Fax +90 (212) 492 04 02
www.avrasyaaudit.com

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Hedef Varlık Yönetim Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na,

Bireysel Finansal Tablolara İlişkin Rapor

Hedef Varlık Yönetim Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2016 tarihli bilançosu, aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait gelir tablosu, özkaynaklarda muhasebeleştirilen gelir gider kalemlerine ilişkin tablo, özkaynak değişim tablosu, nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetimin Bireysel Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi; finansal tabloların 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Varlık Yönetim Şirketleri'nin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik" ile "Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından bankaların hesap ve kayıt düzenine ilişkin yayımlanan diğer düzenlemeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") genelge ve açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı" na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu bireysel finansal tablolar hakkında görüş vermektir. Yaptığımız bağımsız denetim, BDDK tarafından 2 Nisan 2015 tarihli 29314 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Bağımsız Denetimi Hakkında Yönetmelik" ve Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların önemli yanlışlık içerip içermediğine dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu (devamı)

Bağımsız denetim, finansal tablolardaki tutar ve açıklamalar hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" risklerinin değerlendirilmesi de dahil, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız Denetçi, risk değerlendirmelerini yaparken, şartlara uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla işletmenin finansal tablolarının hazırlanması ve gerçeğe uygun sunumuyla ilgili iç kontrolü değerlendirir, ancak bu değerlendirme, işletmenin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş verme amacı taşımaz. Bağımsız denetim, bir bütün olarak bireysel finansal tabloların sunumunun değerlendirilmesinin yanı sıra, işletme yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğunun ve yapılan muhasebe tahminlerinin makul olup olmadığının değerlendirilmesini de içerir.

Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre, finansal tabloları, Hedef Varlık Yönetim Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402 nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Şirket'in 1 Şubat – 31 Aralık 2016 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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

Avrasya Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.

Fatma Mevlübe Özgün, YMM
Sorumlu Denetçi

27 Ocak 2017
İstanbul, Türkiye

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ'NİN
31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN FİNANSAL RAPORU

Adres : Dünya Ticaret Merkezi, EGS Business Park Blokları B-3 Blok Kat: 8 No: 287
Yeşilköy-Bakırköy/İstanbul
Telefon : 0 (212) 805 0818
Faks : 0 (212) 465 0403
E- Site : www.hedefvarlik.com
İrtibat E-Posta : info@hedefvarlik.com

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından düzenlenen "Bankalarca Kamuya Açıklanacak Finansal Tablolar İle Bunlara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar Hakkında Tebliği" göre hazırlanan 31 Aralık 2016 tarihli finansal rapor aşağıda yer alan bölümlerden oluşmaktadır:

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

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

27 Ocak 2017

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

Ad-Soyad/Unvan : Ekrem Semih Baştaç / Mali İşler Yetkilisi
Telefon : 0 (212) 805 0818
Faks : 0 (212) 465 0403

BİRİNCİ BÖLÜM

Genel Bilgiler

1.1	Şirket'in kuruluş tarihi, başlangıç statüsü, anılan statüde meydana gelen değişiklikleri ihtiva eden Şirket'in tarihçesi	3
1.2	Şirket'in sermaye yapısı, yönetim ve denetimini doğrudan veya dolaylı olarak tek başına veya birlikte elinde bulunduran ortakları, varsa bu hususlarda yıl içindeki değişiklikler ile dahil olduğu gruba ilişkin açıklama.....	3
1.3	Şirket'in yönetim kurulu başkan ve üyeleri, denetim kurulu üyeleri ile Genel Müdür ve yardımcılarının nitelikleri, varsa Şirket'te sahip oldukları paylara ve sorumluluk alanlarına ilişkin açıklama.....	3
1.4	Şirket'te nitelikli pay sahibi olan kişi ve kuruluşlara ilişkin açıklamalar	4
1.5	Şirket'in hizmet türü ve faaliyet alanlarına ilişkin özet bilgi.....	4

İKİNCİ BÖLÜM

Finansal Tablolar

2.1	Bilanço (finansal durum tablosu)	7
2.2	Nazım hesaplar tablosu	9
2.3	Gelir tablosu	10
2.4	Özkaynaklarda muhasebeleştirilen gelir gider kalemlerine ilişkin tablo	11
2.5	Özkaynak değişim tablosu	12
2.6	Nakit akış tablosu	13
2.7	Kar dağıtım tablosu	14

ÜÇÜNCÜ BÖLÜM

Muhasebe Politikaları

3.1	Sunum esaslarına ilişkin açıklamalar.....	15
3.2	Yabancı para cinsinden işlemlere ilişkin açıklamalar	15
3.3	Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile türev ürünlerine ilişkin açıklamalar	15
3.4	Faiz gelir ve giderine ilişkin açıklamalar:	15
3.5	Ücret ve komisyon gelir ve giderlerine ilişkin açıklamalar:	15
3.6	Finansal varlıklara ilişkin açıklamalar	16
3.7	Finansal varlıklarda değer düşüklüğüne ilişkin açıklamalar	16
3.8	Finansal araçların netleştirilmesine ilişkin açıklamalar	16
3.9	Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemlerine ilişkin açıklamalar.....	16
3.10	Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaiyelere ilişkin duran varlıklar ile bu varlıklara ilişkin borçlar hakkında açıklamalar	16
3.11	Şerefiye ve diğer maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar	17
3.12	Maddi duran varlıklara ilişkin açıklamalar	17

3.13	Kiralama işlemlerine ilişkin açıklamalar	17
3.14	Karşılıklar ve koşullu varlık ve yükümlülüklerle ilişkin açıklamalar.....	18
3.15	Çalışanların haklarına ilişkin yükümlülüklerle ilişkin açıklamalar	18
3.16	Vergi uygulamalarına ilişkin açıklamalar.....	18
3.17	Borçlanmalara ilişkin ilave açıklamalar.....	19
3.18	İhraç edilen hisse senetlerine ilişkin açıklamalar.....	19
3.19	Aval ve kabullere ilişkin açıklamalar	19
3.20	Devlet teşviklerine ilişkin açıklama ve dipnotlar.....	19
3.21	Raporlamanın bölümlenmeye göre yapılmasına ilişkin açıklamalar.....	19
3.22	Diğer hususlara ilişkin açıklamalar	20
3.23	Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesine ilişkin açıklamalar	25
3.24	Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik ve Hatalar.....	25

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM

Mali Bünyeye İlişkin Bilgiler

4.1	Kredi riskine ilişkin açıklamalar.....	25
4.2	Kur riskine ilişkin açıklamalar.....	26
4.3	Faiz oranı riskine ilişkin açıklamalar	27
4.4	Likidite riskine ilişkin açıklamalar.....	28
4.5	Finansal varlık ve borçların gerçeğe uygun değeri ile gösterilmesine ilişkin açıklamalar	28

BEŞİNCİ BÖLÜM

Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

5.1	Bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar	29
5.2	Bilançonun pasif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar	32
5.3	Bilanço dışı yükümlülüklerle ilişkin açıklama ve dipnotlar	33
5.4	Gelir tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar.....	34
5.5	Özkaynak değişim tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar.....	36
5.6	Nakit akış tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar	36
5.7	Şirket'in dahil olduğu risk grubuna ilişkin açıklamalar	37

ALTINCI BÖLÜM

Şirket'in Faaliyetlerine İlişkin Diğer Açıklamalar

6.1	Bilanço sonrası hususlara ilişkin açıklamalar	37
-----	---	----

YEDİNCİ BÖLÜM

Bağımsız Denetim Raporu

7.1	Bağımsız denetim raporuna ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar.....	37
7.2	Bağımsız denetçi tarafından hazırlanan açıklama ve dipnotlar.....	37

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

BİRİNCİ BÖLÜM

1 Genel Bilgiler

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

Hedef Varlık Yönetim Anonim Şirketi ("Şirket") Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun ("BDDK") 6584 sayılı ve 18 Aralık 2015 tarihli kuruluş izniyle, 1 Şubat 2016 tarihinde kurulmuştur. 1 Şubat 2016 tarihinde tescil edilen kuruluş kararı, 5 Şubat 2016 tarih ve 9005 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayımlanmıştır.

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

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesi tamamı ödenmiş olmak üzere 10,000 TL'dir. 10,000,000 adet beher nominal değeri 1 tam TL nama yazılı hisseye ayrılmıştır.

Hedef Varlık Yönetim A.Ş.'nin sermayesi ve sermayenin ortaklara dağılımı aşağıdaki gibi gerçekleşmiştir:

	31 Aralık 2016	
	Hisse adedi	Toplam değer (TL)
Yavuz Çalış	3,399,998	3,400
Abdullahhat Özkök	2,200,000	2,200
Cem Cek Özkök	2,200,000	2,200
Can Özkök	2,200,000	2,200
Seren Göze	2	<2,00
Toplam	10,000,000	10,000

Şirket sermayesi içinde imtiyazlı pay bulunmamaktadır.

1.3 Şirket'in yönetim kurulu başkan ve üyeleri, denetim kurulu üyeleri ile Genel Müdür ve yardımcılarının nitelikleri, varsa Şirket'te sahip oldukları paylara ve sorumluluk alanlarına ilişkin açıklama

Yönetim Kurul Başkanı ve Üyeleri

Adı Soyadı	Görevi	Göreve Atanma Tarihi	Öğrenim Durumu
Yavuz Çalış	Yönetim Kurulu Başkanı	01.02.2016	Lisans
Abdullahhat Özkök	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	01.02.2016	Lise
Cem Cek Özkök	Yönetim Kurulu Üyesi	01.02.2016	Lisans
Can Özkök	Yönetim Kurulu Üyesi	01.02.2016	İlköğretim
Seren Göze	Yönetim Kurulu Üyesi	01.02.2016	Lisans

Yukarıda belirtilen kişilerin Şirket hisselerinin içerisinde payları mevcuttur (Not 1.2).

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

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

Ad Soyad/Ticaret Ünvanı	Pay Tutarları	Pay Oranları (%)	Ödenmiş Paylar	Ödenmemiş Paylar
Yavuz Çalış	3,400	33,99	3,400	--
Abdullahhat Özkök	2,200	22,00	2,200	--
Cem Cek Özkök	2,200	22,00	2,200	--
Can Özkök	2,200	22,00	2,200	--

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

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

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

Şirket yukarıda sayılan maksat ve mevzunun gerçekleştirilebilmesi için;

- a) İlgili mevzuat hükümlerine uygun olmak kaydıyla, yerli ve yabancı kurum, kuruluş, banka ve piyasalardan kısa, orta ve uzun vadeli krediler, garantiler veya teminat mektupları almak sureti ile teminatlý veya teminatsız finansman temin edebilir ve gerektiği takdirde, sözkonusu finansman işlemleri çerçevesinde tahakkuk edecek borçlarının teminatı olarak varlıklarının ve/veya alacaklarının tümü veya bir kısmı üzerinde ipotek, rehin veya sair takyidatlar tesis edebilir; her türlü teminat verebilir;
- b) Finansal, idari, ticari ve sınai faaliyetleri için yatırımlarda bulunabilir;
- c) Şirket amaç ve faaliyetlerini gerçekleştirmek için her türlü mali taahhütte bulunabilir;
- d) Şirketin amaç ve faaliyetleri içinde kalmak kaydıyla, ilgili makamlardan gerekli izinleri alarak şirketler kurabilir. Şirket amaç ve faaliyetleri ile ilgili veya amaç ve faaliyetlerine yardımcı veya kolaylaştırıcı faaliyetlerde bulunabilmek için yerli ve yabancı uyruklu tüzel kişilerle ilgili mevzuat hükümleri uyarınca belirtilen oranlar dahilinde ortaklıklar veya bağlı kuruluşlar kurabilir; alabilir, aracılık faaliyetinde bulunmamak koşulu ile diğer tüzel kişilere ait hisse, tahvil ve diğer menkul kıymetleri alıp satabilir ve bunlar üzerinde her türlü hukuki tasarrufla bulunabilir;

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

1.5 Şirket'in hizmet türü ve faaliyet alanlarına ilişkin özet bilgi (devamı)

- e) Her türlü marka, ihtira beratı, telif ve patent hakları, lisans, imtiyaz, model, resim, know-how, ticaret ünvanı, hususi imal ve istihsal usulleri, alameti farika dahil olmak ancak bunlarla sınırlı olmamak kaydı ile her türlü fikri mülkiyet hakları ve imtiyazlar iktisap edebilir, kullanabilir, iktisap edilen fikri mülkiyet hakları ile ilgili her türlü ticari muameleleri yapabilir, bunlar üzerinde her türlü hukuki tasarrufta bulunabilir, sözkonusu fikri mülkiyet haklarını tescil veya iptal ettirebilir, yerli ve yabancı gerçek ve/veya tüzel kişiler ile lisans sözleşmeleri akdedebilir;
- f) Amacı ile ilgili her nevi menkul, gayrimenkul malları, aynı hakları satın alabilir veya iktisap edebilir, zilyetliğinde bulundurabilir, ariyet verebilir, kira ile tutabilir, finansal kiralama haricinde kiraya ve alt kiraya verebilir, satabilir veya sair hukuki veya ticari tasarrufta bulunabilir, üçüncü şahısların menkul ve gayrimenkulleri ve alacakları üzerinde kendi lehine ipotek, rehin, intifa ve sair yükümlülükler tesis edebilir; kira sözleşmelerini tapuya şerh ettirebilir; üçüncü şahısların borçlarının teminatı olarak Şirket menkul, gayrimenkul ve varlıklarının ve/veya doğmuş, doğacak hak ve alacaklarının tümü veya bir kısmı üzerinde ipotek, rehin veya sair takyidat tesis edebilir, tesis edilen söz konusu hakları fek edebilir;
- g) Şirket amaç ve faaliyetlerine ilişkin veya amaç ve faaliyetlerinin gerçekleştirilmesi için faydalı olabilecek her türlü ticari, mali ve/veya mali işlemlere, anlaşmalara ve düzenlemelere taraf olabilir, bunlara ilişkin her türlü sözleşmeyi akdedebilir, her türlü kefalet ve garanti verebilir;
- h) Alacaklarını tahsil etmek amacıyla borçlularına ilave finansman sağlayabilir;
- i) İşlerin yürütülmesi ve/veya gelecekte kurulacak tesislerin işletilmesi için gereken yerli ve yabancı teknik, idari ve uzman personel ve grupları istihdam edebilir, iş akitleri imzalayabilir, yabancılar için çalışma izni başvurusunda bulunabilir ve gerekli olduğu takdirde yabancı çalışanların maaşlarını yurtdışına transfer edebilir;
- j) İlgili mevzuat hükümleri uyarınca şirketlerin ihraç edebilecekleri her nevi tahvil, menkul kıymetler, finansman bonoları, kar-zarar ortaklığı belgelerini ihraç edebilir;
- k) Pay senedi, tahvil, finansman bonusu, devlet tahvili, hazine bonusu, gelir ortaklığı senedi ve benzeri her türlü özel ve kamusal menkul kıymeti, bunlarla ilgili her türlü şufa, vefa, iştirak, intifa ve rüçhan haklarını opsiyon ve benzeri şahsi veya aynı hakları satın alabilir, satabilir, başkaları ile değişebilir, bunlar üzerinde her türlü aynı ve şahsi tasarrufta bulunabilir;
- l) İştirak ettiği şirketlere yatırım, para bulma, proje geliştirme organizasyon, yönetim, pazarlama ve satış gibi ticari, teknik, ekonomik, Sermaye Piyasası Kanunu'nda belirlenen yatırım danışmanlığı faaliyeti mahiyetinde olmamak üzere, mali, idari veya hukuki nitelik taşıyan konularda ivazlı veya ivazsız danışmanlık hizmeti verebilir, iştirak ettiği şirketler adına resmi veya özel ihalelere katılabilir;
- m) Yerli veya yabancı kişi veya kuruluşlarla kısa veya uzun süreli adi ortaklıklar veya iştiraklar kurabilir, bunlarla mali sorumluluğun yüklenmesi ve bölüşülmesine ilişkin anlaşmalar yapabilir;
- n) Her türlü fizibilite, etüt, çalışmalar, danışmanlık yapabilir, eleman yetiştirebilir;
- o) Şirketin işleri için gerekli taşıtları (uçaklar ve gemiler dahil) iktisap edebilir, devredebilir ve bunlar üzerinde aynı, şahsi tasarruflarda bulunabilir;

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

1.5 Şirket'in hizmet türü ve faaliyet alanlarına ilişkin özet bilgi (devamı)

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

Yukarıda belirtilen faaliyetler dışında, ileride Şirket için faydalı, lüzumlu görülecek başka işlere girilmek istendiği takdirde; keyfiyet Yönetim Kurulu'nun önerisi üzerine Genel Kurul'un onayına sunulacak, bu hususta Genel Kurul tarafından karar alınmasını müteakip öngörülen işler, Şirket tarafından yapılabilecektir. Ana sözleşme değişikliği mahiyetinde olan bu Genel Kurul kararının uygulanabilmesi için Genel Kurul'un onayından önce Yönetim Kurulu tarafından Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulunun onayı alınarak Gümrük ve Ticaret Bakanlığında gerekli izinler alınacaktır.

Finansal Tabloların Onaylanması

Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tabloları 27 Ocak 2017 tarihinde Şirket yönetimi tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul'un ve/veya ilgili yasal kuruluşların ilişikteki finansal tabloları tashih etme hakkı vardır.

İKİNCİ BÖLÜM

2. Finansal Tablolar

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

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO (FİNANSAL DURUM TABLOSU)

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

Bağımsız denetimden geçmiş				
Cari dönem				
31 Aralık 2016				
AKTİF KALEMLER	Dipnot (5.1)	TP	YP	Toplam
I. NAKİT DEĞERLER VE MERKEZ BANKASI		1	--	1
II. GERÇEĞE UYGUN D. FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (net)		--	--	--
2.1 Alım satım amaçlı finansal varlıklar		--	--	--
2.1.1 Devlet borçlanma senetleri		--	--	--
2.1.2 Sermayede payı temsil eden menkul değerler		--	--	--
2.1.3 Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar		--	--	--
2.2 Gerçeğe uygun değer farkı k/z'a yansıtılan o. sınıflandırılan tv		--	--	--
2.2.1 Devlet borçlanma senetleri		--	--	--
2.2.2 Sermayede payı temsil eden menkul değerler		--	--	--
2.2.3 Krediler		--	--	--
2.2.4 Diğer menkul değerler		--	--	--
III. BANKALAR	(1)	1,399	--	1,399
IV. PARA PİYASALARINDAN ALACAKLAR		--	--	--
4.1 Bankalararası para piyasasından alacaklar		--	--	--
4.2 IMKB Takasbank piyasasından alacaklar		--	--	--
4.3 Ters repo işlemlerinden alacaklar		--	--	--
V. SATILMAYA HAZİR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		--	--	--
5.1 Sermayede payı temsil eden menkul değerler		--	--	--
5.2 Devlet borçlanma senetleri		--	--	--
5.3 Diğer menkul değerler		--	--	--
VI. KREDİLER VE ALACAKLAR	(2)	26,100	--	26,100
6.1 Krediler ve alacaklar		--	--	--
6.1.2 Şirket'in dahil olduğu risk grubuna kullanılan krediler		--	--	--
6.1.3 Diğer		--	--	--
6.2 Takipteki krediler		26,100	--	26,100
6.3 Özel karşılıklar (-)		--	--	--
VII. FAKTORİNG ALACAKLARI		--	--	--
VIII. VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)		--	--	--
8.1 Devlet borçlanma senetleri		--	--	--
8.2 Diğer menkul değerler		--	--	--
IX. İŞTİRAKLER (Net)		--	--	--
9.1 Özkaynak yöntemine göre konsolide edilenler		--	--	--
9.2 Konsolide edilmeyenler		--	--	--
9.2.1 Mali iştirakler		--	--	--
9.2.2 Mali olmayan iştirakler		--	--	--
X. BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)		--	--	--
10.1 Konsolide edilmeyen mali ortaklıklar		--	--	--
10.2 Konsolide edilmeyen mali olmayan ortaklıklar		--	--	--
XI. BİRLİKTE KONTROL EDİLEN ORTAKLIKLAR (Net)		--	--	--
11.1 Özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilenler		--	--	--
11.2 Konsolide edilmeyenler		--	--	--
11.2.1 Mali ortaklıklar		--	--	--
11.2.2 Mali olmayan ortaklıklar		--	--	--
XII. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR (Net)		--	--	--
12.1 Finansal kiralama alacakları		--	--	--
12.2 Faaliyet kiralaması alacakları		--	--	--
12.3 Diğer		--	--	--
12.4 Kazanılmamış gelirler (-)		--	--	--
XIII. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR		--	--	--
13.1 Gerçeğe uygun değer riskinden korunma amaçlılar		--	--	--
13.2 Nakit akış riskinden korunma amaçlılar		--	--	--
13.3 Yurtdışındaki net yatırım riskinden korunma amaçlılar		--	--	--
XIV. MADDİ DURAN VARLIKLAR (net)	(3)	143	--	143
XV. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (net)	(4)	59	--	59
15.1 Şerefiye		--	--	--
15.2 Diğer		59	--	59
XVI. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (net)		--	--	--
XVII. VERGİ VARLIĞI	(5)	--	--	--
17.1 Cari vergi varlığı		--	--	--
17.2 Ertelenmiş vergi varlığı		--	--	--
XVIII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIKLAR (net)	(6)	106	--	106
18.1 Satış amaçlı		106	--	106
18.2 Durdurulan faaliyetlere ilişkin		--	--	--
XIX. DİĞER AKTİFLER	(7)	89	--	89
AKTİF TOPLAMI		27,976	--	27,976

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO (FİNANSAL DURUM TABLOSU)

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

Bağımsız denetimden geçmiştir				
Carî dönem				
31 Aralık 2016				
PASİF KALEMLER	Dipnot (5.2)	TP	YP	Toplam
I. MEVDUAT				
1.1 Şirket'in dahil olduğu risk grubunun mevduatı				
1.2 Diğer				
II. ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL BORÇLAR				
III. ALINAN KREDİLER				
IV. PARA PİYASALARINA BORÇLAR				
4.1 Bankalararası para piyasalarından borçlar				
4.2 İMKB Takasbank piyasasından borçlar				
4.3 Repo işlemlerinden sağlanan fonlar				
V. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)				
5.1 Bonolar				
5.2 Varlığa dayalı menkul kıymetler				
5.3 Tahviller				
VI. FONLAR				
6.1 Müstakil fonları				
6.2 Diğer				
VII. MUHTELİF BORÇLAR				
VIII. DİĞER YABANCI KAYNAKLAR	(1)	2,068		2,068
IX. FAKTORİNG BORÇLARI				
X. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR				
10.1 Finansal kiralama borçları				
10.2 Faaliyet kiralaması borçları				
10.3 Diğer				
10.4 Ertelenmiş finansal kiralama giderleri (-)				
XI. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL BORÇLAR				
11.1 Gerçeğe uygun değer riskinden korunma amaçlılar				
11.2 Nakit akış riskinden korunma amaçlılar				
11.3 Yurtdışındaki net yatırım riskinden korunma amaçlılar				
XII. KARŞILIKLAR	(2)	4		4
12.1 Genel karşılıklar				
12.2 Yeniden yapılanma karşılığı				
12.3 Çalışan hakları karşılığı		4		4
12.4 Sigorta teknik karşılıkları (Net)				
12.5 Diğer karşılıklar				
XIII. VERGİ BORCU	(3)	3,253		3,253
13.1 Carî vergi borcu		89		89
13.2 Ertelenmiş vergi borcu		3,164		3,164
XIV. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)				
14.1 Satış amaçlı				
14.2 Durdurulan faaliyetlere ilişkin				
XV. SERMAYE BENZERİ KREDİLER				
XVI. ÖZKAYNAKLAR	(4)	22,651		22,651
16.1 Ödenmiş sermaye		10,000		10,000
16.2 Sermaye yedekleri				
16.2.1 Hisse senedi ihraç primleri				
16.2.2 Hisse senedi iptal kârları				
16.2.3 Menkul değerler değerlendirme farkları				
16.2.4 Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme farkları				
16.2.5 Maddi olmayan duran varlıklar yeniden değerlendirme farkları				
16.2.6 Yatırım amaçlı gayrimenkuller yeniden değerlendirme farkları				
16.2.7 İştirakler, bağlı ort. ve birlikte kontrol edilen ort. bedelsiz hisse senetleri				
16.2.8 Riskten korunma fonları (etkin kısım)				
16.2.9 Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlıkların birikmiş değerlendirme farkları				
16.2.10 Diğer sermaye yedekleri				
16.3 Kâr yedekleri				
16.3.1 Yasal yedekler				
16.3.2 Statü yedekleri				
16.3.3 Olağanüstü yedekler				
16.3.4 Diğer kâr yedekleri				
16.4 Kâr veya zarar				
16.4.1 Geçmiş yıllar karı / zararı				
16.4.2 Dönem net karı / zararı		12,651		12,651
PASİF TOPLAMI		27,976		27,976

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA NAZIM HESAPLAR TABLOSU

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

Dağımsız denetimden geçmiş				
Cari dönem				
31 Aralık 2016				
NAZIM HESAPLAR	Dipnot (5.3)	TP	YP	Toplam
A. BİLANÇO DIŞİ YÜKÜMLÜLÜKLER (I+II+III)		750	--	750
I. GARANTİ ve KEFALETLER	(1)	--	--	--
1.1 Teminat mektupları		750	--	750
1.1.1 Devlet ihale kanunu kapsamına girenler		--	--	--
1.1.2 Diğ ticaret işlemleri delayısıyla verilenler		--	--	--
1.1.3 Diğ teminat mektupları		--	--	--
1.2 Banka kredileri		--	--	--
1.2.1 İthalat kabul kredileri		--	--	--
1.2.2 Diğ banka kabulleri		--	--	--
1.3 Akreditifler		--	--	--
1.3.1 Belirli akreditifler		--	--	--
1.3.2 Diğ akreditifler		--	--	--
1.4 Garanti verilen prefinansmanlar		--	--	--
1.5 Cirolar		--	--	--
1.5.1 T.C. Merkez Bankasına cirolar		--	--	--
1.5.2 Diğ cirolar		--	--	--
1.6 Menkul kıy. ih. satın alma garantilerimizden		--	--	--
1.7 Faktoring garantilerinden		--	--	--
1.8 Diğ garantilerimizden		--	--	--
1.9 Diğ kefaletlerimizden		--	--	--
II. TAAHHÜTLER		--	--	--
2.1 Cayılamaz taahhütler		--	--	--
2.1.1 Vadeli, aktif değer alım taahhütleri		--	--	--
2.1.2 Vadeli, mevduat al.-sat. Taahhütleri		--	--	--
2.1.3 İştir. ve bağ. ort. ser. iştir. taahhütleri		--	--	--
2.1.4 Kul. gar. kredi tahsis taahhütleri		--	--	--
2.1.5 Men. kıy. ihr. aracılık taahhütleri		--	--	--
2.1.6 Zorunlu karşılık ödeme taahhüdü		--	--	--
2.1.7 Çekler için ödeme taahhütlerimiz		--	--	--
2.1.8 İhracat taahhüt. kaynaklanan vergi ve fon yükümlülüğü		--	--	--
2.1.9 Kredi kartı harcama limiti taahhütleri		--	--	--
2.1.10 Kredi kartları ve bankacılık hizmetlerine ilişkin promosyon uyg. taah.		--	--	--
2.1.11 Açığa menkul kıymet satış taahhüt. Alacaklar		--	--	--
2.1.12 Açığa menkul kıymet satış taahhüt. Borçlar		--	--	--
2.1.13 Diğ cayılamaz taahhütler		--	--	--
2.2 Cayılabilir taahhütler		--	--	--
2.2.1 Cayılabilir kredi tahsis taahhütleri		--	--	--
2.2.2 Diğ cayılabilir taahhütler		--	--	--
III. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR		--	--	--
3.1 Riskten korunma amaçlı türev finansal araçlar		--	--	--
3.1.1 Gerçeğe uygun değer riskinden korunma amaçlı işlemler		--	--	--
3.1.2 Nakit akış riskinden korunma amaçlı işlemler		--	--	--
3.1.3 Yurtdışındaki net yatırım riskinden korunma amaçlı işlemler		--	--	--
3.2 Alım satım amaçlı işlemler		--	--	--
3.2.1 Vadeli döviz alım-satım işlemleri		--	--	--
3.2.1.1 Vadeli döviz alım işlemleri		--	--	--
3.2.1.2 Vadeli döviz satım işlemleri		--	--	--
3.2.2 Para ve faiz swap işlemleri		--	--	--
3.2.2.1 Swap para alım işlemleri		--	--	--
3.2.2.2 Swap para satım işlemleri		--	--	--
3.2.2.3 Swap faiz alım işlemleri		--	--	--
3.2.2.4 Swap faiz satım işlemleri		--	--	--
3.2.3 Para, faiz ve menkul değerler opsiyonları		--	--	--
3.2.3.1 Para alım opsiyonları		--	--	--
3.2.3.2 Para satım opsiyonları		--	--	--
3.2.3.3 Faiz alım opsiyonları		--	--	--
3.2.3.4 Faiz satım opsiyonları		--	--	--
3.2.3.5 Menkul değerler alım opsiyonları		--	--	--
3.2.3.6 Menkul değerler satım opsiyonları		--	--	--
3.2.4 Futures para işlemleri		--	--	--
3.2.4.1 Futures para alım işlemleri		--	--	--
3.2.4.2 Futures para satım işlemleri		--	--	--
3.2.5 Futures faiz alım-satım işlemleri		--	--	--
3.2.5.1 Futures faiz alım işlemleri		--	--	--
3.2.5.2 Futures faiz satım işlemleri		--	--	--
3.2.6 Diğ		--	--	--
D. EMANET VE REHİNLİ KIYMETLER (IV+V+VI)		--	--	--
IV. EMANET KIYMETLER		--	--	--
4.1 Müşteri fon ve portföy mevculları		--	--	--
4.2 Emanete alınan menkul değerler		--	--	--
4.3 Tahsil alınan çekler		--	--	--
4.4 Tahsil alınan ticari senetler		--	--	--
4.5 Tahsil alınan diğ kıymetler		--	--	--
4.6 İhracına aracı olunan kıymetler		--	--	--
4.7 Diğ emanet kıymetler		--	--	--
4.8 Emanet kıymet alanlar		--	--	--
V. REHİNLİ KIYMETLER		--	--	--
5.1 Menkul kıymetler		--	--	--
5.2 Teminat senetleri		--	--	--
5.3 Emlak		--	--	--
5.4 Varant		--	--	--
5.5 Gayrimenkul		--	--	--
5.6 Diğ rehimli kıymetler		--	--	--
5.7 Rehimli kıymet alanlar		--	--	--
VI. KABUL EDİLEN AVALLER VE KEFALETLER		--	--	--
BİLANÇO DIŞİ HESAPLAR TOPLAMI (A+B)		750	--	750

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT GELİR TABLOSU

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

GELİR VE GİDER KALEMLERİ	Dipnot (5,4)	Bağımsız denetimden geçmiş
		Cari dönem 1 Şubat- 31 Aralık 2016
I. FAİZ GELİRLERİ	(1)	16,885
1.1 Kredilerden alınan faizler		16,344
1.2 Zorunlu karşılıklardan alınan faizler		--
1.3 Bankalardan alınan faizler		541
1.4 Para piyasası işlemlerinden alınan faizler		--
1.5 Menkul değerlerden alınan faizler		--
1.5.1 Alım satım amaçlı finansal varlıklardan		--
1.5.2 Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan fv		--
1.5.3 Satılmaya hazır finansal varlıklardan		--
1.5.4 Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlardan		--
1.6 Finansal kiralama gelirleri		--
1.7 Diğer faiz gelirleri		--
II. FAİZ GİDERLERİ		--
2.1 Mevduata verilen faizler		--
2.2 Kullanılan kredilere verilen faizler		--
2.3 Para piyasası işlemlerine verilen faizler		--
2.4 İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizler		--
2.5 Diğer faiz giderleri		--
III. NET FAİZ GELİRİ / (GİDERİ) [I - II]		16,885
IV. NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ / (GİDERLERİ)		--
4.1 Alınan ücret ve komisyonlar		--
4.1.1 Gayrinaklı kredilerden		--
4.1.2 Diğer		--
4.2 Verilen ücret ve komisyonlar		--
4.2.2 Gayrinaklı kredilere verilen		--
4.2.3 Diğer		--
V. TEMETTÜ GELİRLERİ		--
VI. TİCARİ KAR / (ZARAR) (NET)	(2)	--
6.1 Sermaye piyasası işlemleri karı / (zararı)		--
6.2 Türev finansal işlemlerden kar / (zarar)		--
6.3 Kambiyo işlemleri karı / (zararı)		--
VII. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	(6)	6
VIII. FAALİYET GELİRLERİ / (GİDERLERİ) TOPLAMI (III+IV+V+VI+VII)		16,891
IX. KREDİ VE DİĞER ALACAKLAR DEĞER DÜŞÜŞ KARŞILIGI (-)	(3)	--
X. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	(4)	(1,070)
XI. NET FAALİYET KARI / (ZARARI) (VIII-IX-X)		15,815
XII. BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		--
XIII. ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KAR/ZARAR		--
XIV. NET PARASAL POZİSYON KARI/ZARARI		--
XV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XI+XII+XIII+XIV)		15,815
XVI. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIGI	(5)	(3,164)
16.1 Cari vergi karşılığı		--
16.2 Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri		(3,164)
XVII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET KAR / (ZARARI) (XV+XVI)		12,651
XVIII. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		--
18.1 Satış amaçlı elde tutulan duran varlık gelirleri		--
18.2 İştirak, bağlı ortaklık ve birlikte kontrol edilen ortaklıklar (iş ort.) satış karları		--
18.3 Diğer durdurulan faaliyet gelirleri		--
XIX. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		--
19.1 Satış amaçlı elde tutulan duran varlık giderleri		--
19.2 İştirak, bağlı ortaklık ve birlikte kontrol edilen ortaklıklar (iş ort.) satış zararları		--
19.3 Diğer durdurulan faaliyet giderleri		--
XX. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KAR / ZARAR (XVIII-XIX)		--
XXI. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIGI		--
21.1 Cari vergi karşılığı		--
21.2 Ertelenmiş vergi karşılığı		--
XXII. DURDURULAN FAALİYETLERDEN DÖNEM NET KAR / ZARARI (XX+XXI)		--
XVIII. NET DÖNEM KARI / (ZARARI) (XVII+XXII)		12,651
HİSSE BAŞINA KAR / (ZARAR)		1,27

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİNE İLİŞKİN TABLO (DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

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

HEDEF VARLIK YONETIM ANONIM SİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

	Odeleyen sermaye	Hisse senedi artış primleri	Diğer sermaye yedekleri	Hisse senedi iptal karları	Yasal yedek ayrıntılı	Sözleşme yedekleri	Özellik yedekleri	Diğer yedekler	Dönem net kârı (zararı)	Gayrimüvazıyat değerleri	Menkul değerler	Maddi ve maddesi olmayan varlıklar	Özellik bedelizi hisse senedini	Ekstren koruma fonları	Sığılma / Etkinleşim / İşletim dışı v. bir. dışı f. eklenmiş	Toplam
I. Geçen dönem -	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem içi net faaliyetler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Birleşimden kaynaklanan ayrı / azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Menkul değerler değerleme farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ekstren koruma fonları (teklin kısmı)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nakit akış etkilerinden kaynaklanan artış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Yatırımların net yalın rakamda tutarına artış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Maddesi olmayan varlıklar yalın rakamda değerleme farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Maddesi olmayan duran varlıklar yalın rakamda değerleme farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
İşletim dışı v. birleşimden kaynaklanan diğer gelirler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kar transferleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Yatırımların net yalın rakamda değerleme farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Yatırımların net yalın rakamda değerleme farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
İşletim dışı v. birleşimden kaynaklanan diğer gelirler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sermaye artırımları	10.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10.000
Nakit	10.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10.000
Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Hisse senedi iptal karları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Hisse senedi iptal karları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ödeyen sermaye artışı / azalışı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem net Mv ve zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	12.651	-	-	-	-	-	-	12.651
Kar dağılımları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Düzeltilen sermaye	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Yatırımların net yalın rakamda değerleme farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem sonu bakiyesi	10.000	-	-	-	-	-	-	-	12.651	-	-	-	-	-	-	22.651

AVRASYA BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ MÜŞ. A.Ş.
İskenderpaşa / Mh. Feyzullah Efendi Sk. Sarıkonak 15/1 Fatih / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 27575 Fatih V.D.: 105 046 5624
Mersis No: 0105046562400014

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Bağımsız denetimden geçmiş	
		Carl dönem	
		Dipnot (5-6)	1 Şubat – 31 Aralık 2016
A.	ŞİRKET'İN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI		
1.1	Faaliyet konusu aktif ve pasiflerdeki değişim öncesi faaliyet kârı / (zararı)		1,691
1.1.1	Alınan faizler		2,704
1.1.2	Ödenen faizler		--
1.1.3	Alınan temettüleri		--
1.1.4	Alınan / (verilen) ücret ve komisyonlar		--
1.1.5	Elde edilen diğer kazançlar		6
1.1.6	Zarar olarak muhasebeleştirilen donuk alacaklardan tahsilatlar		--
1.1.7	Personele ve hizmet tedarik edenlere yapılan nakit ödemeler		(228,827)
1.1.8	Ödenen vergiler		--
1.1.9	Diğer		227,748
1.2	Faaliyetler konusu aktif ve pasiflerdeki değişim		(9,990)
1.2.1	Alım satım amaçlı menkul değerlerde net (artış) azalış		--
1.2.2	Gerçeğe uygun değer farkı k/z'a yansıtılan finansal varl. net (artış) azalış		--
1.2.3	Bankalar hesabındaki net (artış) azalış		--
1.2.4	Kredilerdeki net artış		(12,050)
1.2.5	Diğer aktiflerde net artış		(80)
1.2.6	Bankaların mevduatlarında net artış (azalış)		--
1.2.7	Diğer mevduatlarda net artış (azalış)		--
1.2.8	Alınan kredilerdeki net artış (azalış)		--
1.2.9	Vadesi gelmiş borçlarda net artış (azalış)		--
1.2.10	Diğer borçlarda net artış (azalış)		2,158
I.	Şirket'in faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit akımı		(8,300)
B.	YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI		
II.	Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit akımı		(301)
2.1	İktisap edilen iştirakler, bağlı ortaklık ve birlikte kontrol edilen ortaklıklar		--
2.2	Elden çıkarılan iştirakler, bağlı ortaklık ve birlikte kontrol edilen ortaklıklar		--
2.3	Satın alınan menkuller ve gayrimenkuller		(195)
2.4	Elden çıkarılan menkul ve gayrimenkuller		--
2.5	Elde edilen satılmaya hazır finansal varlıklar		--
2.6	Elden çıkarılan satılmaya hazır finansal varlıklar		--
2.7	Satın alınan yatırım amaçlı menkul değerler		--
2.8	Satılan yatırım amaçlı menkul değerler		--
2.9	Diğer		(100)
C.	FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI		
III.	Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		10,000
3.1	Krediler ve ihraç edilen menkul değerlerden sağlanan nakit		--
3.2	Krediler ve ihraç edilen menkul değerlerden kaynaklanan nakit çıkışı		--
3.3	İhraç edilen sermaye araçları		--
3.4	Temettü ödemeleri		--
3.5	Finansal kiralamaya ilişkin ödemeler		--
3.6	Diğer		10,000
IV.	Döviz kurundaki değişimin nakit ve nakde eşdeğer varlıklar üzerindeki etkisi		--
V.	Nakit ve nakde eşdeğer varlıklardaki net artış / (azalış)		1,400
VI.	Dönem başındaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	(1)	--
VII.	Dönem sonundaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	(2)	1,400

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KAR DAĞITIM TABLOSU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden
		Geçmiş
		Cari dönem
		1 Şubat -
		31 Aralık 2016
I.	DÖNEM KÂRININ DAĞITIMI	
1.1	DÖNEM KÂRI	15,815
1.2	ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	(3,164)
1.2.1	Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)	--
1.2.2	Gelir Vergisi Kesintisi	--
1.2.3	Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler	(3,164)
	A.NET DÖNEM KÂRI (1.1-1.2)	12,651
1.3	GEÇMİŞ DÖNEMLER ZARARI (-)	--
1.4	BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	--
1.5	BANKADA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)	--
	B. DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KÂRI [(A-(1.3+1.4+1.5))]	--
1.6	ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)	--
1.6.1	Hisse Senedi Sahiplerine	--
1.6.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	--
1.6.3	Katılma İntifa Senetlerine	--
1.6.4	Kâra İştirakli Tahvillere	--
1.6.5	Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	--
1.7	PERSONELE TEMETTÜ (-)	--
1.8	YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)	--
1.9	ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ (-)	--
1.9.1	Hisse Senedi Sahiplerine	--
1.9.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	--
1.9.3	Katılma İntifa Senetlerine	--
1.9.4	Kâra İştirakli Tahvillere	--
1.9.5	Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	--
1.10	İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	--
1.11	STATÜ YEDEKLERİ (-)	--
1.12	OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER	--
1.13	DİĞER YEDEKLER	--
1.14	ÖZEL FONLAR	--
II.	YEDEKLERDEN DAĞITIM	
2.1	DAĞITILAN YEDEKLER	--
2.2	İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-)	--
2.3	ORTAKLARA PAY (-)	--
2.3.1	Hisse Senedi Sahiplerine	--
2.3.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	--
2.3.3	Katılma İntifa Senetlerine	--
2.3.4	Kâra İştirakli Tahvillere	--
2.3.5	Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	--
2.4	PERSONELE PAY (-)	--
2.5	YÖNETİM KURULUNA PAY (-)	--
III.	HİSSE BAŞINA KÂR	
3.1	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	--
3.2	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	--
3.3	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	--
3.4	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	--
IV.	HİSSE BAŞINA TEMETTÜ	
4.1	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	--
4.2	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	--
4.3	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	--
4.4	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	--

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

3.1 Sunum esaslarına ilişkin açıklamalar

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

Finansal tablolar, tarihi maliyet esaslı baz alınarak TL olarak hazırlanmıştır.

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

3.2 Yabancı para cinsinden işlemlere ilişkin açıklamalar

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

3.3 Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile türev ürünlerine ilişkin açıklamalar

31 Aralık 2016, tarihi itibarıyla, Şirket'in vadeli döviz alım-satım sözleşmeleri ve swap işlemleri bulunmamaktadır.

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

3.4 Faiz gelir ve giderine ilişkin açıklamalar:

Faiz gelirleri ve faiz giderleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir.

Kredilerden alınan faizler

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

3.5 Ücret ve komisyon gelir ve giderlerine ilişkin açıklamalar:

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

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3.6 Finansal varlıklara ilişkin açıklamalar

Türev olmayan finansal varlıklar

31 Aralık 2016 tarih itibarıyla Şirket, finansal varlıklarını " Krediler ve alacaklar" ve "Bankalar" olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirmektedir. Söz konusu finansal varlıkların alım ve satım işlemleri "Teslim tarihi"ne göre kayıtlara alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır.

Krediler ve alacaklar elde etme maliyeti üzerinden kayda alınmakta ve etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet değerleri üzerinden taşınmaktadır. Bunların teminatı olarak alınan varlıklarla ilgili olarak ödenen harçlar ve benzeri diğer masraflar ise maliyetinin bir parçası olarak kabul edilmemekte ve gider hesaplarına yansıtılmaktadır.

Şirket'in takipteki kredileri, Türkiye'de yerleşik çeşitli bankalardan ve diğer mali kurumlardan satın aldığı vadesi gecikmiş alacaklardan oluşmaktadır. Şirket, bu kredi portföylerinin değerlemelerini tahsili gecikmiş alacakların beklenen tahsilat projeksiyonlarının net bugünkü değerlerini hesaplamakta ve kayıtlara almaktadır. Kredi portföylerinin ilk alım esnasında belirlenen tahsilat projeksiyonlarının net bugünkü değerleri ile kayıtlı defter değerleri arasındaki pozitif farklar "Kredilerden alınan faizler" kalemi altına gelir olarak kaydedilmektedir. Geleceğe yönelik tahmin edilen tahsilat projeksiyonlarının ilk alım sırasında belirlenen etkin faiz oranı kullanılarak itfa edilmiş net bugünkü değerlerinin arasındaki negatif farklar için ise karşılık ayrılmaktadır.

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

3.7 Finansal varlıklarda değer düşüklüğüne ilişkin açıklamalar

Şirket takipteki kredilere ilişkin gelecekteki beklenen nakit akışlarının etkin faiz oranı yöntemi, ile iskonto edilmesi suretiyle hesaplanan tahmini tahsil edilebilir tutarın defter değerinden düşük olması durumunda karşılık ayrılır.

3.8 Finansal araçların netleştirilmesine ilişkin açıklamalar

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

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

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

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

Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar, takipteki kredilerden dolayı edinilen maddi duran varlıklardan oluşmakta olup, finansal tablolarda 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Kıymetli Maden Alım Satımına ve Alacaklarından Dolayı Edindikleri Emtia ve Gayrimenkullerin Elden Çıkarılmasına İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" hükümlerine uygun olarak muhasebeleştirilmektedir.

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3.11 Şerefiye ve diğer maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar

Şirket'in maddi olmayan duran varlıklarını yazılım programları oluşturmaktadır.

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

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

Maddi olmayan duran varlıkların tahmini ekonomik ömrü 3-5 yıl, itfa oranı %20-%33'tür.

3.12 Maddi duran varlıklara ilişkin açıklamalar

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

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

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

Maddi duran varlıklara yapılan normal bakım ve onarım harcamaları gider olarak muhasebeleştirilmektedir. Maddi duran varlıklar üzerinde rehin, ipotek ve benzeri herhangi bir takyidat bulunmamaktadır.

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

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

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

	Tahmini ekonomik yıl(ömür)	Amortisman oranı %
Demirbaşlar	4-5	%20-%25
Özel maliyet bedelleri	5	%20

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

3.13 Kiralama işlemlerine ilişkin açıklamalar

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, Şirket'in finansal kiralama işlemi bulunmamaktadır. Faaliyet kiralaması ile ilgili işlemler ilgili sözleşme hükümleri doğrultusunda ve tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3.14 Karşılıklar ve koşullu varlık ve yükümlülüklerle ilişkin açıklamalar

Krediler ve alacaklar için ayrılan karşılıklar dışında kalan karşılıklar ve şarta bağlı yükümlülükler "Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı"na ("TMS 7") uygun olarak muhasebeleştirilmektedir.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi durumunda karşılık muhasebeleştirilmektedir. Karşılıklar, bilanço tarihi itibarıyla, yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın, Şirket yönetimi tarafından yapılan en iyi tahminine göre hesaplanır ve etkisinin önemli olduğu durumlarda bugünkü değerine indirmek için iskonto edilir. Tutarın yeterince güvenilir olarak ölçülmediği ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için Şirket'ten kaynak çıkma ihtimalinin bulunmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük "koşullu" olarak kabul edilmekte ve dipnotlarda açıklanmaktadır.

3.15 Çalışanların haklarına ilişkin yükümlülüklerle ilişkin açıklamalar

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

3.16 Vergi uygulamalarına ilişkin açıklamalar:

3.16.1 Kurumlar vergisi

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

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

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

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

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

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3.16.2 Ertelenmiş vergi

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

İşlemler ve diğer olaylar kar veya zararda muhasebeleştirilmişse, bunlarla ilgili vergi etkileri de kar veya zararda muhasebeleştirilir. İşlemler ve diğer olaylar doğrudan doğruya özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilmişse, ilgili vergi etkileri de doğrudan özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilir. Hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ile ertelenmiş vergi borçları finansal tablolarda netleştirilerek gösterilmektedir.

3.16.3 Transfer fiyatlandırması

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

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

3.17 Borçlanmalara ilişkin ilave açıklamalar

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

Şirket'in kendisinin ihraç ettiği, borçlanmayı temsil eden menkul kıymeti bulunmamaktadır.

Şirket hisse senedine dönüştürülebilir tahvil ihraç etmemiştir.

3.18 İhraç edilen hisse senetlerine ilişkin açıklamalar

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap döneminde, Şirket'in ihraç edilmiş hisse senedi bulunmamaktadır.

3.19 Aval ve kabullere ilişkin açıklamalar

31 Aralık 2016 tarih itibarıyla, Şirket'in verdiği aval ve kabulü bulunmamaktadır.

3.20 Devlet teşviklerine ilişkin açıklama ve dipnotlar

31 Aralık 2016 tarih itibarıyla kullanılan devlet teşvik bulunmamaktadır.

3.21 Raporlamanın bölümlenmeye göre yapılmasına ilişkin açıklamalar

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

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3.22 Diğer hususlara ilişkin açıklamalar

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

i- 1 Ocak 2016 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar TFRS 11 – Müşterek Faaliyetlerde Hisse Edinimi (Değişiklikler)

TFRS 11, faaliyeti bir işletme teşkil eden müşterek faaliyetlerde ortaklık payı edinimi muhasebesi ile ilgili rehberlik etmesi için değiştirilmiştir. Bu değişiklik, TFRS 3 İşletme Birleşmeleri'nde belirtildiği şekilde faaliyeti bir işletme teşkil eden bir müşterek faaliyette ortaklık payı edinen işletmenin, bu TFRS'de belirtilen rehberlik ile ters düşenler hariç, TFRS 3 ve diğer TFRS'lerde yer alan işletme birleşmeleri muhasebesine ilişkin tüm ilkeleri uygulamasını gerektirmektedir. Buna ek olarak, edinen işletme, TFRS 3 ve işletme birleşmeleri ile ilgili diğer TFRS'lerin gerektirdiği bilgileri açıklamalıdır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

TMS 16 ve TMS 38 – Kabul edilebilir Amortisman ve İtfa Yöntemlerinin Açıklığa Kavuşturulması (TMS 16 ve TMS 38'deki Değişiklikler)

TMS 16 ve TMS 38'deki Değişiklikler, maddi duran varlıklar için hasıllata dayalı amortisman hesaplaması kullanımını yasaklamış ve maddi olmayan duran varlıklar için hasıllata dayalı amortisman hesaplaması kullanımını önemli ölçüde sınırlandırmıştır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve TMS 41 Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler (Değişiklikler)

TMS 16'da, "taşıyıcı bitkiler" in muhasebeleştirilmesine ilişkin bir değişiklik yapılmıştır. Yayınlanan değişiklikte üzüm asma, kauçuk ağacı ya da hurma ağacı gibi canlı varlık sınıfından olan taşıyıcı bitkilerin, olgunlaşma döneminden sonra bir dönemden fazla ürün verdiği ve işletmeler tarafından ürün verme ömrü süresince tutulduğu belirtilmektedir. Ancak taşıyıcı bitkiler, bir kere olgunlaştıktan sonra önemli biyolojik dönüşümden geçmedikleri için ve işlevleri imalat benzeri olduğu için, değişiklik taşıyıcı bitkilerin TMS 41 yerine TMS 16 kapsamında muhasebeleştirilmesi gerektiğini ortaya koymakta ve "maliyet modeli" ya da "yeniden değerlendirme modeli" ile değerlendirilmesine izin vermektedir. Taşıyıcı bitkilerdeki ürün ise TMS 41'deki satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değer modeli ile muhasebeleştirilecektir. Şirket değişikliği uygulamaya koymuştur.

TMS 27 – Bireysel Mali Tablolarda Özkaynak Yöntemi (TMS 27'de Değişiklik)

Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK), işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılması seçeneğini yeniden sunmak için TMS 27'de değişiklik yapmıştır. Buna göre işletmelerin bu yatırımları;

- maliyet değeriyle
- TFRS 9 uyarınca veya
- TMS 28'de tanımlanan özkaynak yöntemini kullanarak muhasebeleştirilmesi gerekmektedir.

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3.22 Diğer hususlara ilişkin açıklamalar (devamı)

İşletmelerin aynı muhasebeleştirme her yatırım kategorisine uygulaması gerekmektedir. Bunun sonucu olarak TFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Kez Uygulanmasında da bir değişiklik yapılmıştır. TFRS 1'de yapılan değişiklik, ilk kez uygulama yapan işletmelerin, geçmişte gerçekleşen işletme birleşmeleri için yatırımın satın alınması sırasında TFRS 1 muafiyetini uygularken bireysel finansal tablolarında özkaynak yöntemini kullanarak yatırımlarını muhasebeleştirilmesine izin vermektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri olmamıştır.

TMS 1: Açıklama İnisyatifi (TMS 1'de Değişiklik)

TMS 1'de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklikler; Önemlilik, Ayırıştırma ve alt toplamlar, Dipnot yapısı, Muhasebe politikaları açıklamaları, Özkaynakta muhasebeleştirilen yatırımlardan kaynaklanan diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri olmamıştır.

TMS 19 (Değişiklikler) Çalışanlarına Sağlanan Faydalar

Bu değişiklik çalışanların veya üçüncü kişilerin yaptığı katkıların hizmete bağlı olmaları durumunda hizmet dönemleri ile nasıl ilişkilendirileceğine açıklık getirmektedir. Ayrıca, katkı tutarlarının hizmet yılından bağımsız olması durumunda, işletmenin bu tür katkıları hizmetin sunulduğu döneme ilişkin maliyetinden azalış şeklinde muhasebeleştirilmesine izin verilir.

2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

TFRS 2: Bu değişiklik "hakediş koşulu" ve "piyasa koşulu" tanımlarını değiştirirken "performans koşulu" ve "hizmet koşulu" tanımlarını getirmektedir.

TFRS 3: Bu değişiklik ile koşullu bedel her bir raporlama tarihinde gerçeğe uygun değeriyle ölçülür.

TFRS 8: Bu değişiklikler birleştirme kriterlerinin faaliyet bölümlerine uygulanmasında yönetim tarafından yapılan değerlemelerin açıklanmasını zorunlu kılar ve bölüm varlıkları toplamının işletme varlıkları toplamı ile mutabakatının ancak bölüm varlıklarının durumunda gerektiğini belirtir.

TFRS 13: Bu değişiklik, TFRS 9 ve TMS 39'a getirilen değişikliklerin bazı kısa vadeli alacaklar ve borçların iskonto edilmeden ölçülebilmesini değiştirmediğine açıklık getirir.

TMS 16 ve TMS 38: bu değişiklik ile bir maddi duran varlık kalemi yeniden değerlendirme işlerine tabi tutulduğunda, varlığın defter değerini yeniden değerlendirilmiş tutarına göre düzeltilir.

TMS 24: Bu değişiklik işletmenin diğer bir işletmeden kilit yönetici personel hizmetleri alması durumunda bu yöneticilere ödenmiş veya ödenecek tazminatların açıklanması gerektiğine açıklık getirir.

2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler sırasıyla TFRS 9, TMS 37 ve TMS 39 standartlarının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3.22 Diğer hususlara ilişkin açıklamalar (devamı)

2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

KGK, "TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi"ni yayınlamıştır. Doküman, değişikliklerin sonucu olarak değişikliğe uğrayan standartlar ve ilgili Gerekeçler hariç, dört standarda beş değişiklik getirmektedir. Etkilenen standartlar ve değişikliklerin konuları aşağıdaki gibidir:

- TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler – elden çıkarma yöntemlerindeki değişikliklerin (satış veya ortaklara dağıtım yoluyla) yeni bir plan olarak değil, eski planın devamı olarak kabul edileceğine açıklık getirilmiştir.
- TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – bir finansal varlığın devredilmesinde hizmet sözleşmelerinin değerlendirilmesine ve netleştirmeye ilişkin TFRS 7 açıklamalarının ara dönem özet finansal tablolar için zorunlu olmadığına ilişkin açıklık getirilmiştir
- TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar – yüksek kaliteli kurumsal senetlerin pazar derinliğinin, borcun bulunduğu ülkede değil borcun taşındığı para biriminde değerlendirileceğine açıklık getirilmiştir.
- TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama – gerekli ara dönem açıklamalarının ya ara dönem finansal tablolarda ya da ara dönem finansal tablolardan gönderme yapılarak sunulabileceğine açıklık getirilmiştir.

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 9 Finansal Araçlar

KGK, Ocak 2016'da TFRS 9 Finansal Araçlar'ı nihai haliyle yayınlamıştır. TFRS 9 finansal araçlar muhasebeleştirme projesinin üç yönünü: sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesini bir araya getirmektedir. TFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanlı muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir 'beklenen kredi kaybı' modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, TFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonunu seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran "kendi kredi riski" denilen konuyu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve standardın tüm gerekliliklerinin erken uygulamasına izin verilmektedir. Alternatif olarak, işletmeler, standarttaki diğer şartları uygulamadan, sadece "gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan" olarak belirlenmiş finansal yükümlülüklerin kazanç veya kayıplarının sunulmasına ilişkin hükümleri erken uygulamayı tercih edebilirler. Şirket standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3.22 Diğer hususlara ilişkin açıklamalar (devamı)

TFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

KGK Eylül 2016'da TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Yayımlanan bu standart, UMSK'nın Nisan 2016'da UFRS 15'e açıklık getirmek için yaptığı değişiklikleri de içermektedir. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatın uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. TFRS 15'in uygulama tarihi 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 15'e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

TFRS 1: Bu değişiklik işletmenin TMS'yi ilk defa uygulanması durumunda TMS'lerin hangi versiyonlarının kullanılacağı konusuna açıklık getirir.

TMS 1 (Değişiklikler) Açıklama Hükümleri

Bu değişiklikler; finansal tablo hazırlayıcılarının finansal raporlarını sunmalarına ilişkin olarak farkında olunan zorunluluk alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir.

2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

TFRS 5: Satış amaçlı elde tutulan bir duran varlığın ortaklara dağıtım amacıyla elde tutulan duran varlığa sınıflandığı ya da tam tersinin olduğu durumlara ve bir varlığın ortaklara dağıtım amacıyla elde tutulan olarak sınıflandırılmasına son verildiği durumlara ilişkin ilave açıklamalar getirmektedir.

TFRS 7: Bir hizmet sözleşmesinin devredilen bir varlığın devamı olup olmadığı ve ara dönem finansal tablo açıklamalarındaki mahsuplaştırma işlemi konusuna netlik getirmek amacıyla ilave bilgi verir.

TMS 34: Bilginin ara dönem finansal raporda başka bir bölümde açıklanmasına açıklık getirmektedir.

2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler TMS 19 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

TMS 27 (Değişiklikler) Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi

Bu değişiklik işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılması seçeneğine izin vermektedir.

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3.22 Diğer hususlara ilişkin açıklamalar (devamı)

TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler) Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasında Varlık Satışları veya Aynı Sermaye Katkıları

Bu değişiklik ile bir yatırımı ile bir iştirak veya iş ortaklığı arasındaki varlık satışları veya aynı sermaye katkılarından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur.

TFRS 10, TFRS12 ve TMS 28(Değişiklikler) Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnalarının Uygulanması

Bu değişiklik, yatırım işletmelerinin konsolidasyon istisnasını uygulamaları sırasında ortaya çıkan sorunlara aşağıdaki şekilde açıklık getirir.

- Ara şirket için konsolide finansal tablo hazırlanmasına ilişkin istisnai durum, bir yatırım işletmesinin tüm bağlı ortaklıklarını gerçeğe uygun değer üzerinden değerlediği hallerde dahi, yatırım işletmesinin bağlı ortaklığı olan ana şirket için geçerlidir.
- Ana şirket yatırım faaliyetleri ile ilgili olarak hizmet sunan bir bağlı ortaklığın yatırım işletmesi olması halinde, bu bağlı ortaklık konsolidasyona dahil edilmemektedir.
- Bir iştirakin ya da iş ortaklığının özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirildiği hallerde, yatırım işletmesinde yatırım işletmesi amacı gütmeyen bir yatırımcı iştirakteki ya da iş ortaklığındaki payları için uyguladığı gerçeğe uygun değer ölçümünü kullanmaya devam edebilir.
- Tüm iştiraklerini gerçeğe uygun değerden ölçen bir yatırım işletmesi, yatırım işletmelerine ilişkin olarak TFRS 12 standardında belirtilen açıklamaları sunar.

TFRS 14 Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları

TFRS 14 Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları standardı uyarınca Türkiye Finansal Raporlama Standartlarını ilk defa uygulayacak bir işletmenin, belirli değişiklikler dahilinde, 'düzenlemeye dayalı erteleme hesaplarını' hem TFRS'lere göre hazırlayacağı ilk finansal tablolarında hem de sonraki dönem finansal tablolarında önceki dönemde uyguladığı genel kabul görmüş muhasebe standartlarına göre muhasebeleştirilmeye devam etmesine izin verilir.

2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

UMSK, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, UFRS Standartları 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

- UFRS 1 "Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması": Bu değişiklik, bazı UFRS 7 açıklamalarının, UMS 19 geçiş hükümlerinin ve UFRS 10 Yatırım İşletmeleri'nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

- UFRS 12 "Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar": Bu değişiklik, işletmenin, UFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılan ya da elden çıkarılacak varlık grubuna dahil olup satış amaçlı olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık, iştirak veya iş ortaklıklarındaki payları için özet finansal bilgileri açıklaması gerekmediğine açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

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

Şirket 1 Şubat 2016 tarihinde kurulması sebebiyle finansal tablolar karşılaştırmalı olarak sunulmamıştır.

3.24 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik ve Hatalar

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

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

Kredi ve alacaklar

Vergi varlık ve yükümlülükleri

Borç ve gider karşılıkları

4. Mali Bünyeye İlişkin Bilgiler

4.1 Kredi riskine ilişkin açıklamalar

Şirket temel faaliyetleri doğrultusunda;

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

Şirket yukarıda bahsedilen faaliyetler sonucunda da kredi riskine maruz kalmaktadır.

Şirket, bankalar ve mali kurumlardan satın alınmak sureti ile temlik alınan ticari krediler için ihale ve/veya teklif sunma sürecinde satıcı kurumun paylaşımına açtığı borçlu bilgileri Şirket'in tecrübeli ve uzman değerlendirme elemanları ile müşavir avukatlarınca analiz edilmektedir. Kredilerin gayrimenkul teminatları varsa gerekli görülenleri Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından yetkilendirilen gayrimenkul değerlendirme şirketleri tarafından güncel ekspertizleri yapılmakta, kanuni takibe uğramış ve yurdun değişik bölgelerinde bulunan borçluların güncel hukuki safahatlarının sağlıklı değerlendirilmesi için gerek proje bazında anlaşmalar yapılan gerekse ülke çapında hizmet alınan hukuk bürolarınca raporlara bağlanmaktadır.

Şirket'in satın aldığı kredi müşterilerine ait vadesi geçmiş çek ve alacak senetleri bulunmamaktadır.

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

4.2 Kur riskine ilişkin açıklamalar

Yabancı para riski, herhangi bir finansal aracın değerinin döviz kurundaki değişikliğe bağlı olarak değişmesinden doğan risktir. Şirket'in döviz pozisyonu bulunmamaktadır.

Şirketin kur riskine ilişkin bilgiler:

	Avro	ABD doları	Diğer YP	Toplam
31 Aralık 2016				
Varlıklar				
Nakit değerler(kasa, efektif deposu, yoldaki paralar, satın alınan çekler) ve T.C Merkez Bankası	--	--	--	--
Bankalar	--	--	--	--
Gerçeğe uygun değer farkı k/z'a yansıtılan finansal varlıklar	--	--	--	--
Para piyasalarından alacaklar	--	--	--	--
Satılmaya hazır finansal varlıklar	--	--	--	--
Krediler ve alacaklar	--	--	--	--
İştirak, bağlı ortaklık ve birlikte kontrol edilen ortaklıklar (İş ortaklıkları)	--	--	--	--
Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar	--	--	--	--
Riskten korunma amaçlı türev finansal varlıklar	--	--	--	--
Maddi duran varlıklar	--	--	--	--
Maddi olmayan duran varlıklar	--	--	--	--
Diğer varlıklar	--	--	--	--
Toplam varlıklar	--	--	--	--
	--	--	--	--
Yükümlülükler	--	--	--	--
Bankalar mevduatı	--	--	--	--
Alım satım amaçlı türev finansal borçlar	--	--	--	--
Döviz tevdiat hesabı	--	--	--	--
Para piyasalarında borçlar	--	--	--	--
Alınan krediler	--	--	--	--
İhraç edilen menkul değerler	--	--	--	--
Muhtelif borçlar	--	--	--	--
Riskten korunma amaçlı türev finansal borçlar	--	--	--	--
Diğer yükümlülükler	--	--	--	--
Toplam yükümlülükler	--	--	--	--
Net nazım hesap pozisyonu	--	--	--	--
Türev finansal araçlardan alacaklar	--	--	--	--
Türev finansal araçlardan borçlar	--	--	--	--
Gayrinakdi krediler	--	--	--	--

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

4.2 Kur riskine ilişkin açıklamalar (devamı)

Kur riskine duyarlılık analizi

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla TL'nin, diğer döviz cinsleri karşısında %10 oranında değer kaybetmesi ve diğer tüm değişkenlerin aynı kalması varsayımı altında, yabancı para biriminde olan varlık ve yükümlülüklerden doğan net kur farkı geliri/ (gideri) sonucu öz sermaye ve net dönem karındaki artış/(azalış) aşağıdaki tabloda sunulmuştur.

	Cari dönem	
	Gelir/(gider)	Özkaynak
Avro	--	--
ABD Doları	--	--
Diğer YP	--	--
Toplam	--	--

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla TL'nin diğer döviz cinsleri karşısında %10 oranında değer kazanması ve diğer tüm değişkenlerin aynı kalması varsayımı altında, yabancı para biriminde olan varlık ve yükümlülüklerden değişim, yukarıdaki tabloda gösterilen ile aynı tutarda ancak ters yönde etkiye sahip olacaktır.

4.3 Faiz oranı riskine ilişkin açıklamalar

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

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

Şirket'in faize duyarlı varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	Cari dönem
Sabit faizli finansal varlıklar ve yükümlülükler	
Bankalar(vadeli mevduat)	1,251
Alınan krediler	26,180
Değişken faizli finansal varlıklar ve yükümlülükler	
Bankalar(vadeli mevduat)	--
Alınan Krediler	--

Şirket 21 Aralık 2016 tarihi itibarıyla değişken faizli finansal varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Şirket'in faize duyarlı varlık ve yükümlülüklerine uygulanan ortalama faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	ABD doları	Avro	TL
Cari Dönem			
Bankalar(vadeli mevduat)	--	--	6,50%

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

4.4 Likidite riskine ilişkin açıklamalar

Aşağıdaki tablo, bilanço tarihi itibarıyla sözleşmenin vade tarihine kadar olan geri kalan dönemini baz alarak, Şirket'in finansal yükümlülüklerinin, uygun vade gruplaması yapılarak analizini sağlar. Tabloda belirtilen tutarları sözleşmeye bağlı iskonto edilmemiş nakit akımlarıdır:

	31 Aralık 2016						
	Kayıtlı değer	Sözleşme değeri	6 aydan az	6-12 ay arası	1-2 yıl arası	2-3 yıl arası	3 yıl üzeri
Finansal yükümlülükler							
Muhtelif borçlar	2,068	2,068	--	--	--	--	--
Toplam	2,068	2,068	--	--	--	--	--

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

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

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

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

Aşağıdaki tablo, şirket'in türev olmayan finansal varlık ve yükümlülüklerin defter değeri ile gerçeğe uygun değerini göstermektedir. Defter değeri ilgili varlık ve yükümlülüklerin elde etme bedeli ve birikmiş faiz reeskonlarının toplamını ifade etmektedir.

	Defter değeri	Gerçeğe uygun değer
	Cari dönem	Cari dönem
Finansal varlıklar		
Bankalar	1,399	1,399
Krediler ve alacaklar	26,180	26,180
Finansal yükümlülükler		
Alınan krediler	--	--
Muhtelif borçlar	2,068	2,068

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

5. Finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar

5.1 Bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar

5.1.1 Bankalara ilişkin bilgiler

Bankalara ilişkin bilgiler

	<i>Cari dönem</i>	
	TP	YP
Bankalar		
Yurtiçi	1,399	--
Yurtdışı	--	--
Yurtdışı Merkez ve Şubeler	--	--
Toplam	1,399	--

5.1.2 Krediler ve alacaklara ilişkin açıklamalar

5.1.2.1 Şirket'in ortaklarına ve mensuplarına verilen her çeşit kredi veya avansın bakiyesine ilişkin bilgiler

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

5.1.2.2 Krediler ve diğer alacaklara ilişkin bilgiler

Şirket, 27 Haziran 2016 tarihinde Fibabanka AŞ'den anapara toplamı 13,956 TL tutarındaki bireysel kredilerden oluşan takipteki kredi portföyünü 1,250 TL ödeyerek satın almıştır.

Şirket, 14 Aralık 2016 tarihinde Fibabanka AŞ'den anapara toplamı 64,736 TL tutarındaki ticari kredilerden oluşan takipteki kredi portföyünü 400 TL ödeyerek satın almıştır.

Şirket, 24 Haziran 2016 tarihinde Şekerbank T. AŞ'den anapara toplamı 34,154 TL tutarındaki bireysel kredilerden oluşan takipteki kredi portföyünü 4,350 TL ödeyerek satın almıştır.

Şirket, 24 Haziran 2016 tarihinde Şekerbank T. AŞ'den anapara toplamı 194,727 TL tutarındaki ticari kredilerden oluşan takipteki kredi portföyünü 4,300 TL ödeyerek satın almıştır.

Şirket, 26 Aralık 2016 tarihinde Şekerbank T. AŞ'den anapara toplamı 22,447 TL tutarındaki ticari ve bireysel kredilerden oluşan takipteki kredi portföyünü 2,000 TL ödeyerek satın almıştır.

Şirket, 6 Mayıs 2016 tarihinde Ing Bank AŞ'den anapara toplamı 243 TL tutarındaki ticari kredilerden oluşan takipteki kredi portföyünü 160 TL ödeyerek satın almıştır.

Portföylerin 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla net kayıtlı defter değeri 26,180 TL'dir.

	Krediler ve diğer alacaklar
	<i>Cari dönem</i>
Dönem başı bakiye	--
Yabancı para alacakların değerlemesinden kaynaklanan artış / (azalış)	--
Dönem içi girişler	12,673
Dönem içindeki tahsilatlar	(2,837)
Ayrılan karşılık tutarı	--
Kredilerden alınan faizler(*)	16,344
Toplam	26,180

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

5.1.2.2 Krediler ve diğer alacaklara ilişkin bilgiler (devamı)

(*) Şirket, takipteki kredilerden yapmış olduğu tahsilatların 2,223 TL tutarındaki kredi maliyetini aşan kısmını kredilerden alınan faiz geliri olarak kaydetmiştir. Ayrıca tahsili gecikmiş alacakların net bugünkü değerleri ile kayıtlı defter değerleri arasındaki 14,121 TL tutarındaki pozitif farklar, kredilerinden alınan faiz gelir olarak kaydedilmiştir.

5.1.2.3 Yurtiçi ve yurtdışı kredilerin dağılımı

	<i>Cari dönem</i>
Yurtiçi krediler	26,180
Yurtdışı krediler	--
Toplam	26,180

5.1.2.4 Kredilere ilişkin olarak ayrılan karşılıklar

	<i>Cari dönem</i>
Önceki dönem sonu bakiyesi	--
Dönem içindeki artış	--
Dönem sonu bakiyesi	--

5.1.3 Maddi duran varlıklara ilişkin açıklamalar

	Demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
Maliyet			
1 Şubat 2016 tarihi itibarıyla	--	--	--
İktisap edilenler	109	68	177
Elden çıkarılanlar	--	--	--
31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla	109	68	177
Birikmiş amortisman			
1 Şubat 2016 tarihi itibarıyla	--	--	--
Cari dönem amortismanı	22	12	34
Elden çıkarılanlar	--	--	--
31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla	22	12	34
31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, net	87	56	143

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

5.1.4 Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar

	Yazılımlar	Toplam
Maliyet		
1 Şubat 2016 tarihi itibarıyla	--	--
İktisap edilenler	81	81
Elden çıkarılanlar	--	--
31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla	81	81
İtfa payları		
1 Şubat 2016 tarihi itibarıyla	--	--
Cari dönem amortismanı	22	22
Elden çıkarılanlar	--	--
31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla	22	22
31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, net	59	59

5.1.5 Vergi varlığına ilişkin açıklamalar

5.1.5.1 Cari vergi varlığına ilişkin açıklamalar

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, Şirket'in cari vergi varlığı bulunmamaktadır.

5.1.5.2 Ertelenmiş vergi varlığına ilişkin açıklamalar

Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi varlığı bulunmamaktadır. 5.2.3.2 no'lu açıklamaya bakınız.

5.1.6 Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklara ilişkin açıklamalar

	Cari dönem	
	TP	YP
Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar	106	--
Toplam	106	--

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in 106 TL tutarındaki satış amaçlı elde tutulan duran varlığı kredi tahsilatı sırasında elde edilen taşınmazlardan oluşmaktadır.

5.1.7 Diğer aktiflere ilişkin bilgiler

	Cari dönem	
	TP	YP
Peşin ödenmiş giderler	86	--
Diğer alacaklar	3	--
Toplam	89	--

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla diğer aktifler, 86 TL peşin ödenmiş sigorta giderleri, 3 TL diğer alacakları içermektedir.

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

5.2 Bilançonun pasif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar

5.2.1 Muhtelif borçlara ilişkin açıklamalar

	<i>Cari dönem</i>	
	TP	YP
Ortaklara borçlar(*)	2,000	--
Satıcılara borçlar	68	--
Toplam	2,068	--

(*) Ortaklara borçlar Şirket'in kısa vadeli finansman ihtiyacı için ortaklardan sağlanan fonlardan oluşmaktadır. Bahsi geçen fonlar için herhangi bir faiz hesaplaması yapılmamaktadır.

5.2.2 Karşılıklara ilişkin açıklamalar

	<i>Cari dönem</i>
Kıdem tazminatı karşılığı	4
Toplam	4

5.2.3 Vergi borcuna ilişkin açıklamalar

5.2.3.1 Cari vergi borcuna ilişkin açıklamalar

	<i>Cari dönem</i>
Serbest meslek kazançları gelir vergisi(*)	60
Ücretlerden kesilen gelir vergisi	12
Sosyal sigorta primleri-İşveren	10
Sosyal sigorta primleri-Personel	6
Ödenecek damga vergisi	1
Ödenecek katma değer vergisi	-
Ödenecek kurumlar vergisi	--
Toplam	89

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

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

5.2.3.2 Ertelenmiş vergi borcuna ilişkin açıklamalar

Şirket, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla 212 TL tutarda net ertelenmiş vergi borcu hesaplamış olup, söz konusu değer bilanço tarihi itibarıyla hesaplanan indirilebilir geçici farklar ile vergiye tabi geçici farkların netleştirilmesi sonucunda ulaşılmıştır.

	Cari dönem	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/(borcu)
Çalışan haklarına ilişkin karşılıklar	4	1
Gelecek yıllarda mashup edilecek zararlar	10,131	2,025
Ertelenmiş vergi varlığı	10,135	2,026
Karşılık iptali	(11,824)	(2,365)
Kredi ve alacaklar değerlendirme farkları	(14,121)	(2,824)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar amortisman farkları	(7)	(1)
Ertelenmiş vergi borcu	(25,951)	(5,190)
Ertelenmiş vergi borcu, net	(15,816)	(3,164)

5.2.4 Özkaynaklara ilişkin bilgiler

5.2.4.1 Ödenmiş sermayenin gösterimi

	Cari dönem
Hisse senedi karşılığı	10,000
İmtiyazlı hisse senedi karşılığı	--

Şirket'in sermaye yapısına ait detaylar Not 1.2'de açıklanmaktadır.

5.2.4.2 Ödenmiş sermaye tutarı, Şirket'te kayıtlı sermaye sisteminin uygulanıp uygulanmadığı hususunun açıklanması ve bu sistem uygulanıyor ise kayıtlı sermaye tavanı

Şirket'te kayıtlı sermaye sistemi uygulanmamaktadır.

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

Şirket 2016 yılında 10,000 TL sermaye ile kurulmuş olup, bahsi geçen sermayenin tamamı cari dönem içinde Şirket ortakları tarafından ödenmiştir.

5.3 Bilanço dışı yükümlülüklerle ilişkin açıklama ve dipnotlar

5.3.1 Garanti ve kefaletlerin türü ve miktarı

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Şekerbank T.A.Ş. için Garanti Bankası'ndan verilen 750 TL değerinde teminat mektubu bulunmaktadır.

5.3.2 Taahhütlere ilişkin açıklamalar

Bulunmamaktadır.

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

5.3.3 Emanet ve rehinli kıymetlere ilişkin açıklamalar

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, Şirket'in satın aldığı kredi müşterilerine ait vadesi geçmiş çek ve alacak senetlerinden oluşan emanet ve rehinli kıymeti bulunmamaktadır.

5.3.4 Türev işlemlere ilişkin bilgiler

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, Şirket'in türev işlemi bulunmamaktadır.

5.4 Gelir tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar

5.4.1 Faiz Gelirleri

5.4.1.1 Kredilerden alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler

	<i>Cari dönem</i>	
	TP	YP
Kredilerden alınan faizler		
Takipteki alacaklardan alınan faizler	16,344	--
Toplam	16,344	--

5.4.1.2 Bankalardan alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler

	<i>Cari dönem</i>	
	TP	YP
Yurtiçi bankalardan	541	--
Toplam	541	--

5.4.2 Ticari kar/zarara ilişkin açıklamalar

	<i>Cari dönem</i>	
	TP	YP
Kar		--
Kambiyo işlemlerinden kar	--	--
Zarar(-)		--
Kambiyo işlemlerinden zarar	--	--
Toplam		--

5.4.3 Kredi ve diğer alacaklara ilişkin değer düşüklüğü karşılıkları

Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla kredi ve diğer alacaklarında değer düşüklüğü karşılığı bulunmamaktadır.

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

5.4.4 Diğer faaliyet giderlerine ilişkin bilgiler

	<i>Cari dönem</i>
Personel giderleri	229
Amortisman giderleri	57
Kıdem tazminatı	4
Diğer işletme giderleri	741
-Denetim ve müşavirlik ücretleri	500
-Vergi resim ve harçlar	88
-Faaliyet kiralama giderleri	69
-Aidat giderleri	42
-Kırtasiye giderleri	4
-Temsil ve ağırlama giderleri	4
-İletişim giderleri	3
-Mahkeme giderleri	2
-Diğer giderler	29
Diğer	45
Toplam	1,076

5.4.5 Vergi karşılığına ilişkin açıklamalar

Şirket, cari dönemde ayrıca 3,164 TL tutarında ertelenmiş vergi giderini ekteki finansal tablolara yansıtmıştır.

	<i>Cari dönem</i>
Sürdürülen faaliyetler vergi karşılığı	3,164
Cari vergi karşılığı	--
Ertelenmiş vergi gideri	3,164
Durdurulan faaliyetler vergi karşılığı	-
Cari vergi karşılığı	-
Ertelenmiş vergi (gideri)/ geliri	-
Toplam	3,164

Aşağıdaki dökümü verilen mutabakat, 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemlerinde, toplam vergi provizyonu ile yasal vergi oranının vergi öncesi kar rakamına uygulanmasıyla hesaplanan miktar arasındaki farkları göstermektedir.

	<i>Cari dönem</i>
Vergi öncesi kar	15,815
Kanunen kabul edilmeyen giderler	--
Vergiye tabi kar	15,815
Kurumlar vergisi vergi oranı	%20
Vergi gideri	3,164

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

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin diğer faaliyet gelirleri aşağıda yer almaktadır:

	<i>Cari dönem</i>
Diğer faiz dışı gelirler	6
Toplam	6

AVRASYA KÖRİMSİZ DENETİM
VE YEMİNLİ MALİ MUŞ. A.Ş.
İskele Caddesi No:15/1 Fatih / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 270903 / Mersis No: 010504000000014

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

5.5 Özkaynak değişim tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap döneminde, Şirket'in özkaynakları, 10,000 TL tutarında ödenmiş sermaye ve 12,651 TL tutarında dönem karından oluşmaktadır. Şirket'in toplam özkaynakları 22,651 TL tutarındadır.

5.6 Nakit akış tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar

5.6.1 Dönem başındaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklara ilişkin bilgiler

	<i>Cari dönem</i>
Nakit	--
Kasa	--
Efektif deposu	--
Nakde eşdeğer varlıklar	--
Bankalar	--
Bankalar mevduatı	--
Bloke bankalar mevduatı	--
Faiz reeskontu	--
Para piyasalarından alacaklar	--
Toplam	--

5.6.2 Dönem sonundaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklara ilişkin bilgiler

	<i>Cari dönem</i>
Nakit	1
Kasa	1
Efektif deposu	--
Nakde eşdeğer varlıklar	1,399
Bankalar	1,399
Bankalar mevduatı	--
Bloke bankalar mevduatı	--
Faiz reeskontu	--
Para piyasalarından alacaklar	--
Toplam	1,400

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

5.7 Şirket'in dahil olduğu risk grubuna ilişkin açıklamalar

Cari dönem:

İlişkili taraflarla bakiyeler

	<i>Cari dönem</i>	
	TP	YP
Diğer aktifler		
Diğer	--	--
Toplam		

	<i>Cari dönem</i>	
	TP	YP
Muhtelif borçlar		
Yavuz Çalış	745	--
Cem Çek Özkök	440	--
Can Özkök	440	--
Abdullahhat Özkök	440	--
Toplam	2,065	--

İlişkili taraflarla işlemler

	<i>Cari dönem</i>	
	TP	YP
Sermaye ödemesi	2,010	
Hukuk müşavirliği hizmeti	627	--
Kira gideri	55	--
Toplam	2,692	--

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalara ilişkin bilgiler:

Cari dönemde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar bulunmamaktadır.

6. Şirket'in faaliyetlerine ilişkin diğer açıklamalar

6.1 Bilanço sonrası hususlara ilişkin açıklamalar

Bilanço sonrası husus bulunmamaktadır.

7. Bağımsız denetim raporu

7.1 Bağımsız denetim raporuna ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar

1 Şubat -31 Aralık 2016 hesap dönemine ait finansal tablolar Avrasya Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik Anonim Şirketi tarafından bağımsız denetime tabi tutulmuştur. Bağımsız denetim raporu finansal tablolar ile finansal tablolara ilişkin notların başında yer almaktadır.

7.2 Bağımsız denetçi tarafından hazırlanan açıklama ve dipnotlar

Şirket'in faaliyetiyle ilgili olan, ancak yukarıdaki bölümlerde belirtilmeyen önemli bir husus ve gerekli görülen açıklama ve dipnotlar bulunmamaktadır.