

HEDEF VARLIK YÖNETİM A.Ş.

YILLIK FAALİYET RAPORU

01.01.2016-31.12.2016 DÖNEMİ

HEDEF VARLIK YÖNETİM A.Ş.

01.01.2016 – 31.12.2016 DÖNEMİ YILLIK FAALİYET RAPORU

1. GENEL BİLGİLER

Raporun Ait Olduğu Dönem : 01.01.2016-31.12.2016
Ticaret unvanı : Hedef Varlık Yönetim A.Ş.
Ticaret sicili numarası : 21664-5
Merkez Adresi : Dünya Ticaret Merkezi,EGS Business Park Blokları B-3 Blok Kat.8
No.287 Yeşilköy-Bakırköy/İSTANBUL

Şube Adresi : Şubemiz yoktur.
Merkez İletişim Bilgileri
Telefon : 0212 805 08 18
Fax : 0212 465 04 03
E-posta adresi : info@hedefvarlik.com
İnternet Sitesi Adresi : www.hedefvarlik.com

Şube İletişim Bilgileri

Telefon :
Fax :
E-posta adresi :
İnternet Sitesi Adresi :

2. ŞİRKETİN ORGANİZASYON, SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

Ortağın Adı Soyadı	Unvanı	Sermaye Payı	Sermaye Tutarı
Yavuz ÇALIŞ	Yönetim Kurulu Başkanı	3.399.998	3.399.998,00
Abdullahat ÖZKÖK	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	2.200.000	2.200.000,00
Cem Cek ÖZKÖK	Yönetim Kurulu Üyesi	2.200.000	2.200.000,00
Can ÖZKÖK	Yönetim Kurulu Üyesi	2.200.000	2.200.000,00
Seren GÖZE	Yönetim Kurulu Üyesi	2	2,00
TOPLAM		10.000.000	10.000.000,00

Hesap Dönemi İçinde Meydana Gelen Değişiklikler:

Hesap dönemi içinde şirketin sermaye yapısında değişiklik olmamıştır.

İmtiyazlı Paylara İlişkin Bilgiler:

a) İmtiyazlı Pay Miktarı : Bulunmamaktadır.

b) İmtiyazlı Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklama : Bulunmamaktadır.

HEDEF VARLIK YÖNETİM A.Ş.

01.01.2016 – 31.12.2016 DÖNEMİ YILLIK FAALİYET RAPORU

3. ŞİRKETİN YÖNETİM ORGANI, ÜST DÜZEY YÖNETİCİ VE PERSONEL BİLGİLERİ

- a) Şirketin Yönetim Organı : Yönetim Kurulu
- b) Şirketin Üst Düzey Yöneticileri : Ekrem Semih Baştak- Genel Müdür Yardımcısı
- c) Personel Sayısı : 5

4. ŞİRKET GENEL KURULUNCA VERİLEN İZİN ÇERÇEVESİNDE YÖNETİM ORGANI ÜYELERİNİN ŞİRKETLE KENDİSİ VEYA BAŞKASI ADINA YAPTIĞI İŞLEMLER İLE REKABET YASAĞI KAPSAMINDAKİ FAALİYETLERİ HAKKINDA BİLGİLER

Yönetim Kurulu Başkan ve üyeleri genel kuruldan izin almaksızın kendileri ve başkaları namına veya hesabına bizzat ya da dolaylı olarak şirketle herhangi bir işlem yapamazlar. 2016 faaliyet yılı içinde yönetim kurulu üyeleri şirket ile ilgili işlem yapmamış ve faaliyet konularında rekabet edecek girişimlerde bulunmamışlardır.

5. YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

Yönetim Kurulu üyelerine ücret ödenmemektedir. Şirket üst düzey yöneticilerine 2016 yılı içinde 93.336,04 TL ücret ödemesi yapılmıştır.

6. ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Şubat 2016 tarihinde faaliyetlerine başlayan şirketimizde, kuruluş aşamasında, borçluların takibine yönelik sistem altyapısı kurulmuş olup, bunun dışında tabi olunan mevzuata uygun muhasebe kayıtlarının oluşturulmasına yönelik sistem oluşturulmuştur. İleriki dönemlerde ihtiyaca göre mevcut sistemin revize edilmesi düşünülmektedir.

7. ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

a) Şirketin ilgili hesap döneminde yapmış olduğu yatırımlara ilişkin bilgiler:

Şirket 2016 yılı içerisinde toplam 5 adet ihalede 330 milyon TL lik portföyü 12,3 milyon TL ye satın almıştır.

b) Şirketin iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ile yönetim organının bu konudaki görüşü:

Şirket faaliyetlerinin, yönetim stratejisi ve politikalarına uygun olarak düzenli, verimli ve etkin bir şekilde mevzuat ve kurallar çerçevesinde yürütülmesini, hesap ve kayıt düzeninin bütünlüğünü ve güvenilirliğini, veri sistemindeki bilgilerin zamanında elde edilebilirliğini sağlamak amacıyla iç kontrol sistemi oluşturulmuştur.

HEDEF VARLIK YÖNETİM A.Ş.

01.01.2016 – 31.12.2016 DÖNEMİ YILLIK FAALİYET RAPORU

c) Şirketin doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler:
Bulunmamaktadır.

d) Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler: Bulunmamaktadır.

e) Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar:

2016 yılı faaliyetlerimiz ile ilgili olarak şirketimiz Bankacılık ve Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından denetime tabi tutulmuştur. Bununla birlikte tabi olduğumuz mevzuat gereği şirketimiz yılda bir kez Avrasya Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. firması tarafından denetlenmektedir. Ayrıca şirket Paribus YMM denetim firması tarafından geçici vergi dönemlerinde vergi mevzuatı açısından denetime tutulmaktadır.

f) Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler:

Bulunmamaktadır.

g) Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar:

Bulunmamaktadır.

h) Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşılamadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşılammışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler:

Şirket 2016 yılında kurulmuştur. Ana sözleşmesinde belirtilen ve şirketin yönetim kurulunda alınan kararlara titizlikle uyulmaktadır.

i) Yıl içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmışsa, toplantının tarihi, toplantıda alınan kararlar ve buna ilişkin yapılan işlemlerde dâhil olmak üzere olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler:

07.12.2016 tarihinde şirket bağımsız denetim kuruluşunu seçmek için olağanüstü genel kurul yapmıştır. Olağanüstü Genel Kurulda Avrasya Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş. 2016 yılı için bağımsız denetim kuruluşu olarak seçilmiş ve sözleşme imzalanmıştır.

j) Şirketin yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin bilgiler:

2016 yılı içerisinde bağış, yardım ve sosyal sorumluluk projeleri kapsamında herhangi bir harcama yapılmamıştır.

k) Şirketler topluluğuna bağlı bir şirketse; hâkim şirketle, hâkim şirkete bağlı bir şirketle, hâkim şirketin yönlendirmesiyle onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı hukuki işlemler ve geçmiş faaliyet yılında hâkim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan tüm diğer önlemler:

HEDEF VARLIK YÖNETİM A.Ş.

01.01.2016 – 31.12.2016 DÖNEMİ YILLIK FAALİYET RAPORU

Şirket şirketler topluluğuna bağlı bir şirket değildir.

8. FİNANSAL DURUM

a) Finansal duruma ve faaliyet sonuçlarına ilişkin yönetim organının analizi ve değerlendirmesi, planlanan faaliyetlerin gerçekleşme derecesi, belirlenen stratejik hedefler karşısında şirketin durumu:

b) Geçmiş yıllarla karşılaştırmalı olarak şirketin yıl içindeki satışları, verimliliği, gelir oluşturma kapasitesi, kârlılığı ve borç/öz kaynak oranı ile şirket faaliyetlerinin sonuçları hakkında fikir verecek diğer hususlara ilişkin bilgiler ve ileriye dönük beklentiler:

	2016 Yılı
Dönem Karı / (Zararı)	12.651.000,00
Dönem Karı Vergi ve Yasal Yük.	-
Dönem Net Karı / (Zararı)	12.651.000,00

c) Şirketin sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına veya borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve yönetim organı değerlendirmeleri:
Şirketin sermayesinin şüpheli alacak karşılıkları nedeniyle zarar söz konusudur. Ancak şirket olağan faaliyetlerine devam etmektedir.

d) Varsa şirketin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler:
2017 yılında hem ilgili mevzuat gereği, hem de şirket finansal yapısını güçlendirmek amacıyla şirket sermayesi nakit olarak 10 milyon TL artırılarak 20 milyon TL ye çıkarılacaktır.

e) Kâr payı dağıtım politikasına ilişkin bilgiler ve kâr dağıtımı yapılmayacaksa gerekçesi ile dağıtılmayan kârın nasıl kullanılacağına ilişkin öneri:
2016 yılında zarar nedeniyle kar payı dağıtımı yapılmayacaktır.

9. RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRİLMESİ

a) Varsa şirketin öngörülen risklere karşı uygulayacağı risk yönetimi politikasına ilişkin bilgiler:

Şirketin maruz kaldığı başlıca riskler finansal riskler (kredi, kur, faiz, likidite ve sermaye riski), operasyonel riskler ve hukuki riskler olarak üç ana başlıkta takip edilmektedir. Şirket bu risklere karşı gerekli tedbirleri almaktadır.

b) Oluşturulmuşsa riskin erken saptanması ve yönetimi komitesinin çalışmalarına ve raporlarına ilişkin bilgiler:

Riskin erken saptanması ve yönetimi komitesi bulunmamaktadır.

HEDEF VARLIK YÖNETİM A.Ş.

01.01.2016 – 31.12.2016 DÖNEMİ YILLIK FAALİYET RAPORU

- c) Satışlar, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, kârlılık, borç/öz kaynak oranı ve benzeri konularda ileriye dönük riskler.

	2016
Likidite oranı	12,79
Cari oran	12,79
Asit test oranı	12,79
Aktif Devir Hızı	0,60
Brüt satış karı oranı	0,75
Özsermaye karlılığı	0,56
Net işletme sermayesi	25.423.000

d) DİĞER HUSUSLAR

- a) Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve ortakların, alacaklıların ve diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek nitelikteki özel önem taşıyan olaylara ilişkin açıklamalar:
Bulunmamaktadır.

- b) İlave bilgiler: Bulunmamaktadır.

Bu rapor; Gümrük ve Ticaret Bakanlığı tarafından 28.08.2012 tarih ve 28395 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan “Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesi Hakkında Yönetmelik” hükümlerine uygun olarak 2 (iki) nüsha hazırlanmıştır. 27.01.2017

EK-) 2016 Finansal Tabloları

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 fv		--	--	--
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 HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		--	--	--
5.1 Sermayede payı temsil eden menkul değerler		--	--	--
5.2 Devlet borçlanma senetleri		--	--	--
5.3 Diğer menkul değerler		--	--	--
VI. KREDİLER VE ALACAKLAR	(2)	26,180	--	26,180
6.1 Krediler ve alacaklar		--	--	--
6.1.2 Şirket'in dahil olduğu risk grubuna kullandırılan krediler		--	--	--
6.1.3 Diğer		--	--	--
6.2 Takipteki krediler		26,180	--	26,180
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 geçmiş				
Cari 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 fonlar		--	--	--
6.2 Diğer		--	--	--
VII. MUHTELİF BORÇLAR	(1)	2,068	--	2,068
VIII. DİĞER YABANCI KAYNAKLAR		--	--	--
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		--	--	--
12.4 Sigorta teknik karşılıkları (Net)		4	--	4
12.5 Diğer karşılıklar		--	--	--
XIII. VERGİ BORCU	(3)	3,253	--	3,253
13.1 Cari 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.)

Bağımsız denetimden geçmiş				
Cari dönem				
31 Aralık 2016				
NAZIM HESAPLAR	Dipnot (5.3)	TP	YP	Toplam
A. BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER (I+II+III)		950	--	950
I. GARANTİ VE KEFALETLER	(1)			
1.1 Teminat mektupları		950	--	950
1.1.1 Devlet ihale kanunu kapsamına girenler		--	--	--
1.1.2 Dış ticaret işlemleri dolayısıyla verilenler		--	--	--
1.1.3 Diğer teminat mektupları		--	--	--
1.2 Banka kredileri		--	--	--
1.2.1 İthalat kabul kredileri		--	--	--
1.2.2 Diğer banka kabulleri		--	--	--
1.3 Akreditifler		--	--	--
1.3.1 Belgeli akreditifler		--	--	--
1.3.2 Diğer akreditifler		--	--	--
1.4 Garanti verilen prefinansmanlar		--	--	--
1.5 Cirolar		--	--	--
1.5.1 T.C. Merkez Bankasına cirolar		--	--	--
1.5.2 Diğer cirolar		--	--	--
1.6 Menkul kıy. ih. satın alma garantilerimizden		--	--	--
1.7 Faktoring garantilerinden		--	--	--
1.8 Diğer garantilerimizden		--	--	--
1.9 Diğer kefaletlerimizden		--	--	--
II. TAHHÜTLER				
2.1 Cayılamaz taahhütler		--	--	--
2.1.1 Vadeli, aktif değer alım taahhütleri		--	--	--
2.1.2 Vadeli, mevduat al.-sat. Taahhütleri		--	--	--
2.1.3 İştir. ve bağ. ort. ser. iştir. taahhütleri		--	--	--
2.1.4 Kul. gar. kredi tahsis taahhütleri		--	--	--
2.1.5 Men. kıy. ihr. aracılık taahhütleri		--	--	--
2.1.6 Zorunlu karşılık ödeme taahhüdü		--	--	--
2.1.7 Çekler için ödeme taahhütlerimiz		--	--	--
2.1.8 İhracat taahhüt. kaynaklanan vergi ve fon yükümlülüğü		--	--	--
2.1.9 Kredi kartı harcama limit taahhütleri		--	--	--
2.1.10 Kredi kartları ve bankacılık hizmetlerine ilişkin promosyon uyg. taah.		--	--	--
2.1.11 Açığa menkul kıymet satış taahhüt. Alacaklar		--	--	--
2.1.12 Açığa menkul kıymet satış taahhüt. Borçlar		--	--	--
2.1.13 Diğer cayılamaz taahhütler		--	--	--
2.2 Cayılabilir taahhütler		--	--	--
2.2.1 Cayılabilir kredi tahsis taahhütleri		--	--	--
2.2.2 Diğer cayılabilir taahhütler		--	--	--
III. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR				
3.1 Riskten korunma amaçlı türev finansal araçlar		--	--	--
3.1.1 Gerçeğe uygun değer riskinden korunma amaçlı işlemler		--	--	--
3.1.2 Nakit akış riskinden korunma amaçlı işlemler		--	--	--
3.1.3 Yurtdışındaki net yatırım riskinden korunma amaçlı işlemler		--	--	--
3.2 Alım satım amaçlı işlemler		--	--	--
3.2.1 Vadeli döviz alım-satım işlemleri		--	--	--
3.2.1.1 Vadeli döviz alım işlemleri		--	--	--
3.2.1.2 Vadeli döviz satım işlemleri		--	--	--
3.2.2 Para ve faiz swap işlemleri		--	--	--
3.2.2.1 Swap para alım işlemleri		--	--	--
3.2.2.2 Swap para satım işlemleri		--	--	--
3.2.2.3 Swap faiz alım işlemleri		--	--	--
3.2.2.4 Swap faiz satım işlemleri		--	--	--
3.2.3 Para, faiz ve menkul değerler opsiyonları		--	--	--
3.2.3.1 Para alım opsiyonları		--	--	--
3.2.3.2 Para satım opsiyonları		--	--	--
3.2.3.3 Faiz alım opsiyonları		--	--	--
3.2.3.4 Faiz satım opsiyonları		--	--	--
3.2.3.5 Menkul değerler alım opsiyonları		--	--	--
3.2.3.6 Menkul değerler satım opsiyonları		--	--	--
3.2.4 Futures para işlemleri		--	--	--
3.2.4.1 Futures para alım işlemleri		--	--	--
3.2.4.2 Futures para satım işlemleri		--	--	--
3.2.5 Futures faiz alım-satım işlemleri		--	--	--
3.2.5.1 Futures faiz alım işlemleri		--	--	--
3.2.5.2 Futures faiz satım işlemleri		--	--	--
3.2.6 Diğer		--	--	--
B. EMANET VE REHİNLİ KIYMETLER (IV+V+VI)				
IV. EMANET KIYMETLER				
4.1 Müşteri fon ve portföy mevcutları		--	--	--
4.2 Emanete alınan menkul değerler		--	--	--
4.3 Tahsile alınan çekler		--	--	--
4.4 Tahsile alınan ticari senetler		--	--	--
4.5 Tahsile alınan diğer kıymetler		--	--	--
4.6 İhracına aracı olunan kıymetler		--	--	--
4.7 Diğer emanet kıymetler		--	--	--
4.8 Emanet kıymet alanlar		--	--	--
V. REHİNLİ KIYMETLER				
5.1 Menkul kıymetler		--	--	--
5.2 Teminat senetleri		--	--	--
5.3 Emtia		--	--	--
5.4 Varant		--	--	--
5.5 Gayrimenkul		--	--	--
5.6 Diğer rehinli kıymetler		--	--	--
5.7 Rehinli kıymet alanlar		--	--	--
VI. KABUL EDİLEN AVALLER VE KEFALETLER				
BİLANÇO DIŞI HESAPLAR TOPLAMI (A+B)		950	--	950

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.)

Bağımsız denetimden geçmiş		
Cari dönem		
GELİR VE GİDER KALEMLERİ	Dipnot (5.4)	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 Gayrinakdi kredilerden		--
4.1.2 Diğer		--
4.2 Verilen ücret ve komisyonlar		--
4.2.2 Gayrinakdi 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 KARŞILIĞI (-)	(3)	--
X. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	(4)	(1,078)
XI. NET FAALİYET KARİ / (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 KARİ/ZARARI		--
XV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XI+XII+XIII+XIV)		15,815
XVI. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI	(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-XIV)		--
XXI. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI		--
21.1 Cari vergi karşılığı		--
21.2 Ertelenmiş vergi karşılığı		--
XXII. DURDURULAN FAALİYETLERDEN DÖNEM NET KAR / ZARARI (XX+XXI)		--
XVIII. NET DÖNEM KARİ / (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
	Cari dönem
ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİ	1 Şubat - 31 Aralık 2016
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 İŞLEMLERİ İÇİN KUR ÇEVİRİM FARKLARI	--
V. NAKİT AKIŞ RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN KÂR/ZARAR (Gerçeğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısımı)	--
VI. YURTDIŞINDAKİ NET YATIRIM RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN KÂR/ZARAR (Gerçeğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısımı)	--
VII. MUHASEBE POLİTİKASINDA YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER İLE HATALARIN DÜZELTİLMESİNİN ETKİSİ	--
VIII. TMS UYARINCA ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN DİĞER GELİR GİDER UNSURLARI	--
IX. DEĞERLEME FARKLARINA AİT ERTELENMİŞ VERGİ	--
X. DOĞRUDAN ÖZKAYNAK ALTINDA MUHASEBELEŞTİRİLEN NET GELİR/GİDER (I+II+...+IX)	--
XI. DÖNEM KÂR/ZARARI	--
11.1 Menkul Değerlerin Gerçeğe Uygun Değerindeki Net Değişme (Kar-Zarara Transfer)	--
11.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı Türev Finansal Varlıklardan Yeniden Sınıflandırılan ve Gelir Tablosunda Gösterilen Kısım	--
11.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı Yeniden Sınıflandırılan ve Gelir Tablosunda Gösterilen Kısım	--
11.4 Diğer	--
XII. DÖNEME İLİŞKİN MUHASEBELEŞTİRİLEN TOPLAM KÂR/ZARAR (XI±XI)	--

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
		Cari 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	2,764
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 varlıklar net (artış) azalış	--
1.2.3	Bankalar hesabındaki net (artış) azalış	--
1.2.4	Kredilerdeki net artış	(12,059)
1.2.5	Diğer aktiflerde net artış	(89)
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	(106)
C.	FINANSMAN 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)

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
		Carl 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 (%)	--

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Hedef Varlık Yönetim A.Ş.
Yönetim Kurulu'na

Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetim Standartları Çerçevesinde Denetimine İlişkin Rapor

Hedef Varlık Yönetim A.Ş.'nin 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu, denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 514'üncü maddesi hükümleri uyarınca yıllık faaliyet raporunun finansal tablolarla tutarlı olacak ve gerçeği yansıtacak şekilde hazırlanmasından ve bu nitelikteki bir faaliyet raporunun hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, Şirket'in faaliyet raporuna yönelik olarak TTK'nın 397'nci maddesi çerçevesinde yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihli bağımsız denetçi raporuna konu olan finansal tablolarıyla tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı 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 denetim, tarihi finansal bilgiler hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen finansal tablolarla tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

Avrasya Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş.

Fatma Aleyşe ÖZGÜN YMM

Sorumlu Ortak Başdenetçi

İstanbul, 27 Ocak 2017