

Hedef Varlık Yönetim A.Ş.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla konsolide olmayan
finansal tablolara ilişkin bağımsız denetçi raporu

Rapor Tarihi: 01.03.2019
Rapor No: 2019-001

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

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Hedef Varlık Yönetim Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu'na

A) Konsolide Olmayan Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Hedef Varlık Yönetim Anonim Şirketi'nin (Şirket), 31 Aralık 2018 tarihli konsolide olmayan finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide olmayan kâr veya zarar ve konsolide olmayan diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide olmayan özkaynak değişim tablosu ve konsolide olmayan nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere konsolide olmayan finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki konsolide olmayan finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan finansal performansını ve konsolide olmayan nakit akışlarını, 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Varlık Yönetim Şirketleri'nin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik" ve "Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından bankaların hesap ve kayıt düzenine ilişkin yayımlanan diğer düzenlemeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından yayımlanan yönetmelik, tebliğ ve genelgeleri ve yapılan açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. Finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili olarak KGK tarafından yayımlanan "*Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar*" (Etik Kurallar) ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuata yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Söz konusu hükümler uyarınca etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Kilit Denetim Konuları

Kilit Denetim Konuları, cari döneme ait konsolide olmayan finansal tabloların denetiminde meslekî muhakememize göre en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak konsolide olmayan finansal tablolara ilişkin yürütülen denetim çerçevesinde ve konsolide olmayan finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

Kilit denetim konusu	Konunun denetimde nasıl ele alındığı
Takipteki kredilerin taşınan değerlerinin belirlenmesi Şirket'in portföyüne kayıtlı olan ve değer düşüklüğüne uğramış olarak satın alınan alacakları Bilanço 'da 'Donuk Alacaklar' altında sınıflandırılır. 31 Aralık 2018 tarihli finansal durum tablosunda toplam net bugünkü değeri 28.909 bin TL olan donuk alacaklar, aktif toplamının %97'sini oluşturmakta olup, söz konusu takipteki kredilere ilişkin açıklamalar ilişikteki finansal tabloların 5.1.2 nolu dipnotlarında yer almaktadır. Denetimimiz esnasında bu alana odaklanmamızın nedeni; takipteki kredilerin tutarsal ve oransal büyüklüğü ile, söz konusu takipteki kredilerin geleceğe yönelik tahsilat projeksiyonlarının belirlenmesi; karşı tarafın finansal durumu da dahil olmak üzere çeşitli varsayımlar ve faktörleri içeren bir çok değişkene bağlı bir süreçtir. Şirket yönetiminin varsayım ve tahminleri ilişikteki konsolide olmayan finansal durum tablosunda takipteki kredileri ve konsolide olmayan kar veya zarar tablosundaki kredilerden alınan faizleri ve kredi ve diğer alacaklar değer düşüş karşılıklarını önemli derecede etkileyebileceğinden kilit denetim konusu olarak ele alınmıştır.	Denetim çalışmalarımız dahilinde, Şirket'in geleceğe yönelik tahsilat projeksiyonlarını oluştururken kullanmakta olduğu tahmin ve varsayım yöntemlerini ve tahsilat projeksiyonlarının gözden geçirilmesi ve gerektiği durumda güncellenmesi ile ilgili politikalarını değerlendirdik. Denetim yöntemi ve mesleki tecrübemize dayanarak tahsilat projeksiyonlarına ilişkin sorgulama ve destekleyici kanıt toplama prosedürlerini gerçekleştirdik. Buna ilaveten alacakların net bugünkü değerinin belirlenmesi hesaplamalarında kullanılan indirgeme oranları ile ilişikteki konsolide olmayan finansal tablolara yansıtılan kredi ve diğer alacaklar değer düşüş karşılıklarını yeniden hesaplama yöntemi ile test ettik. Bununla birlikte takipteki kredilere ilişkin cari dönem içerisindeki tahsilatlardan bir örneklem kümesi seçerek tahsilatların gerçekleşip gerçekleşmediğini kontrol ettik. Ayrıca geçmiş dönemlerde oluşturulan nakit akışı beklentilerinin, gerçekleşen nakit akışlar ile uyumunu karşılaştırdık. Son olarak, ilişikteki konsolide olmayan finansal tablolarda ve konsolide olmayan açıklayıcı dipnotlarda yapılan açıklamaların uygunluğunu kontrol ettik.

4) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket yönetimi, konsolide olmayan finansal tabloların BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Konsolide olmayan finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirketi tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirketin finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

İskenderpaşa Mh. Feyzullah Efendi Sk. Sarı Konak No:15/1 34080 Fatih-İSTANBUL

T: 0212 492 04 01 • F: 0212 492 04 02 • info@avrasyaaudit.com

www.avrasyaaudit.com

5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

- Konsolide olmayan finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Şirketin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Şirketin sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirketin sürekliliğini sona erdirebilir.
- Konsolide olmayan finansal tabloların, açıklamalar dahil olmak üzere genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtır yansıtmadığını değerlendirecektir.

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

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

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

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülöklere İlişkin Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402 nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2018 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin konsolide olmayan finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Fatma Mevhibe Özgün'dür.

AVRASYA BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK ANONİM ŞİRKETİ



Fatma Mevhibe Özgün, YMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 1 Mart 2019



HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ'NİN
31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN FİNANSAL RAPORU

Adres : Dünya Ticaret Merkezi, EGS Business Park Blokları B-3 Blok Kat: 8 No: 291
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 2018 tarihli konsolide olmayan 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.

1 Mart 2019

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

Ad-Soyad/Unvan : Yavuz Türkeri / Genel Müdür
Telefon : 0 (212) 805 08 18
Faks : 0 (212) 465 04 03

BİRİNCİ BÖLÜM

Genel Bilgiler

1.1	Şirket'in kuruluş tarihi, başlangıç statüsü, anılan statüde meydana gelen değişiklikleri ihtiva eden Şirket'in tarihçesi.....	1
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.....	1
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	1
1.4	Şirket'te nitelikli pay sahibi olan kişi ve kuruluşlara ilişkin açıklamalar.....	2
1.5	Şirket'in hizmet türü ve faaliyet alanlarına ilişkin özet bilgi.....	2
3.1	Sunum esaslarına ilişkin açıklamalar.....	14
3.2	Muhasebe politikalarında ve açıklamalarda değişiklikler.....	14
3.3	Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar	14
3.4	1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren yeni standartlar	15
3.5	31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler	15
3.6	Muhasebe politikalarındaki değişiklikler	19
3.7	Yabancı para cinsinden işlemlere ilişkin açıklamalar	19
3.8	Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile türev ürünlerine ilişkin açıklamalar	19
3.9	Faiz gelir ve giderine ilişkin açıklamalar:.....	19
3.10	Ücret ve komisyon gelir ve giderlerine ilişkin açıklamalar:	19
3.11	Finansal varlıklara ilişkin açıklamalar	19
3.12	Finansal varlıklarda değer düşüklüğüne ilişkin açıklamalar	20
3.13	Finansal araçların netleştirilmesine ilişkin açıklamalar	20
3.14	Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemlerine ilişkin açıklamalar.....	20
3.15	Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlıklar ile bu varlıklara ilişkin borçlar hakkında açıklamalar	20
3.16	Şerefiye ve diğer maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar	21
3.17	Maddi duran varlıklara ilişkin açıklamalar	21
3.19	Kiralama işlemlerine ilişkin açıklamalar.....	22
3.20	Karşılıklar ve koşullu varlık ve yükümlülüklerle ilişkin açıklamalar	22
3.21	Çalışanların haklarına ilişkin yükümlülüklerle ilişkin açıklamalar	22
3.22	Vergi uygulamalarına ilişkin açıklamalar:.....	22

3.23	Borçlanmalara ilişkin ilave açıklamalar.....	23
3.24	İhraç edilen hisse senetlerine ilişkin açıklamalar	23
3.25	Aval ve kabullere ilişkin açıklamalar	23
3.26	Devlet teşviklerine ilişkin açıklama ve dipnotlar	24
3.27	Raporlamanın bölümlemeye göre yapılmasına ilişkin açıklamalar	24
4.1	Sermaye yeterliliği standart oranına ilişkin açıklamalar	24
4.2	Kredi riskine ilişkin açıklamalar.....	24
4.3	Kur riskine ilişkin açıklamalar	25
4.4	Faiz oranı riskine ilişkin açıklamalar	25
4.5	Likidite riskine ilişkin açıklamalar	25
4.6	Finansal varlık ve borçların gerçeğe uygun değeri ile gösterilmesine ilişkin açıklamalar	25
5.1	Bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar	26
5.2	Bilançonun pasif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar	31
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	35
5.6	Nakit akış tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar	36
5.7	Şirket'in dahil olduğu risk grubuna ilişkin açıklamalar	36
6.1	Bilanço sonrası hususlara ilişkin açıklamalar	37
7.1	Bağımsız denetçi raporuna ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar	37
7.2	Bağımsız denetçi tarafından hazırlanan açıklama ve dipnotlar	37

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN 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 Gazetes'i'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

Şirket'in sermayesi 31 Aralık 2018 tarihi itibarı ile 20.000.000 TL değerindedir. (31 Aralık 2017: 20.000.000 TL) Bu sermaye 20.000.000 adet beher nominal 1 (tam) TL nama yazılı hisseye ayrılmıştır. (31 Aralık 2017: 20.000.000 adet)

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

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	Hisse adedi	Toplam değer (TL) (*)	Hisse adedi	Toplam değer (TL) (*)
Yavuz Çalış	6.800.000	6.800.000	6.800.000	6.800.000
Abdullahat Özkök	4.400.000	4.400.000	4.400.000	4.400.000
Cem Cek Özkök	4.400.000	4.400.000	4.400.000	4.400.000
Can Özkök	4.400.000	4.400.000	4.400.000	4.400.000
Toplam	20.000.000	20.000.000	20.000.000	20.000.000

(*) Yukarıdaki tabloda tutarlar tam belirtilmiştir.

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	30.03.2018	Lisans
Abdullahat Özkök	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	30.03.2018	Lise
Cem Cek Özkök	Yönetim Kurulu Üyesi	29.03.2017	Lisans
Can Özkök	Yönetim Kurulu Üyesi	29.03.2017	İlköğretim
Yavuz Türkeri	Yönetim Kurulu Üyesi	29.03.2017	Lisans

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

AVRASYA BAĞIMSIZ YÖNETİM
VE YEMİNLİ MALİ MÜŞ. A.Ş.
İskenderpaşa Mh. Bayezullah Paşa Sk.
Sarıkonak 15/11 Fatih / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 275555 / Şirket V.D.: 105 046 5624
Mersis No: 01050400562400014

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN 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

5411 nolu Bankacılık Kanunu'nun nitelikli pay tanımı ile Bankaların İzne Tabi İşlemleri İle Dolaylı Pay Sahipliğine İlişkin Yönetmelik'in 13. maddesi uyarınca Şirket'in Nitelikli Paya Sahip Kişi ve Kuruluşları

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla aşağıdaki şekildedir.

Adı Soyadı	Pay Tutarları (Tam) TL (*)	Pay Oranları (%)	Ödenmiş Paylar (Hisse Adedi)	Ödenmemiş Paylar (Hisse Adedi)
Yavuz Çalış	6.800.000	0,34	6.800.000	-
Abdullahhat Özkök	4.400.000	0,22	4.400.000	-
Cem Cek Özkök	4.400.000	0,22	4.400.000	-
Can Özkök	4.400.000	0,22	4.400.000	-

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla aşağıdaki şekildedir.

Adı Soyadı	Pay Tutarları (Tam) TL (*)	Pay Oranları (%)	Ödenmiş Paylar (Hisse Adedi)	Ödenmemiş Paylar (Hisse Adedi)
Yavuz Çalış	6.800.000	0,34	6.800.000	-
Abdullahhat Özkök	4.400.000	0,22	4.400.000	-
Cem Cek Özkök	4.400.000	0,22	4.400.000	-
Can Özkök	4.400.000	0,22	4.400.000	-

(*) Yukarıdaki tabloda tutarlar tam belirtilmiştir.

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.

AVRASYA BAĞIMSIZ DENETİM
VE YEMİNLİ MALİ MÜŞ. A.Ş.
İskenderpaşa Mh. Şeyzullah Efendi Sk.
Sarıkonak 15/10 Fatih / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 270903 / Mersis No: 3403046562400014

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN 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)

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 teminatlolu veya teminatsız finansman temin edebilir ve gerektiğinde, söz konusu finansman işlemleri çerçevesinde tahakkuk edecek borçlarının teminatı olarak varlıklarının ve/veya alacaklarının tümü veya bir kısmı üzerinde ipotek, rehin veya sair takyidatlar tesis edebilir; 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 bağıli 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;
- e) Her türlü marka, ihtira berati, telif ve patent hakları, lisans, imtiyaz, model, resim, know-how, ticaret ünvanı, hususi imal ve istihsal usulleri, almeti 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 tasarrufla bulunabilir, söz konusu 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 tasarrufla 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;

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN 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)

- k) Pay senedi, tahvil, finansman bonosu, devlet tahvili, hazine bonosu, 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 ayni hakları satın alabilir, satabilir, başkaları ile değişebilir, bunlar üzerinde her türlü ayni 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'da 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 ayni, şahsi tasarruflarda bulunabilir;
- 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 Bakanlığından gerekli izinler alınacaktır.

AVRASYA BAĞIMSIZ DENETİM
VE YEMİNLİ MALİ MÜŞ. A.Ş.
İskenderpaşa Mh. Seyyidullah Efendi Sk.
Sarıkonak 15/10 Fatih / İSTANBUL
İTÖ:56755-5 / TİTİH V.D :105 046 5624
Mersis 340205046562400014

İKİNCİ BÖLÜM

2. Finansal Tablolar

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

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN BİLANÇO (FİNANSAL DURUM TABLOSU)

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem (31/12/2018)			Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem (31/12/2017)		
AKTİF KALEMLER	Dipnot (5.1)	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		351	--	351	5,820	--	5,820
1.1 Nakit ve Nakit Benzerleri		351	--	351	5,820	--	5,820
1.1.1 Nakit Değerler ve Merkez Bankası	(1)	--	--	--	1	--	1
1.1.2 Bankalar	(2)	351	--	351	5,819	--	5,819
1.1.3 Para Piyasalarından Alacaklar		--	--	--	--	--	--
1.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar		--	--	--	--	--	--
1.2.1 Devlet Borçlanma Senetleri		--	--	--	--	--	--
1.2.2 Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler		--	--	--	--	--	--
1.2.3 Diğer Finansal Varlıklar		--	--	--	--	--	--
1.3 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		--	--	--	--	--	--
1.3.1 Devlet Borçlanma Senetleri		--	--	--	--	--	--
1.3.2 Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler		--	--	--	--	--	--
1.3.3 Diğer Finansal Varlıklar		--	--	--	--	--	--
1.4 İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar		--	--	--	--	--	--
1.4.1 Devlet Borçlanma Senetleri		--	--	--	--	--	--
1.4.2 Diğer Finansal Varlıklar		--	--	--	--	--	--
1.5 Türev Finansal Varlıklar		--	--	--	--	--	--
1.5.1 Türev Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Kısmı		--	--	--	--	--	--
1.5.2 Türev Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Kısmı		--	--	--	--	--	--
1.6 Donuk Finansal Varlıklar		--	--	--	--	--	--
1.6.1 Beklenen Zarar Karşılıkları (-)		--	--	--	--	--	--
II. KREDİLER (Net)	(3)	33,236	--	33,236	38,363	--	38,363
2.1 Krediler		--	--	--	--	--	--
2.1.1 İtfa Edilmiş Maliyetiyle Ölçülenler		--	--	--	--	--	--
2.1.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılanlar		--	--	--	--	--	--
2.1.3 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılanlar		--	--	--	--	--	--
2.2 Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		--	--	--	--	--	--
2.2.1 Finansal Kiralama Alacakları		--	--	--	--	--	--
2.2.2 Faaliyet Kiralaması Alacakları		--	--	--	--	--	--
2.2.3 Kazanılmamış Gelirler (-)		--	--	--	--	--	--
2.3 Faktoring Alacakları		--	--	--	--	--	--
2.3.1 İtfa Edilmiş Maliyetiyle Ölçülenler		--	--	--	--	--	--
2.3.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılanlar		--	--	--	--	--	--
2.3.4 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılanlar		--	--	--	--	--	--
2.4 Donuk Alacaklar		40,840	--	40,840	48,728	--	48,728
2.5 Beklenen Zarar Karşılıkları (-)		(7,604)	--	(7,604)	(10,365)	--	(10,365)
2.5.1 12 Aylık Beklenen Zarar Karşılığı (Birinci Aşama)		--	--	--	--	--	--
2.5.2 Kredi Riskinde Önemli Artış (İkinci Aşama)		--	--	--	--	--	--
2.5.3 Temerrüt (Üçüncü Aşama/Özel Karşılık)		(7,604)	--	(7,604)	(10,365)	--	(10,365)
III. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIKLAR (Net)	(4)	249	--	249	106	--	106
3.1 Satış Amaçlı		249	--	249	106	--	106
3.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		--	--	--	--	--	--
IV. ORTAKLIK YATIRIMLARI		--	--	--	--	--	--
4.1 İştirakler (Net)		--	--	--	--	--	--
4.1.1 Özkaynak Yöntemine Göre Değerlenenler		--	--	--	--	--	--
4.1.2 Konsolide Edilmeyenler		--	--	--	--	--	--
4.2 Bağlı Ortaklıklar (Net)		--	--	--	--	--	--
4.2.1 Konsolide Edilmeyen Mali Ortaklıklar		--	--	--	--	--	--
4.2.2 Konsolide Edilmeyen Mali Olmayan Ortaklıklar		--	--	--	--	--	--
4.3 Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)		--	--	--	--	--	--
4.3.1 Özkaynak Yöntemine Göre Değerlenenler		--	--	--	--	--	--
4.3.2 Konsolide Edilmeyenler		--	--	--	--	--	--
V. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	(5)	68	--	68	106	--	106
VI. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	(6)	45	--	45	40	--	40
6.1 Şerefiye		--	--	--	--	--	--
6.2 Diğer		45	--	45	40	--	40
VII. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)		--	--	--	--	--	--
VIII. CARİ VERGİ VARLIĞI	(7)	--	--	--	--	--	--
IX. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	(7)	4,138	--	4,138	--	--	--
X. DİĞER AKTİFLER	(8)	78	--	78	41	--	41
AKTİF TOPLAMI		38,165	--	38,165	44,476	--	44,476

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN BİLANÇO (FİNANSAL DURUM TABLOSU)

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem (31/12/2018)			Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem (31/12/2017)		
PASİF KALEMLER	Dipnot (5.2)	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. MEVDUAT		--	--	--	--	--	--
II. ALINAN KREDİLER		--	--	--	--	--	--
III. PARA PİYASALARINA BORÇLAR		--	--	--	--	--	--
IV. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)		--	--	--	--	--	--
4.1 Bonolar		--	--	--	--	--	--
4.2 Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		--	--	--	--	--	--
4.3 Tahviller		--	--	--	--	--	--
V. FONLAR		--	--	--	--	--	--
5.1 Müstakrizlerin Fonları		--	--	--	--	--	--
5.2 Diğer		--	--	--	--	--	--
VI. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		--	--	--	--	--	--
VII. TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		--	--	--	--	--	--
7.1 Türev Finansal Yükümlülüklerin Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Kısım		--	--	--	--	--	--
7.2 Türev Finansal Yükümlülüklerin Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Kısım		--	--	--	--	--	--
VIII. MUHTELİF BORÇLAR	(1)	1,904	--	1,904	107	--	107
IX. FAKTORİNG YÜKÜMLÜLÜKLERİ		--	--	--	--	--	--
X. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN YÜKÜMLÜLÜKLER		--	--	--	--	--	--
10.1 Finansal Kiralama		--	--	--	--	--	--
10.2 Faaliyet Kiralaması		--	--	--	--	--	--
10.3 Diğer		--	--	--	--	--	--
10.4 Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		--	--	--	--	--	--
XI. KARŞILIKLAR	(2)	14	--	14	8	--	8
11.1 Yeniden Yapılanma Karşılığı		--	--	--	--	--	--
11.2 Çalışan Hakları Karşılığı		14	--	14	8	--	8
11.3 Sigorta Teknik Karşılıkları (Net)		--	--	--	--	--	--
11.4 Diğer Karşılıklar		--	--	--	--	--	--
XII. CARİ VERGİ BORCU	(3)	156	--	156	131	--	131
XIII. ERTELENMİŞ VERGİ BORCU	(3)	--	--	--	5,331	--	5,331
XIV. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)"		--	--	--	--	--	--
14.1 Satış Amaçlı		--	--	--	--	--	--
14.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		--	--	--	--	--	--
XV. SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI		--	--	--	--	--	--
15.1 Krediler		--	--	--	--	--	--
15.2 Diğer Borçlanma Araçları		--	--	--	--	--	--
XVI. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER		--	--	--	--	--	--
XVII. ÖZKAYNAKLAR	(4)	36,091	--	36,091	38,899	--	38,899
17.1 Ödenmiş Sermaye		20,000	--	20,000	20,000	--	20,000
17.2 Sermaye Yedekleri		--	--	--	--	--	--
17.2.1 Hisse Senedi İhraç Primleri		--	--	--	--	--	--
17.2.2 Hisse Senedi İptal Karları		--	--	--	--	--	--
17.2.3 Diğer Sermaye Yedekleri		--	--	--	--	--	--
17.3 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		--	--	--	--	--	--
17.4 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		--	--	--	--	--	--
17.5 Kar Yedekleri		--	--	--	--	--	--
17.5.1 Yasal Yedekler		--	--	--	--	--	--
17.5.2 Statü Yedekleri		--	--	--	--	--	--
17.5.3 Olağanüstü Yedekler		--	--	--	--	--	--
17.5.4 Diğer Kar Yedekleri		--	--	--	--	--	--
17.6 Kar veya Zarar		--	--	--	--	--	--
17.6.1 Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı		18,900	--	18,900	12,651	--	12,651
17.6.2 Dönem Net Kar veya Zararı		(2,809)	--	(2,809)	6,248	--	6,248
17.7 Azınlık Payları		--	--	--	--	--	--
PASİF TOPLAMI		38,165	--	38,165	44,476	--	44,476

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN NAZIM HESAPLAR TABLOSU

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

	Dipnot (5.3)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem (31/12/2018)			Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem (31/12/2017)		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
A. BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER (I+II+III)		750	--	750	750	--	750
1.1 Teminat mektupları	(1)	750	--	750	750	--	750
1.1.1 Devlet ihale kanunu kapsamına girenler		750	--	750	750	--	750
1.1.2 Dış ticaret işlemleri dolayısıyla verilenler		--	--	--	--	--	--
1.1.3 Diğer teminat mektupları		--	--	--	--	--	--
1.2 Banka kredileri		750	--	750	750	--	750
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 garantilerimizden		--	--	--	--	--	--
1.8 Diğer garantilerimizden		--	--	--	--	--	--
1.9 Diğer 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 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)		750	--	750	750	--	750

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN KONSOLİDE OLMAYAN GELİR TABLOSU

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

GELİR VE GİDER KALEMLERİ	Dipnot (5.4)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem (31/12/2018)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem (31/12/2017)
I. FAİZ GELİRLERİ	(1)	15,743	21,863
1.1 Kredilerden alınan faizler		15,171	21,608
1.2 Zorunlu karşılıklardan alınan faizler		--	--
1.3 Bankalardan alınan faizler		572	255
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)	(48)	(20)
2.1 Mevduata verilen faizler		--	--
2.2 Kullanılan kredilere verilen faizler		(48)	(20)
2.3 Para piyasası işlemlerine verilen faizler		--	--
2.4 İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizler		--	--
2.5 Diğer faiz giderleri		--	--
III. NET FAİZ GELİRİ (I - II)		15,695	21,843
IV. NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ			
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. PERSONEL GİDERLERİ (-)	(5)	(513)	(441)
VI. TEMETTÜ GELİRLERİ			
VII. TİCARİ KAR/ZARAR (Net)			
7.1 Sermaye Piyasası İşlemleri Karı/Zararı		--	--
7.2 Türev Finansal İşlemlerden Kar/Zarar		--	--
7.3 Kambiyo İşlemleri Karı/Zararı		--	--
VIII. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	(3)	4	9
IX. FAALİYET BRÜT KARİ (III+IV+V+VI+VII+VIII)		15,186	21,411
X. BEKLENEN ZARAR KARŞILIKLARI (-)	(4)	(24,251)	(10,365)
XI. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	(5)	(3,213)	(2,630)
XII. NET FAALİYET KARİ/ZARARİ (IX-X-XI)		(12,278)	(8,416)
XIII. BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLA Tutarı			
XIV. ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KAR/ZARAR			
XV. NET PARASAL POZİSYON KARİ/ZARARİ			
XVI. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XII+...+XV)			
XVII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	(6)	9,469	(2,168)
17.1 Cari vergi karşılığı		--	--
17.2 Ertelenmiş vergi gider etkisi (+)		9,469	--
17.3 Ertelenmiş vergi gelir etkisi (-)		--	--
XVIII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVI±XVII)			(2,168)
XIX. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER			
19.1 Satış amaçlı elde tutulan duran varlık gelirleri		--	--
19.2 İştirak, bağlı ortaklık ve birlikte kontrol edilen ortaklıklar (iş ort.) satış karları		--	--
19.3 Diğer durdurulan faaliyet gelirleri		--	--
XX. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)			
20.1 Satış amaçlı elde tutulan duran varlık giderleri		--	--
20.2 İştirak, bağlı ortaklık ve birlikte kontrol edilen ortaklıklar (iş ort.) satış zararları		--	--
20.3 Diğer durdurulan faaliyet giderleri		--	--
XXI. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XIX-XX)			
XXII. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)			
22.1 Cari Vergi Karşılığı		--	--
22.2 Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		--	--
22.3 Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		--	--
XXIII. DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XXI±XXII)			
XXIV. DÖNEM NET KARİ/ZARARİ (XVIII+XXIII)		(2,809)	6,248
24.1 Grubun Karı / Zararı		--	--
24.2 Azınlık Payları Karı / Zararı (-)		--	--
Hisse Başına Kâr / Zarar		(0,14)	0,31

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE OLMAYAN ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER
KALEMLERİNE İLİŞKİN TABLO
(DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİ	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem (31/12/2018)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem (31/12/2017)
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 Kısım)	--	--
VI. YURTDIŞINDAKİ NET YATIRIM RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN KÂR/ZARAR (Gerçeğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısım)	--	--
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 (X±XI)	--	--

AVRASYA BAĞIMSIZ DENETİM
VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAŞİ
İskenderpaşa Mh.Fa. Zullah E. İndi Sk.
Sarıkonaç 15/1 Fatih / İSTANBUL
İTÖ:56755-5 Etiler M.D.105 046 5624
Mersis No: 340046502400014

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER	Dipnot	Ödenmiş sermaye	Ödenmiş	Hisse	Hisse	Yasal	Statü	Olağanüstü	Diğer	Dönem net	Geçmiş	Menkul	Maddi	Ortaklık	Risken	Satış Amaçlı/ Durdurulan Faaliyetlerden	Toplam Özkaynak
I. ÖNCEKİ DÖNEM (31.12.2017)		10,000	--	--	--	--	--	--	--	12,651	--	--	--	--	--	--	22,651
II. Dönem başı bakiyesi		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
III. Dönem içindeki değişimler		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
IV. Birleşmeden kaynaklanan artış/azalış		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
V. Menkul değerler değerleme farkları		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
VI. Riskten korunma işlemlerinden değerleme farkları		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
VII. Nakit akış riskinden korunma		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
VIII. Yurtiçinden net yatırım riskinden korunma		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
IX. Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme farkları		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
X. Maddi olmayan duran varlıklar yeniden değerlendirme farkları		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
XI. İştirakler, bağlı ort. ve iş ortaklıklarından		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
XII. bedelsiz hisse senetleri kur farkları		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
XIII. Kur farkları		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
XIV. Varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan değişiklik		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
XV. Varlıkların yeniden sınıflandırılmasından kaynaklanan		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
XVI. değişiklik		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
XVII. İştirak özkaynağındaki değişikliklerinin banka		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
XVIII. özkaynağına etkisi		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
XIX. Sermaye arttırımı		10,000	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	10,000
XX. Nakden		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
XXI. İç kaynaklardan		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
XXII. Hisse senedi ihracı		10,000	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	10,000
XXIII. Hisse senedi iptal kârları		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
XXIV. Ödenmiş sermaye enflasyon düzeltme farkı		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
XXV. Diğer		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
XXVI. Dönem net kârı veya zararı		--	--	--	--	--	--	--	--	6,248	--	--	--	--	--	--	6,248
XXVII. Kar dağıtımı		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
XXVIII. Dağıtılan Temettü		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
XXIX. Yedeklere aktarılan transferler		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
XXX. Diğer		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Dönem sonu bakiyesi		20,000	--	--	--	--	--	--	--	6,248	12,651	--	--	--	--	--	38,899

AVRASYA BAĞIMSIZ YATIRIM
VE YEMİNLİ MALİ MÜŞ. Şİ.
İskenderpaşa Mh. Feyzullah Efendi Sk.
Sarıkonak 15/1. Kat / İSTANBUL
T.C. 557655-5 Fesih / İSTANBUL
Mersis No: 0805049562400014

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN KONSOLİDE OLMAYAN ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER	Dipnot	Ödenmiş sermaye	Ödenmiş	Hisse Senedi	Hisse Senedi	Yasal Yedek Akçeler	Statü Yedekleri	Ölçümlü yedek akçe	Diğer yedekler	Dönem net karı/(zararı)	Geçmiş Dönem Karı / Zararı	Menkul Değer Değerleme	Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık	Ortaklık bedelsiz hisse senetleri	Risken Korunma Fonları	Satış Anaçlı/ Dürdürülen Faaliyetlerden	Toplam Özkaynak
CARİ DÖNEM (31.12.2018)																	
I. Dönem başı bakiyesi		20,000									12,651						38,899
II. Dönem içindeki değişimler																	
II.I. TFRS 9 ve TFRS 15 uyarınca yapılan düzeltmeler																	
II.II. Hataların düzeltilmesinin etkisi																	
III. Muhasebe politikasında yapılan değişikliklerin etkisi																	
III.I. Yeni bakiye (I+II)		20,000															
IV. Birleşmeden kaynaklanan artış/azalış																	
V. Menkul değerler değerleme farkları																	
VI. Riskten korunma işlemlerinden değerleme farkları																	
VI.I. Nakit akış riskinden korunma																	
VI.II. Yurtdışından net yatırım riskinden korunma																	
VII. Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme farkları																	
VIII. Maddi olmayan duran varlıklar yeniden değerlendirme farkları																	
VIII.I. İştirakler, bağlı ort. ve iş ortaklıklarından bedelsiz hisse senetleri kur farkları																	
IX. Kur farkları																	
X. Varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan değişiklik																	
XI. Varlıkların yeniden sınıflandırılmasından kaynaklanan değişiklik																	
XII. İştirak özkaynağındaki değişikliklerinin banka özkaynağına etkisi																	
XIII. Sermaye arttırımı																	
XIII.I. Nakden																	
XIII.II. İç kaynaklardan																	
XIV. Hisse senedi ihracı																	
XV. Hisse senedi iptal kârı																	
XVI. Ödenmiş sermaye enflasyon düzeltme farkı																	
XVII. Diğer																	
XVIII. Dönem net kârı veya zararı																	
XIX. Kar dağıtımı																	
XIX.I. Dağıtılan Temettü																	
XIX.II. Yedeklere aktarılan transferler																	
XIX.III. Diğer																	
Dönem sonu bakiyesi		20,000								(2,809)	18,899						36,090

AVRASYA BAĞIMLI DEĞERLENDİRME VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
İskenderpaşa Mh. Feyzullah Efendi
Sarıkonak 15/1 Fatih / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 27555-5 Fatih V.D.: 1056
Mersis No: 0105040856241

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN KONSOLİDE OLMAYAN NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot (5-6)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem (31/12/2018)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem (31/12/2017)
A. ŞİRKET'İN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI			
1,1 Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı/zararı		(12,192)	(3,494)
1.1.1 Alınan Faizler		15,743	9,973
1.1.2 Ödenen Faizler		(48)	(20)
1.1.3 Elde Edilen Diğer Kazançlar		—	9
1.1.4 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(513)	(445)
1.1.5 Diğer		(27,378)	(13,011)
1,2 Faaliyetler konusu aktif ve pasiflerdeki değişim		(12,192)	(2,163)
1.2.1 Kredilerdeki net artış		5,127	(293)
1.2.2 Diğer aktiflerde net artış		(37)	49
1.2.3 Cari vergi borcundaki net artış (azalış)		25	—
1.2.4 Muhtelif borçlarda net artış (azalış)		1,798	—
1.2.10 Diğer borçlarda net artış (azalış)		—	(1,919)
I. Şirket'in faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit akımı		(5,279)	(5,657)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akımı		(190)	57
2.1 Satın alınan menkuller ve gayrimenkuller		(47)	57
2.2 Satın alınan yatırım amaçlı menkul değerler		(143)	—
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		—	10,020
Krediler ve ihraç edilen menkul değerlerden kaynaklanan nakit çıkışı		—	20
3.6 Diğer		—	10,000
IV. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış/Azalış		(5,469)	4,420
V. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	(1)	5,820	1,400
VI. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar (V + VI)	(2)	351	5,820

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN KAR DAĞITIM TABLOSU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem (31/12/2018)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem (31/12/2017)
I.	DÖNEM KÂRININ DAĞITIMI		
1.1	Dönem Kârı	(12,277)	8,416
1.2	Ödenecek Vergi Ve Yasal Yükümlülükler (-)	9,469	(2,168)
1.2.1	Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)	--	--
1.2.2	Gelir Vergisi Kesintisi	--	--
1.2.3	Diğer Vergi Ve Yasal Yükümlülükler	9,469	(2,168)
	A.NET DÖNEM KÂRI (1.1-1.2)	(2,808)	6,248
1.3	Geçmiş Dönemler Zararı (-)	--	--
1.4	Birinci Tertip Yasal Yedek Akçe (-)	--	--
1.5	Bankada Bırakılması Ve Tasarrufu Zorunlu Yasal Fonlar (-)	--	--
	B. DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KÂRI [(A)-(1.3+1.4+1.5)]	--	--
1.6	Ortaklara Birinci 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	Yönetim Kuruluna Temettü (-)	--	--
1.9	Ortaklara İkinci 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	İkinci Tertip Yasal Yedek Akçe (-)	--	--
1.11	Statü Yedekleri (-)	--	--
1.12	Olağanüstü Yedekler	--	--
1.13	Diğer Yedekler	--	--
1.14	Özel Fonlar	--	--
II.	YEDEKLERDEN DAĞITIM		
2.1	Dağıtılan Yedekler	--	--
2.2	İkinci Tertip 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	Yönetim Kuruluna Pay (-)	--	--
III.	HİSSE BAŞINA KÂR		
3.1	Hisse Senedi Sahiplerine	--	--
3.2	Hisse Senedi Sahiplerine (%)	--	--
3.3	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	--	--
3.4	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine (%)	--	--
IV.	HİSSE BAŞINA TEMETTÜ		
4.1	Hisse Senedi Sahiplerine	--	--
4.2	Hisse Senedi Sahiplerine (%)	--	--
4.3	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	--	--
4.4	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine (%)	--	--

AVRASYA BAĞIMSIZ DENETİM
VE YEMİNLİ MALİ MÜŞ. A.Ş.
İskenderpaşa İm. Feyzullah Efendi Sk.
Sarıkonak 35/1. Kat / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 271150 / Mersis No: 01050400000014

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN 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'inin ("Yönetmelik") 17'inci maddesi uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlara "Türkiye Muhasebe Standartları" ya da "TMS") uygun olarak hazırlamıştır.

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.

Finansal Tabloların Onaylanması

Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tabloları 1 Mart 2019 tarihinde Şirket yönetimi tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul'un ve/veya ilgili yasal kuruluşların ilişikteki finansal tabloları tashih etme hakkı vardır.

3.2 Muhasebe politikalarında ve açıklamalarda değişiklikler

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında KGK tarafından yayınlanan TFRS 9 Finansal Araçlar (TFRS 9) standardına ait değer düşüklüğüne ilişkin hükümlerini ve TFRS 15 standardını (Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat), 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren ilk kez uygulamaya başlamıştır.

TFRS 9 ve TFRS 15 geçiş hükümleri uyarınca, önceki dönem finansal tablo ve dipnotları yeniden düzenlenmemiştir. Bu yeni standartlara ilişkin muhasebe politikalarındaki değişiklikler, cari döneme ait muhasebe politikaları içerisinde gösterilmiştir. Bu muhasebe politikalarının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

3.3 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

Konsolide olmayan finansal tabloların TMS'ye göre hazırlanmasında Şirket yönetiminin bilançodaki varlık ve yükümlülükler ile bilanço tarihi itibarıyla koşullu konular hakkında varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Söz konusu varsayımlar ve tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve bu düzeltmelerin etkisi gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Konsolide olmayan finansal tablolarda yansıtılan tutarları etkileyen en önemli tahmin ve varsayımlar Şirket'in satın almış olduğu etkin faiz yöntemi ile değerlendirilen tahsili gecikmiş alacaklara ilişkin yapılan tahsilat projeksiyonlarıdır. Bu tahmin ve varsayımların detayları Beşinci Bölüm 1. Kısım'da 3 numaralı dipnotta açıklanmıştır.

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

Krediler ve alacaklar

Vergi varlık ve yükümlülükleri

Borç ve gider karşılıkları

AVRASYA BAĞIMSIZ DENETİM
VE YEMİNLİ MALİ MÜŞ. A.Ş.
İskenderpaşa Mh. Feyzullah Efendi Sk.
Sarıkondu 15/1 Kat: 7 / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 270955 / Mersis No: 010504000000014

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

3.4 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren yeni standartlar

TFRS 9 Finansal Araçlar

TFRS 9, finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesine ve ölçümüne ilişkin hükümleri düzenlemektedir. Bu standart, TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerini almıştır. TFRS 9'da yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkilemektedir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir.

TFRS 9, finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü için TMS 39'daki mevcut hükümleri büyük oranda korumaktadır. Ancak, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlık, kredi ve alacaklar ile satılmaya hazır finansal varlıklar için önceki TMS 39 sınıflama kategorileri kaldırılmıştır. TFRS 9'un uygulanmasının Şirket'in finansal borçları ve türev finansal araçları ile ilgili muhasebe politikaları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Şirket, sınıflandırma ve ölçüm (değer düşüklüğü dahil) gereklilikleri açısından önceki dönemler için karşılaştırmalı bilgileri yeniden düzenlememe istisnasını kullanmıştır. Bu nedenle, finansal tablolar karşılaştırmalı olarak sunulmamış olup, geçmiş dönem finansal tabloları, TMS 39 kapsamında yürürlükten kalkan geçmiş dönem finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlarına cari dönem verilerini takip eden bölümlerde yer verilmiştir. 2017 yılı için TFRS 9 kapsamındaki standardın ilk uygulamasına ilişkin toplam etki cari dönem özkaynaklar değişim tablosu içerisinde 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla geçmiş yıllar kar/zararı kalemi içerisinde gösterilmiştir. Şirket'in, finansal varlıklarının ve finansal yükümlülüklerinin kayıtlı tutarlarında TFRS 9'un uygulanmasından kaynaklanan önemli bir etki bulunmamaktadır.

Şirket, satın alındığında ya da oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar için yalnızca ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana ömür boyu beklenen kredi zararlarındaki toplam değişiklikleri zarar karşılığı olarak finansal tablolara alır. Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar, ilk defa finansal tablolara alınması sırasında kredi değer düşüklüğü bulunan, satın alınmış veya oluşturulmuş finansal varlıklardır. Her raporlama tarihinde, Şirket ömür boyu beklenen kredi zararlarındaki değişikliğin tutarını bir değer düşüklüğü kazanç ya da kaybı olarak kar veya zararda finansal tablolara alır. Ömür boyu beklenen kredi zararları, varlık ilk defa finansal tablolara alınırken tahmin edilen beklenen kredi zararlarından düşük olsa dahi, ömür boyu beklenen kredi zararlarındaki olumlu değişiklikler değer düşüklüğü kazancı, "Kredilerden alınan faizler" olarak finansal tablolara alınır.

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat standardı hasılatın kayda alınmasına ilişkin tek ve kapsamlı bir model ve rehber sunmakta olup TMS 18 Hasılat standardının yerini almıştır. Standart 1 Ocak 2018'de yürürlüğe girmiş olup Şirket'in konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

3.5 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler

Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki ("UFRS") değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir; fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Buna bağlı olarak UMSK tarafından yayımlanan fakat halihazırda KGK tarafından yayımlanmayan standartlara UFRS veya UMS şeklinde atıfta bulunmaktadır. Şirket, finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

**31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

AVRASYA BAĞIMSIZ EĞİTİM
VE YEMİNLİ MALİ MÜŞ. A.Ş.
İskenderpaşa, Mh. Feyzullah Efendi Sk.
Sarıkoç, Kat: 5/1, Fatih / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 27585 Fatih M.D. 105 048 5624
Vergi Sic. No: 286-5562400014

**31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

(18)

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

3.6 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

TFRS 9 ve TFRS 15 geçiş hükümleri uyarınca, önceki dönem finansal tablo ve dipnotları yeniden düzenlenmemiştir. Bu yeni standartlara ilişkin muhasebe politikalarındaki değişiklikler, cari döneme ait muhasebe politikaları içerisinde gösterilmiştir. Bu muhasebe politikalarının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

3.7 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.

3.8 Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile türev ürünlerine ilişkin açıklamalar

31 Aralık 2018, tarihi itibarıyla, Şirket'in vadeli döviz alım-satım sözleşmeleri ve swap işlemleri bulunmamaktadır. (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır.)

31 Aralık 2018 itibarıyla, Şirket'in ana sözleşmeden ayrıştırılmak suretiyle oluşturulan veya riskten korunma amaçlı türev ürünleri yoktur. (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır.)

3.9 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.

3.10 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.

3.11 Finansal varlıklara ilişkin açıklamalar

Şirket, finansal varlıkları ilk defa, işlem tarihinde ilgili finansal varlığın sözleşmeye bağlı hükümlerine taraf olunması halinde muhasebeleştirilir. Bir finansal varlık ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların ölçümünde, bunların edinimiyle doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değerlerine ilave edilir. Finansal varlıklar ilk muhasebeleştirmede ilgili varlıkların yönetimi için Şirket'in kullandığı yönetim modeli ve söz konusu varlıkların sözleşmeye bağlı nakit akış özellikleri esas alınarak daha sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri veya itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülerek sınıflandırılır. Şirket'in finansal varlıkları nakit değerler ve takipteki kredilerden oluşmaktadır ve indirgenmiş maliyet yöntemi ile muhasebeleştirilmektedir.

AVRASYA BAĞIMSIZ DENETİM
VE YEMİNLİ MALİ MÜŞ. A.Ş.
İskenderpaşa Mh. Feyzullah Efendi Sk.
Sarıkonak 34111 Faith / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 270950
Mersis No: 341101000000000000014

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

**31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

3.11 Finansal varlıklara ilişkin açıklamalar (devamı)

İtfa edilmiş maliyet ile muhasebeleştirilen finansal varlıklar

Bir finansal varlık aşağıdaki iki koşulun birlikte sağlandığı durumlarda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür:

- (a) Varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsilini amaçlayan bir yönetim modeli kapsamında elde tutulması
- (b) Finansal varlığın sözleşme hükümlerinin, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerinin yapılmasına yönelik nakit akışlarına yol açması

Şirket'in itfa edilmiş maliyet ile muhasebeleştirilen finansal varlıklar değer düşüklüğü politikası 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren döneme ait finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan politikalar ile aynıdır.

Gerçeğe uygun değeri ile muhasebeleştirilen finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değeri ile muhasebeleştirilen finansal varlıklardaki değişimler bunlarla ilgili faiz ve temettülerde dahil olarak gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Yukarıda itfa edilmiş maliyet ile muhasebeleştirilen finansal varlıklar için belirtilen iki koşul sağlanmadığı zaman finansal varlıklar gerçeğe uygun değeri kar/zarara yansıtılan olarak sınıflanır. Ayrıca bunlara bağlı kalmaksızın ilk muhasebeleştirme sırasında finansal varlığın gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılabilir.

3.12 Finansal varlıklarda değer düşüklüğüne ilişkin açıklamalar

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

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

3.13 Finansal araçların netleştirilmesine ilişkin açıklamalar

Finansal varlık ve borçlar, Şirket'in netleştirmeye yönelik yasal bir hakka ve yaptırım gücüne sahip olması ve söz konusu varlık ve borçları net bazda tahsil etme / ödeme veya eş zamanlı sonuçlandırma niyetinin olması durumunda netleştirilir.

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

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemleri bulunmamaktadır. (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır.)

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

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

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

3.15 Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlıklar ile bu varlıklara ilişkin borçlar hakkında açıklamalar (devamı)

Şirket, yönetilen takipteki kredilerden dolayı edinilen varlıklarını satış amaçlı elde tutulan varlıklar olarak sınıflandırmakta ve TFRS 5 "Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Türkiye Finansal Raporlama Standardı" hükümlerine uygun olarak muhasebeleştirilmektedir. Bilanço tarihi itibarıyla satış amaçlı elde tutulan duran varlıklara ilişkin yapılan tahsilatlar bilançoda "Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlık Borçları (Net)" hesabında muhasebeleştirilmektedir.

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

Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar, tahsili gecikmiş kredilerden dolayı edinilen maddi duran varlıklardan oluşmaktadır.

Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 249 TL tutarında satış amaçlı elde tutulan duran varlığı bulunmaktadır. (31 Aralık 2017: 106 TL)

Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla durdurulan faaliyetleri bulunmamaktadır. (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır.)

3.16 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.

3.17 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 maliyetler	5	20
Maddi olmayan duran varlıklar	3-5	20-33

**31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

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.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in finansal kiralama işlemi bulunmamaktadır. Faaliyet kiralaması ile ilgili işlemler ilgili sözleşme hükümleri doğrultusunda ve tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

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

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.

Türkiye’de 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, kurum kazançları %20 oranında kurumlar vergisine tabi iken; 7061 sayılı "Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" ile getirilen düzenleme uyarınca bu oran; 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine ait kurum kazançlarına uygulanmak üzere %22 olarak belirlenmiştir. Ayrıca, Bakanlar Kurulu söz konusu %22 oranını %20'ye kadar indirmeye yetkili kılınmıştır.

Vergi provizyonunun doğrudan özkaynaklar ile ilişkilendirilen varlıklarla ilgili olan kısmı özkaynaklar hesap grubunda yer alan ilgili hesaplarla netleştirilmektedir. Şirket'in özkaynaklar ile ilişkilendirilen varlıklarla ilgili vergi provizyonu bulunmamaktadır.

Yetkililer ilgili muhasebe kayıtlarını beş yıl içerisinde inceleyebilir ve vergi hesaplarını revize edebilir. Şirket kuruluşundan beri herhangi bir vergi incelemesinden geçmemiştir ve incelenmeyen yıllara ilişkin doğabilecek ilave vergi tutarı kesin olarak tahmin edilememektedir. Yönetim ilave bir yükümlülüğün doğmasını beklememektedir.

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

**31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

3.26 Devlet teşviklerine ilişkin açıklama ve dipnotlar

31 Aralık 2018 tarih itibarıyla kullanılan devlet teşvik bulunmamaktadır. (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır.)

3.27 Raporlamanın bölümlemeye göre yapılmasına ilişkin açıklamalar

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

4. Mali bünyeye ilişkin bilgiler

4.1 Sermaye yeterliliği standart oranına ilişkin açıklamalar

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

Şirket 'Varlık Yönetim Şirketi' statüsünde bulunması nedeniyle bankaların tabi olduğu sermaye yeterliliği yükümlülüğüne ve raporlamasına tabi olmamakla birlikte, 'Finansal Tabloların Sunuluşuna İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı (TMS1) doğrultusunda Şirketin sermaye yönetimine ilişkin açıklamaları aşağıda sunulmuştur. Şirketin tek faaliyet alanı devir alınmış Tahsili Gecikmiş Kredilerden yapılan tahsilatlarıdır. Şirket'in faiz gelirlerinden başka bir geliri bulunmamaktadır.

4.2 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 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.

AVRASYA BAĞIMLI YÖNETİM
VE YEMİNLİ MALİ MÜŞ. A.Ş.
İskenderpaşa Mustafa Fevziye Efendi Sk.
Sarıkonak 15011 Etiler 7 İSTANBUL
İTİ:5675533 Etiler M.Ü. 1105 046 5624
İlavesi:01030402624 0014

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

4.3 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. (31 Aralık 2017 – Bulunmamaktadır).

31 Aralık 2018 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) döviz pozisyonu olmaması sebebiyle sunulmamıştır. (31 Aralık 2017 – Bulunmamaktadır).

4.4 Faiz oranı riskine ilişkin açıklamalar

Faiz oranı riski, faiz 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:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Sabit faizli finansal varlıklar ve yükümlülükler		
Bankalar(vadeli mevduat)	285	5,655
Alınan krediler	33,236	38,363
Değişken faizli finansal varlıklar ve yükümlülükler		
Bankalar(vadeli mevduat)	--	--
Alınan Krediler	--	--

Şirket 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla değişken faizli finansal varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır. Şirket'in faize duyarlı varlık ve yükümlülüklerine uygulanan ortalama faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018			31 Aralık 2017		
	ABD Doları (%)	Avro (%)	TL (%)	ABD Doları (%)	Avro (%)	TL (%)
Bankalar (vadeli mevduat)	--	--	21,90	--	--	13,33

4.5 Likidite riskine ilişkin açıklamalar

Şirket'in finansal yükümlülüğe ve finansal yükümlülüğe bağlı olarak likidite riski taşımamaktadır. (31 Aralık 2017 – Bulunmamaktadır).

4.6 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.

**31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

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 edmektedir.

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	Defter değeri	Gerçeğe uygun değer	Defter değeri	Gerçeğe uygun değer
Finansal varlıklar	33,587	33,587	44,182	44,182
Bankalar	351	351	5,819	5,819
Krediler ve alacaklar	33,236	33,236	38,363	38,363
Finansal yükümlülükler	1,904	1,904	107	107
Alınan krediler	--	--	--	--
Muhtelif borçlar	1,904	1,904	107	107

5.1.1 Nakit değerler ve Merkez Bankası hesabına ilişkin bilgiler

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Kasa/efektif	--	--	1	--
T.C. Merkez Bankası	--	--	--	--
Diğer	--	--	--	--
Toplam	--	--	1	--

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Vadesiz mevduat	66	--	164	--
Vadeli mevduat	285	--	5,655	--
Toplam	351	--	5,819	--

5.1.3.1 Kredilere ilişkin olarak ayrılan beklenen zarar karşılıkları: 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla konsolide olmayann finansal tablolarda ayrılan beklenen zarar karşılığı 7,604 TL'dir (31 Aralık 2017 – 10,365 TL özel karşılık).

AVRASYA BAĞIMLI İNTERNETİM
VE YEMİNLİ MALİ M.Ş. A.Ş.
İskenderpaşa Mh. Feyzullah Efendi Sk.
Sarıkonak 15467 Fatih / İSTANBUL
İTO:56755-5 Etiler Yolu No:045 045 8624
Mersis No:081500009000000000014

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

**31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

5.1.3 Kredilere ilişkin açıklamalar (devamı)

5.1.3.2 Takipteki kredilere ilişkin bilgiler

1. Şirket, 27 Aralık 2018 tarihinde Denizbank A.Ş.'den anapara toplamı 96,700 TL tutarındaki bireysel kredilerden oluşan takipteki kredi portföyünü 6,500 TL ödeyerek satın almıştır.
2. Şirket, 29 Eylül 2018 tarihinde Fiba Banka A.Ş.'den anapara toplamı 18,240 TL tutarındaki bireysel kredilerden oluşan takipteki kredi portföyünü 145 TL ödeyerek satın almıştır.
3. Şirket, 20 Eylül 2018 tarihinde Fiba Banka A.Ş.'den anapara toplamı 53,459 TL tutarındaki bireysel kredilerden oluşan takipteki kredi portföyünü 520 TL ödeyerek satın almıştır.
4. Şirket, 7 Haziran 2018 tarihinde Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.'den anapara toplamı 97,487 TL tutarındaki bireysel kredilerden oluşan takipteki kredi portföyünü 350 TL ödeyerek satın almıştır.
5. Şirket, 15 Mayıs 2018 tarihinde Denizbank A.Ş.'den anapara toplamı 103,007 TL tutarındaki bireysel kredilerden oluşan takipteki kredi portföyünü 12,350 TL ödeyerek satın almıştır.
6. Şirket, 29 Aralık 2017 tarihinde Albaraka Türk Katılım A.Ş.'den anapara toplamı 25,008 TL bireysel kredilerden oluşan takipteki kredi portföyünü 1,320 TL ödeyerek satın almıştır.
7. Şirket, 14 Aralık 2017 tarihinde Türkiye İş Bankası A.Ş.'den anapara toplamı 102,736 TL ticari kredilerden oluşan takipteki kredi portföyünü 1,000 TL ödeyerek satın almıştır.
8. Şirket, 22 Haziran 2017 tarihinde ICBC Turkey Bank A.Ş.'den anapara toplamı 4,159 TL bireysel kredilerden oluşan takipteki kredi portföyünü 250 TL ödeyerek satın almıştır.
9. Şirket, 6 Haziran 2017 tarihinde Fibabanka A.Ş.'den anapara toplamı 27,349 TL bireysel kredilerden oluşan takipteki kredi portföyünü 750 TL ödeyerek satın almıştır.
10. Şirket, 18 Mayıs 2017 tarihinde Denizbank A.Ş.'den anapara toplamı 97,522 TL bireysel kredilerden oluşan takipteki kredi portföyünü 9,100 TL ödeyerek satın almıştır.
11. Şirket, 26 Aralık 2016 tarihinde Şekerbank T.A.Ş.'den anapara toplamı 22,447 TL tutarındaki ticari ve bireysel kredilerden oluşan takipteki kredi portföyünü 2,000 TL ödeyerek satın almıştır.
12. Şirket, 14 Aralık 2016 tarihinde Fibabanka A.Ş.'den anapara toplamı 64,736 TL tutarındaki ticari kredilerden oluşan takipteki kredi portföyünü 400 TL ödeyerek satın almıştır.
13. Şirket, 24 Haziran 2016 tarihinde Şekerbank T.A.Ş.'den anapara toplamı 34,154 TL tutarındaki bireysel kredilerden oluşan takipteki kredi portföyünü 4,350 TL ödeyerek satın almıştır.
14. Şirket, 24 Haziran 2016 tarihinde Şekerbank T.A.Ş.'den anapara toplamı 194,727 TL tutarındaki ticari kredilerden oluşan takipteki kredi portföyünü 4,300 TL ödeyerek satın almıştır.
15. Şirket, 27 Haziran 2016 tarihinde Fibabanka A.Ş.'den anapara toplamı 13,956 TL tutarındaki bireysel kredilerden oluşan takipteki kredi portföyünü 1,250 TL ödeyerek satın almıştır.
16. Şirket, 6 Mayıs 2016 tarihinde Ing Bank A.Ş.'den anapara toplamı 243 TL tutarındaki ticari kredilerden oluşan takipteki kredi portföyünü 160 TL ödeyerek satın almıştır.

AVRASYA BAĞIMSIZ DENETİM
VE YEMİNLİ MALİ MÜŞ. A.Ş.
İskenderpaşa Mah. Peyzullah Efendi Sk.
Sarıkonaş 35311 Fatih / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 270903 / Mersis: 3470000127090300014
Tic. Sic. No: 270903 / Mersis: 3470000127090300014

**31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

Portföylerin 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla net kayıtlı defter değeri 33,237 TL'dir.

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Dönem başı bakiye	38,363	26,180
Yabancı para alacakların değerlemesinden kaynaklanan artış / (azalış)	--	--
Dönem içi girişler	19,865	12,420
Dönem içindeki tahsilatlar	(15,912)	(11,480)
Ayrılan karşılık tutarı	(24,251)	(10,365)
Kredilerden alınan faizler(*)	15,171	21,608
Toplam	33,236	38,363

5.1.3.3 Yurtiçi ve yurtdışı kredilerin dağılımı

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Yurtiçi krediler	33,236	38,363
Yurtdışı krediler	--	--
Toplam	33,236	38,363

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Önceki dönem sonu bakiyesi	10,365	--
Dönem içindeki artış	13,886	10,365
Dönem sonu bakiyesi	24,251	10,365

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in satış amaçlı elde tutulan duran varlıklarına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Dönem başı net defter değeri	106	106
İktisap edilenler	143	-
Elden çıkarılanlar	-	-
Dönem sonu bakiyesi	249	106

AVRASYA BAĞIMLI İNTERNETİM
VE YEMİNLİ MALLI M.Ş. A.Ş.
İskenderpaşa Mh. Reyzullu Efendi Sk.
Sarıkonağ 1911 Etiler / İSTANBUL
İTO: 567555 / Mersis: 34010100000000000000
Mersis No: 34010100000000000000 2014

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

**31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

5.1.5 Maddi duran varlıklara ilişkin açıklamalar

	31 Aralık 2018		
	Demirbaşlar	Özel maliyet	Toplam
Maliyet			
1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla	111	68	180
İktisap edilenler	--	--	--
Elden çıkarılanlar	--	--	--
31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla	111	68	180
Birikmiş amortisman			
1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla	46	26	73
Cari dönem amortismanı	25	14	39
Elden çıkarılanlar	--	--	--
31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla	71	40	111
31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, net	40	29	68

	31 Aralık 2017		
	Demirbaşlar	Özel maliyet	Toplam
Maliyet			
1 Şubat 2017 tarihi itibarıyla	109	68	177
İktisap edilenler	3	--	3
Elden çıkarılanlar (-)	--	--	--
31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla	112	68	180
Birikmiş amortisman			
1 Şubat 2017 tarihi itibarıyla	22	12	34
Cari dönem amortismanı	26	14	40
Elden çıkarılanlar	--	--	--
31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla	48	26	74
31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, net	64	42	106

5.1.6 Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar

	31 Aralık 2018	
	Yazılımlar	Toplam
Maliyet		
1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla	90	90
İktisap edilenler	47	47
Elden çıkarılanlar	--	--
31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla	137	137
İtfa payları		
1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla	50	50
Cari dönem amortismanı	42	42
Elden çıkarılanlar	--	--
31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla	92	92
31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, net	45	45

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

5.1.6 Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar (devamı)

	31 Aralık 2017	
	Yazılımlar	Toplam
Maliyet		
1 Şubat 2016 tarihi itibarıyla	81	81
İktisap edilenler	9	9
Elden çıkarılanlar	--	--
31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla	90	90
İtfa payları		
1 Şubat 2016 tarihi itibarıyla	22	22
Cari dönem amortismanı	28	28
Elden çıkarılanlar	--	--
31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla	50	50
31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, net	40	40

5.1.7 Vergi varlığına ilişkin açıklamalar

5.1.7.1 Cari vergi varlığına ilişkin açıklamalar

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in cari vergi varlığı bulunmamaktadır.

5.1.7.2 Ertelenmiş vergi varlığına ilişkin açıklamalar

Şirket, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 4,138 TL (31 Aralık 2017: 5,331 TL) tutarda net ertelenmiş vergi varlığı (31 Aralık 2017 – Ertelenmiş vergi yükümlülüğü) hesaplamış olup, söz konusu değer bilanço tarihi itibarıyla hesaplanan indirilebilir geçici farklar ile vergiye tabi geçici farkların netleştirilmesi sonucunda ulaşılmıştır.

Ertelenen vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenen vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca finansal durum tablosu tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır.

Ertelenen vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

AVRASYA BAĞIMSIZ DENETİM
VE YEMİNLİ MALİ MÜŞ. A.Ş.
İskenderpaşa Mah. Feyzullah Efendi Sk.
Sarıkonak 101/1 Kat: 10 / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 274656 / Mersis: 3471000127465624
Mersis: 3471000127465624

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

5.1.7.2 Ertelenmiş vergi varlığına ilişkin açıklamalar (devamı)

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20-22'dir (2017: %20-22).

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/(borcu)	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/(borcu)
Kıdem düzeltmesi	14	3	8	2
Kredilerin net bugünkü değeri ile itfa edilmiş maliyetleri arasındaki farklar	15,384	3,387	--	--
Gelecek yıllarda mahsup edilecek zararlar	3,424	753	12,674	2,788
Ertelenmiş vergi varlığı	18,808	4,140	12,682	2,790
Şüpheli alacak iptali	--	--	(21,258)	(4,677)
Kredilerin net bugünkü değeri ile itfa edilmiş maliyetleri arasındaki farklar	--	--	(15,646)	(3,442)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar amortisman düzeltmesi	(11)	(2)	(8)	(2)
Ertelenmiş vergi (borcu)	(11)	(2)	(36,912)	(8,121)
Ertelenmiş vergi borcu, net	18,798	4,138	(24,230)	(5,331)

5.1.8 Diğer aktiflere ilişkin bilgiler

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Peşin ödenmiş giderler	75	--	38	--
Diğer alacaklar	3	--	3	--
Toplam	78	--	41	--

5.2 Bilançonun pasif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar

5.2.1 Muhtelif borçlara ilişkin açıklamalar

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Ortaklara borçlar(*)	1,812	--	--	--
Satıcılara borçlar	92	--	107	--
Toplam	1,904	--	107	--

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

AVRASYA BAĞIMSIZ DENETİM
VE YEMİNLİ MALİ DÜŞ. A.Ş.
İskenderpaşa Mh. Feyzullah Efendi Sk.
Sarıkonak 33/1 Kat: 3 İSTANBUL
Tic. Sic. No: 270900
Mersis: 347000012709000001
Tic. Sic. No: 270900
Mersis: 347000012709000001

**31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

Türkiye Finansal Raporlama Standartları Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasına yönelik aşağıdaki varsayımlar kullanılmıştır.

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygun iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan 5.502 TL (1 Ocak 2018: 5.002 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

AVRASYA BAĞIMCILIK DEĞERLERİ
VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAŞAŞ.
İskenderpaşa Mah. Eyyazullah Efendi Sk.
Sarıkonak 15. Kat Katil / İSTANBUL
İTO: 56755 / Tarih: 01.05.2015 046 5624
Mersis: 35.1000.0000.000000014

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

**31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
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'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi yükümlülüğü bulunmamaktadır. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi yükümlülüğü bulunmaktadır. 5.1.7.2 no'lu açıklamaya bakınız.

5.2.4 Özkaynaklara ilişkin bilgiler

5.2.4.1 Ödenmiş sermayenin gösterimi

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Hisse senedi karşılığı	20,000	20,000
İmtiyazlı hisse senedi karşılığı	--	--

Şirket'in sermaye yapısına ait detaylar Not 1.2 ve 1.4'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 2017 yılında 20,000 TL sermaye ile kurulmuş olup, bahsi geçen sermayenin tamamı ilgili 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 2018 tarihi itibarıyla Şekerbank T.A.Ş. için Garanti Bankası'ndan verilen 750 TL (31 Aralık 2016: 750 TL) değerinde teminat mektubu bulunmaktadır.

5.3.2 Taahhütlere ilişkin açıklamalar

Bulunmamaktadır.

5.3.3 Emanet ve rehinli kıymetlere ilişkin açıklamalar

31 Aralık 2018 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 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in türev işlemi bulunmamaktadır.

AVRASYA BAĞIMSIZ DENETİM
VE YEMİNLİ MALİ MÜŞ. A.Ş.
İskenderpaşa Mah. Feyzullah Efendi Sk.
Sankonak 15/11. Kat / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 270903 / Mersis: 34020100000000000001
Tic. Sic. No: 270903 / Mersis: 34020100000000000001

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

5.4 Gelir tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar

5.4.1 Faiz gelirleri

5.4.1.1 Kredilerden alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler

Kredilerden alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler:

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Kredilerden alınan faizler				
Takipteki alacaklardan alınan faizler	15,171	--	21,608	--
Toplam	15,171	--	21,608	--

5.4.1.2 Bankalardan alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler

Bankalardan alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler:

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
T.C. Merkez Bankası'ndan	--	--	--	--
Yurtiçi bankalardan	572	--	255	--
Yurtdışı bankalardan	--	--	--	--
Yurtdışı merkez ve şubelerden	--	--	--	--
Toplam	572	--	255	--

5.4.2 Kullanılan kredilere verilen faiz giderlerine ilişkin bilgiler

Kullanılan kredilere verilen faizlere ilişkin bilgiler:

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Bankalara	48	--	20	--
T.C. Merkez Bankası'na	--	--	--	--
Yurtiçi bankalara	48	--	20	--
Yurtdışı bankalara	--	--	--	--
Yurtdışı merkez ve şubelere	--	--	--	--
Diğer kuruluşlara	--	--	--	--
Toplam	48	--	20	--

5.4.3 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 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin diğer faaliyet gelirleri aşağıda yer almaktadır:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Diğer faiz dışı gelirler	4	9
Toplam	4	9

5.4.4 Beklenen zarar karşılıkları

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 24,251 TL beklenen zarar karşılıkları bulunmaktadır. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla 10,365 TL özel karşılık bulunmaktadır.

AVRASYA BAĞIMSIZ DENETİM
VE YEMİNLİ MALİ MÜŞ. A.Ş.
İskenderpaşa Cad. Feyzullah Efendi Sk.
Sarıkonak/35111 Feri / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 274461 / Mersis No: 341050485624
Muh. Sic. No: 0103046562400014

**31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Personel giderleri	507	441
Amortisman giderleri	81	68
Kıdem tazminatı	6	4
Diğer işletme giderleri	2,993	2,510
-Denetim ve müşavirlik ücretleri	1,900	1,369
-Mahkeme giderleri	752	888
-Vergi resim ve harçlar	109	73
-Faaliyet kiralama giderleri	89	82
-Aidat giderleri	19	18
-Kırtasiye giderleri	4	2
-İletişim giderleri	3	2
-Temsil ve ağırlama giderleri	-	2
-Diğer giderler	117	74
Diğer	139	48
Toplam	3,726	3,071

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Sürdürülen faaliyetler vergi karşılığı	9,469	(2,168)
Cari vergi karşılığı	--	--
Ertelenmiş vergi geliri ve (gideri)	9,469	(2,168)
Durdurulan faaliyetler vergi karşılığı	--	-
Cari vergi karşılığı	--	-
Ertelenmiş vergi (gideri)/ geliri	--	-
Toplam	9,469	(2,168)

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Vergi öncesi kar	(6,661)	8,416
Kanunen kabul edilmeyen giderler	--	--
Vergiye tabi kar	(6,661)	8,416
Kurumlar vergisi vergi oranı	%22	%20
Vergi gideri	1,465	(1,683)

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap döneminde, Şirket'in özkaynakları, 20,000 TL tutarında ödenmiş sermaye, 18,900 TL geçmiş yıl karları ve 2,809 tutarında dönem zararından oluşmaktadır. Şirket'in toplam özkaynakları 36,091 TL tutarındadır.

AVRASYA BAĞIMLILIK DENETİM
VE YEMİNLİ MALİ MÜŞ. A.Ş.
İskenderpaşa Mh. Feyyaz Paşa Efendi Sk.
Sarıkonak 15111 Fatih / İSTANBUL
İTO:56755-05 Fatih Y.D. 105 046 5624
Mersis:08101050465624300014

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

5.6 Nakit akış tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar

5.6.1 Dönem başındaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklara ilişkin bilgiler

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Nakit	1	1
Kasa	1	1
Efektif depose	--	--
Nakde eşdeğer varlıklar	5,819	1,399
Bankalar	5,819	1,399
Bankalar mevduatı	5,819	1,399
Bloke bankalar mevduatı	--	--
Faiz reeskontu	--	--
Para piyasalarından alacaklar	--	--
Toplam	5,820	1,400

5.6.2 Dönem sonundaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklara ilişkin bilgiler

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Nakit	--	1
Kasa	--	1
Efektif depose	--	--
Nakde eşdeğer varlıklar	351	5,819
Bankalar	351	5,819
Bankalar mevduatı	351	5,819
Bloke bankalar mevduatı	--	--
Faiz reeskontu	--	--
Para piyasalarından alacaklar	--	--
Toplam	351	5,820

5.7 Şirket'in dahil olduğu risk grubuna ilişkin açıklamalar

İlişkili taraflarla bakiyeler

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Muhtelif borçlar				
Yavuz Çalış	694	--	87	--
Cem Çek Özkök	--	--	--	--
Can Özkök	--	--	--	--
Abdullahhat Özkök	1,200	--	--	--
Toplam	1,894	--	87	--

İlişkili taraflarla işlemler

	Cari dönem		Önceki dönem	
	TP	YP	TP	YP
Sermaye ödemesi	--	--	2,010	--
Hukuk müşavirliği hizmeti	--	--	87	--
Kira gideri	--	--	--	--
Toplam		--	87	--

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalara ilişkin bilgiler:

Cari dönemde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar 250 TL (31 Aralık 2017: 212 TL)'dir.

AVRASYA BAĞIMSIZ YÖNETİM
VE YEMİNLİ MALİ MÜŞ. A.Ş.
İstanbul / Beşiktaş / Fevziye Efendi Sk.
Sarıkonak / Kat: 11 / Fatih / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 271111 / Mersis: 3401010000000000014

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

**31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

6. Şirket'in faaliyetlerine ilişkin diğer açıklamalar

6.1 Bilanço sonrası hususlara ilişkin açıklamalar

Bilanço sonrası hususlar bulunmamaktadır.

7. Bağımsız denetçi raporu

7.1 Bağımsız denetçi raporuna ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar

1 Ocak 2017 -31 Aralık 2017 hesap dönemine ait konsolide olmayan finansal tablolar Avrasya Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik Anonim Şirketi tarafından bağımsız denetime tabi tutulmuştur. Bağımsız denetçi raporu konsolide olmayan finansal tablolar ile konsolide olmayan 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.

AVRASYA BAĞIMSIZ DENETİM
VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
İskenderpaşa Mah. Hayrullah Efendi Sk.
Sarıkonak 15/11 Kat: 7 İSTANBUL
Tic. Sic. No: 270903 / Mersis No: 340300000000000000014