

Hedef Varlık Yönetim A.Ş.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla konsolide olmayan
finansal tablolara ilişkin bağımsız denetçi raporu

Rapor Tarihi: 3.3.2020
Rapor No: 2020-001

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
Genel Kurulu'na**

A) Konsolide Olmayan Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Hedef Varlık Yönetim Anonim Şirketi'nin (Şirket), 31 Aralık 2019 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 2019 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 mesleki 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 2019 tarihli finansal durum tablosunda toplam net bugünkü değeri 40,886 bin TL olan donuk alacaklar, aktif toplamının %83'ünü oluşturmakta olup, söz konusu takipteki kredilere ilişkin açıklamalar ilişikteki finansal tabloların 5.1.3.2 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.

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 fillerini 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 yansıtıp 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 iletmiş 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 açıklamasına 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 Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402 nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2019 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, 3 Mart 2020



HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ'NİN
31 ARALIK 2019 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 2019 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.

3 Mart 2020

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	Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki değişiklikler	15
3.4	Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki değişiklikler (devamı).....	16
3.5	Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi.....	17
3.6	Yabancı para cinsinden işlemlere ilişkin açıklamalar	17
3.7	Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile türev ürünlerine ilişkin açıklamalar.....	17
3.8	Faiz gelir ve giderine ilişkin açıklamalar	17
3.9	Ücret ve komisyon gelir ve giderlerine ilişkin açıklamalar	17
3.10	Finansal varlıklara ilişkin açıklamalar	17
3.11	Finansal varlıklarda değer düşüklüğüne ilişkin açıklamalar	18
3.12	Finansal araçların netleştirilmesine ilişkin açıklamalar	18
3.13	Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemlerine ilişkin açıklamalar.....	18
3.14	Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlıklar ile bu varlıklara ilişkin borçlar hakkında açıklamalar	19
3.15	Şerefiye ve diğer maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar	19
3.16	Maddi duran varlıklara ilişkin açıklamalar	20
3.17	Kiralama işlemlerine ilişkin açıklamalar.....	20
3.18	Karşılıklar ve koşullu varlık ve yükümlülüklerle ilişkin açıklamalar.....	20
3.19	Çalışanların haklarına ilişkin yükümlülüklerle ilişkin açıklamalar	20
3.20	Vergi uygulamalarına ilişkin açıklamalar:	21
3.21	Borçlanmalara ilişkin ilave açıklamalar.....	22

3.22	İhraç edilen hisse senetlerine ilişkin açıklamalar	22
3.23	Aval ve kabullere ilişkin açıklamalar	22
3.24	Devlet teşviklerine ilişkin açıklama ve dipnotlar	22
3.25	Raporlamanın bölümlenmeye göre yapılmasına ilişkin açıklamalar	22
4.1	Sermaye yeterliliği standart oranına ilişkin açıklamalar	23
4.2	Kredi riskine ilişkin açıklamalar	23
4.3	Kur riskine ilişkin açıklamalar	23
4.4	Faiz oranı riskine ilişkin açıklamalar	23
4.4	Faiz oranı riskine ilişkin açıklamalar (devamı).....	24
4.5	Likidite riskine ilişkin açıklamalar.....	24
4.6	Finansal varlık ve borçların gerçeğe uygun değeriyle gösterilmesine ilişkin açıklamalar	
	24	
5.1	Bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar	25
5.2	Bilançonun pasif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar	30
5.3	Bilanço dışı yükümlülüklerle ilişkin açıklama ve dipnotlar	32
5.4	Gelir tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar.....	33
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 2019 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 Gazetesi'nde yayımlanmıştır.

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

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, Şirket'in ödenmiş sermayesi 20.000.000 (Tam) TL'dir. Sermaye beheri 1 (Tam) TL (Bir Türk Lirası) nominal değerinde 20.000.000 adet hisseye ayrılmıştır. Şirket sermayesi içinde imtiyazlı pay bulunmamaktadır.

Şirket'in sermayesi ve sermayenin ortaklara dağılımı aşağıdaki gibi gerçekleşmiştir:

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	Hisse adedi	Toplam değer (TL) (*)	Hisse adedi	Toplam değer (TL) (*)
Yavuz Çalış	6.800.000	6.800.000	6.800.000	6.800.000
Abdullahhat 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.

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 Mart 2018	Lisans
Abdullahhat Özkök	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	30 Mart 2018	Lise
Cem Cek Özkök	Yönetim Kurulu Üyesi	29 Mart 2017	Lisans
Can Özkök	Yönetim Kurulu Üyesi	29 Mart 2017	İlköğretim
Yavuz Türkeri	Yönetim Kurulu Üyesi	29 Mart 2017	Lisans

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

AVRASYA BAĞIMSIZ DENETİM
VE YEMİNLİ MALİ MÜŞ. A.Ş.
İskenderpaşa Mh. Feyzullah Efendi Sk.
Sarıcaçak 15/1 Fatih / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 27555-5 Fatih V.D.: 105 046 5624
Mersis No: 0105046562400014

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2019 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 2019 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	-
Abdullahat 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 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	-
Abdullahat 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.Feyzullah Efendi Sk.
Sarıyerak-15/1 Fatih / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 27555-5 Fatih V.D.: 105 046 5624
Mersis No: 0105046562400014

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2019 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 teminatlı veya teminatsız finansman temin edebilir ve gerektiği takdirde, sözkonusu finansman işlemleri çerçevesinde tahakkuk edecek borçlarının teminatı olarak varlıklarının ve/veya alacaklarının tümü veya bir kısmı üzerinde ipotek, rehin veya sair takyidatlar tesis edebilir; her türlü teminat verebilir;
- b) Finansal, idari, ticari ve sınai faaliyetleri için yatırımlarda bulunabilir;
- c) Şirket amaç ve faaliyetlerini gerçekleştirmek için her türlü mali taahhütte bulunabilir;
- d) Şirketin amaç ve faaliyetleri içinde kalmak kaydıyla, ilgili makamlardan gerekli izinleri alarak şirketler kurabilir. Şirket amaç ve faaliyetleri ile ilgili veya amaç ve faaliyetlerine yardımcı veya kolaylaştırıcı faaliyetlerde bulunabilmek için yerli ve yabancı uyruklu tüzel kişilerle ilgili mevzuat hükümleri uyarınca belirtilen oranlar dahilinde ortaklıklar veya bağlı kuruluşlar kurabilir; alabilir, aracılık faaliyetinde bulunmamak koşulu ile diğer tüzel kişilere ait hisse, tahvil ve diğer menkul kıymetleri alıp satabilir ve bunlar üzerinde her türlü hukuki tasarruflarda bulunabilir;
- e) Her türlü marka, ihtira beratı, telif ve patent hakları, lisans, imtiyaz, model, resim, know-how, ticaret ünvanı, hususi imal ve istihsal usulleri, alameti farika dahil olmak ancak bunlarla sınırlı olmamak kaydı ile her türlü fikri mülkiyet hakları ve imtiyazlar iktisap edebilir, kullanabilir, iktisap edilen fikri mülkiyet hakları ile ilgili her türlü ticari muameleleri yapabilir, bunlar üzerinde her türlü hukuki tasarruflarda bulunabilir, sözkonusu fikri mülkiyet haklarını tescil veya iptal ettirebilir, yerli ve yabancı gerçek ve/veya tüzel kişiler ile lisans sözleşmeleri akdedebilir;
- f) Amacı ile ilgili her nevi menkul, gayrimenkul malları, aynı hakları satın alabilir veya iktisap edebilir, zilyetliğinde bulundurabilir, ariyet verebilir, kira ile tutabilir, finansal kiralama haricinde kiraya ve alt kiraya verebilir, satabilir veya sair hukuki veya ticari tasarruflarda 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;

AVRASYA BAĞIMSIZ DENETİM
VE YEMİNLİ MALİ MÜŞ. A.Ş.
İskenderpaşa Mh. Feyzullah Efendi Sk.
Sarıyer Sokak 15/1 Fatih / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 27555-5 Fatih V.D.: 105 046 5624
Mersis No: 0105046562400014

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2019 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 bonusu, devlet tahvili, hazine bonusu, gelir ortaklığı senedi ve benzeri her türlü özel ve kamusal menkul kıymeti, bunlarla ilgili her türlü şufa, vefa, iştirak, intifa ve rüçhan haklarını opsiyon ve benzeri şahsi veya aynı hakları satın alabilir, satabilir, başkaları ile değişebilir, bunlar üzerinde her türlü aynı ve şahsi tasarruflarda 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 aynı, 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 Bakanlığında gerekli izinler alınacaktır.

AVRASYA BAĞIMSIZ DENETİM
VE YEMİNLİ MALİ MÜŞ. A.Ş.
İskenderpaşa M.K. Feyzullah Efendi Sk.
Sarıkonak 33/1- Fatih / İSTANBUL
İTO:56755-2 Fatih V.D.:105 046 5624
Mersis No:0105046562400014

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

AVRASYA BAĞIMSIZ DENETİM
VE YEMİNLİ MALİ MÜŞ. A.Ş.
İskenderpaşa Yolu, Feyzullah Efendi Sk.
Sarıkonak 35/1 Fatih / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 275155 Fatih V.D.: 105 046 5824
Mersis No: 0105046562400014

HEDEF VARLIK YONETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN BİLANÇO (FİNANSAL DURUM TABLOSU)

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

AKTİF KALEMLER	Dipnot (5.1)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem (31/12/2019)			Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem (31/12/2018)		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		4,689	--	4,689	351	--	351
1.1 Nakit ve Nakit Benzerleri		4,689	--	4,689	351	--	351
1.1.1 Nakit Değerler ve Merkez Bankası	(1)	2	--	2	--	--	--
1.1.2 Bankalar	(2)	4,687	--	4,687	351	--	351
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)	40,886	--	40,886	33,236	--	33,236
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		52,298	--	52,298	40,840	--	40,840
2.5 Beklenen Zarar Karşılıkları (-)		(11,412)	--	(11,412)	(7,604)	--	(7,604)
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)		(11,412)	--	(11,412)	(7,604)	--	(7,604)
III. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIKLAR (Net)	(4)	238	--	238	249	--	249
3.1 Satış Amaçlı		238	--	238	249	--	249
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)	35	--	35	68	--	68
VI. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	(6)	39	--	39	45	--	45
6.1 Şerefiye		--	--	--	--	--	--
6.2 Diğer		39	--	39	45	--	45
VII. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)		--	--	--	--	--	--
VIII. CARİ VERGİ VARLIĞI	(7)	--	--	--	--	--	--
IX. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	(7)	3,628	--	3,628	4,138	--	4,138
X. DİĞER AKTİFLER	(8)	15	--	15	78	--	78
AKTİF TOPLAMI		49,530	--	49,530	38,165	--	38,165

AVRASYA BAĞIMSIZ DENETİM
VE YEMİNLİ MALİ MÜŞ. A.Ş.
İskenderpaşa Yolu, Feyzullah Efendi Sk.
Sarıkonak / 34511 Fatih / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 275155 - Şirket V.D.: 105 046 5624
Mersis No: 0105046562400014

HEDEF VARLIK YONETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN BİLANÇO (FİNANSAL DURUM TABLOSU)

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

PASİF KALEMLER	Dipnot (5.2)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem (31/12/2019)			Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem (31/12/2018)		
		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 Kısmı		--	--	--	--	--	--
7.2 Türev Finansal Yükümlülüklerin Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Kısmı		--	--	--	--	--	--
VIII. MUHTELİF BORÇLAR	(1)	2,290	--	2,290	1,904	--	1,904
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)	22	--	22	14	--	14
11.1 Yeniden Yapılanma Karşılığı		--	--	--	--	--	--
11.2 Çalışan Hakları Karşılığı		22	--	22	14	--	14
11.3 Sigorta Teknik Karşılıkları (Net)		--	--	--	--	--	--
11.4 Diğer Karşılıklar		--	--	--	--	--	--
XII. CARİ VERGİ BORCU	(3)	993	--	993	156	--	156
XIII. ERTELENMİŞ VERGİ BORCU	(3)	--	--	--	--	--	--
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)	46,225	--	46,225	36,091	--	36,091
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		16,091	--	16,091	18,900	--	18,900
17.6.2 Dönem Net Kar veya Zararı		10,134	--	10,134	(2,809)	--	(2,809)
17.7 Azınlık Payları		--	--	--	--	--	--
PASİF TOPLAMI		49,530	--	49,530	38,165	--	38,165

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN NAZIM HESAPLAR TABLOSU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

	Dipnot (5.3)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem (31/12/2019)			Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem (31/12/2018)		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
A. BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER (I+II+III)		471	--	471	750	--	750
1.1 Teminat mektupları	(1)	471	--	471	750	--	750
1.1.1 Devlet ihale kanunu kapsamına girenler		471	--	471	750	--	750
1.1.2 Dış ticaret işlemleri dolayısıyla verilenler		--	--	--	--	--	--
1.1.3 Diğer teminat mektupları		--	--	--	--	--	--
1.2 Banka kredileri		471	--	471	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 garantilerinden		--	--	--	--	--	--
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. İst. 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)		471	--	471	750	--	750

AVRASYA BAĞIMSIZ DENETİM
VE YEMİNLİ MALİ MUŞ. A.Ş.
İskenderpaşa Mh. Feyzullah Efendi Sk.
Sarıköpük 15/1 Fatih / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 270903 / Mersis No: 0105046562400014

HEDEF VARLIK YONETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2019 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 (31/12/2019)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem (31/12/2018)
I. FAİZ GELİRLERİ	(1)	22,406	15,743
1.1 Kredilerden alınan faizler		21,879	15,171
1.2 Zorunlu karşılıklardan alınan faizler		--	--
1.3 Bankalardan alınan faizler		527	572
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)
2.1 Mevduata verilen faizler		--	--
2.2 Kullanılan kredilere verilen faizler		--	(48)
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)		22,406	15,695
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)	(610)	(513)
VI. TEMETTÜ GELİRLERİ		--	--
VII. TİCARİ KAR/ZARAR (Net)	(3)	(15)	--
7.1 Sermaye Piyasası İşlemleri Karı/Zararı		--	--
7.2 Türev Finansal İşlemlerden Kar/Zarar		--	--
7.3 Kambiyo İşlemleri Karı/Zararı		(15)	--
VIII. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	(3)	33	4
IX. FAALİYET BRÜT KARİ (III+IV+V+VI+VII+VIII)		21,814	15,186
X. BEKLENEN ZARAR KARŞILIKLARI (-)	(4)	(4,714)	(24,251)
XI. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	(5)	(4,336)	(3,213)
XII. NET FAALİYET KARİ/ZARARİ (IX-X-XI)		12,764	(12,278)
XIII. BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		--	--
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)	(2,630)	9,469
17.1 Cari vergi karşılığı		(2,120)	--
17.2 Ertelenmiş vergi gider etkisi (+)		--	9,469
17.3 Ertelenmiş vergi gelir etkisi (-)		(510)	--
XVIII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVI±XVII)		10,134	--
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)		10,134	(2,809)
24.1 Grubun Karı / Zararı		--	--
24.2 Azınlık Payları Karı / Zararı (-)		--	--
Hisse Başına Kâr / Zarar		0,51	(0,14)

AVRASYA BAĞIMSIZ DENETİM
VE YEMİNLİ MALİ MÜŞ. A.Ş.
İskenderpaşa Mh. Feyzullah Efendi Sk.
Sarıyer Cad. No: 15/1 Fatih / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 27555-5 Fatih V.D.: 105 046 5324
Mersis No: 0105046562400014

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2019 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	Bağımsız Denetimden
	Geçmiş Cari Dönem (31/12/2019)	Geçmiş Cari Dönem (31/12/2018)
I. MENKUL DEĞERLER DEĞERLEME FARKLARINA SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLARDAN EKLENEN	--	--
II. MADDİ DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME FARKLARI	--	--
III. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME FARKLARI	--	--
IV. YABANCI PARA İŞLEMLER İÇİN KUR ÇEVİRİM FARKLARI	--	--
V. NAKİT AKIŞ RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN KÂR/ZARAR (Gerçeğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısmı)	--	--
VI. YURTDIŞINDAKİ NET YATIRIM RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN KÂR/ZARAR (Gerçeğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısmı)	--	--
VII. MUHASEBE POLİTİKASINDA YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER İLE HATALARIN DÜZELTİLMESİNİN ETKİSİ	--	--
VIII. TMS UYARINCA ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN DİĞER GELİR GİDER UNSURLARI	--	--
IX. DEĞERLEME FARKLARINA AİT ERTELENMİŞ VERGİ	--	--
X. DOĞRUDAN ÖZKAYNAK ALTINDA MUHASEBELEŞTİRİLEN NET GELİR/GİDER (I+II+...+IX)	--	--
XI. DÖNEM KÂR/ZARARI -	--	--
11,1 Menkul Değerlerin Gerçeğe Uygun Değerindeki Net 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 MÜŞ. A.Ş.
İskenderpaşa Mah. Feyzullah Efendi Sk.
Sarıkonak 1/71 Fatih / İSTANBUL
İTİ:8676545 Fatih V.D.:105 046 5624
Mersis No:0105046562400014

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2019 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 Senedi	Hisse Senedi	Yasal Yedek Akçeler	Statu Yedekleri	Olağanüstü 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	Risiken Korunma Fonları	Satış Amaçlı/ Durdurulan Faaliyetlerden	Toplam Özkaynak
CARİ DÖNEM (31.12.2018)																
I. Dönem başı bakiyesi		20,000							6,248	12,651						38,899
II. Dönem içindeki değişimler																
II.I. TFRS 9 ve TFRS 15 uyarınca yapılan düzeltmeler																
II.II. Hataların düzeltilmesinin etkisi																
II.III. Muhasebe politikasında yapılan değişikliklerin etkisi																
III. Yeni bakiye (I+II)		20,000							6,248	12,561						38,099
IV. Birleşmeden kaynaklanan artış/azalış																
V. Menkul değerler değerleme farkları																
VI. Riskten korunma işlemlerinden değerleme farkları																
VI.I. Nakit akış riskinden korunma																
VI.II. Yurt dışından net yatırım riskinden korunma																
VII. Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme farkları																
VIII. Maddi olmayan duran varlıklar yeniden değerlendirme farkları																
VIII.I. İş ortaklıklarından																
VIII.II. 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 kârları																
XVI. Ödenmiş sermaye enflasyon düzeltme farkı																
XVII. Diğer																
XVIII. Dönem net karı veya zararı									(2,809)							(2,809)
XIX. Kar dağıtımı									(6,248)	6,248						
XIX.I. Dağıtılan Temettü																
XIX.II. Yedeklere aktarılan transferler																
XIX.III. Diğer									(6,248)	6,248						
Dönem sonu bakiyesi		20,000							(2,809)	18,900						36,091

BAĞIMSIZ DENETİM VE MİRİLİ MALİ MÜŞ. A.Ş.
Kontrollenilen Şirketin Bağımsız Denetimi
M. Fatih / İSTANBUL
No: 0105046562400014

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2019 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	Hisse Senedi	Yasal Yedek Akçeler	Statü Yedekleri	Olağüstü yedek akçe	Dİğer yedekler	Dönem net karı/(zararı)	Geçmiş Dönem Karı / Zararı	Menkul Değerler	Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık	Ortaklık bedelsiz hisse senetleri	Risken Korunma Fonları	Satış Amaçlı/ Durdurulan Faaliyetlerden	Toplam Özkaynak	
CARI DÖNEM (31.12.2019)																		
I. Dönem başı bakiyesi		20,000								(2,809)	18,900							36,091
Dönem içindeki değişimler																		
II. TFRS 16 uyarınca yapılan düzeltmeler																		
II.I. Hataların düzeltilmesinin etkisi																		
II.II. Muhasebe politikasında yapılan değişikliklerin etkisi																		
III. Yeni bakiye (+/II)		20,000								(2,809)	18,900							36,091
IV. Birleşmeden kaynaklanan artı/azalış																		
V. Menkul değerler değerleme farkları																		
VI. Risken korunma işlemlerinden değerleme farkları																		
VI.I. Nakit akış riskinden korunma																		
VI.II. Yurt dışından net yatırım riskinden korunma																		
VII. Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme farkları																		
VII. Maddi olmayan duran varlıklar yeniden değerlendirme farkları																		
VIII. Ortaklık bedelsiz hisse senetleri kur farkları																		
IX. Kur farkları																		
X. Varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan değişiklik																		
X. Varlıkların yeniden sınıflandırılmasından kaynaklanan değişiklik																		
XI. Ortaklık bedelsiz hisse senetleri kur farkları																		
XII. Ortaklık bedelsiz hisse senetleri kur farkları																		
XIII. Ortaklık bedelsiz hisse senetleri kur farkları																		
XIII.I. Ortaklık bedelsiz hisse senetleri kur farkları																		
XIII.II. Ortaklık bedelsiz hisse senetleri kur farkları																		
XIV. Ortaklık bedelsiz hisse senetleri kur farkları																		
XV. Ortaklık bedelsiz hisse senetleri kur farkları																		
XVI. Ortaklık bedelsiz hisse senetleri kur farkları																		
XVII. Ortaklık bedelsiz hisse senetleri kur farkları																		
XVIII. Ortaklık bedelsiz hisse senetleri kur farkları																		
XIX. Ortaklık bedelsiz hisse senetleri kur farkları																		
XIX.I. Ortaklık bedelsiz hisse senetleri kur farkları																		
XIX.II. Ortaklık bedelsiz hisse senetleri kur farkları																		
XIX.III. Ortaklık bedelsiz hisse senetleri kur farkları																		
XIX.IV. Ortaklık bedelsiz hisse senetleri kur farkları																		
XIX.V. Ortaklık bedelsiz hisse senetleri kur farkları																		
XIX.VI. Ortaklık bedelsiz hisse senetleri kur farkları																		
XIX.VII. Ortaklık bedelsiz hisse senetleri kur farkları																		
XIX.VIII. Ortaklık bedelsiz hisse senetleri kur farkları																		
XIX.IX. Ortaklık bedelsiz hisse senetleri kur farkları																		
XIX.X. Ortaklık bedelsiz hisse senetleri kur farkları																		
XIX.XI. Ortaklık bedelsiz hisse senetleri kur farkları																		
XIX.XII. Ortaklık bedelsiz hisse senetleri kur farkları																		
Dönem sonu bakiyesi		20,000								10,134	16,091							46,225

BAĞIMSIZ DENETİM
M. F. MALİ MÜŞ. A.Ş.
Mh. Feyzullah Efendi sk.
15/1 Fatih / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 276
Bilgi: 0105046562400014

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2019 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 (31/12/2019)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem (31/12/2018)
A. ŞİRKET'İN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI			
1.1 Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kâr/zararı		10,620	(12,192)
1.1.1 Alınan Faizler		22,406	15,743
1.1.2 Ödenen Faizler		--	(48)
1.1.3 Elde Edilen Diğer Kazançlar		33	--
1.1.4 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(610)	(513)
1.1.5 Ödenen vergiler		(1,610)	--
1.1.6 Diğer		(9,599)	(27,378)
1.2 Faaliyetler konusu aktif ve pasiflerdeki değişim		10,620	(12,192)
1.2.1 Kredilerdeki net artış		(7,650)	5,127
1.2.2 Diğer aktiflerde net artış		63	(37)
1.2.3 Cari vergi borcundaki net artış (azalış)		837	25
1.2.4 Muhtelif borçlarda net artış (azalış)		386	1,798
1.2.10 Diğer borçlarda net artış (azalış)		17	--
I. Şirket'in faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit akımı		4,273	(5,279)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akımı		65	(190)
2.1 Satın alınan menkuller ve gayrimenkuller		11	(47)
2.2 Satın alınan yatırım amaçlı menkul değerler		54	(143)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		--	--
3.1 Krediler ve ihraç edilen menkul değerlerden kaynaklanan nakit çıkışı		--	--
3.6 Diğer		--	--
IV. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış/Azalış		4,338	(5,469)
V. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	(1)	351	5,820
VI. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar (V + VI)	(2)	4,689	351

AVRASYA BAĞIMSIZ DENETİM
VE YEMİNLİ MALİ MÜŞ. A.Ş.
İskenderpaşa Cad. Feyzullah Efendi Sk.
Sarıkonak 15/1 Fatih / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 275566 Fatih V.D.: 105 046 5824
Mersis No: 0105046562400014

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2019 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 (31/12/2019)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem (31/12/2018)
I.	DÖNEM KÂRININ DAĞITIMI		
1.1	Dönem Kârı	12,764	(12,277)
1.2	Ödenecek Vergi Ve Yasal Yükümlülükler (-)	(2,630)	9,469
1.2.1	Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)	(2,120)	--
1.2.2	Gelir Vergisi Kesintisi	--	--
1.2.3	Diğer Vergi Ve Yasal Yükümlülükler	(510)	9,469
	A.NET DÖNEM KÂRI (1.1-1.2)	10,134	(2,808)
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 Mh. Feyzullah Efendi Sk.
Sarıkonak 107/1. Kat / İSTANBUL
İTÖ:56738-5 Fatih V.D.:105 046 5624
Mersis No:0105046562400014

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2019 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 2019 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tabloları 3 Mart 2020 tarihinde Şirket yönetimi tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul'un ve/veya ilgili yasal kuruluşların ilişikteki finansal tabloları tasvih etme hakkı vardır.

3.2 Muhasebe politikalarında ve açıklamalarda değişiklikler

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

Şirket, 31 Aralık 2019 itibarıyla TFRS 16 Kiralamalar standardının finansal tablolarında önemli bir etkisi olmadığını değerlendirmiştir.

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, güncellemenin 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.
İskelelerpaşa Mh. Feyzullah Efendi Sk.
Sarıkonak 15/1 Fatih / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 26755-5 Fatih V.D.: 105 046 5624
Mersis No: 0105046562400014

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2019 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 (devamı)

3.4 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki değişiklikler

a) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

— TFRS 9, "Finansal araçlar'daki değişiklikler"; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik iki konuya açıklık getirmiştir: bir finansal varlığın sadece anapara ve anaparaya ilişkin faizi temsil edip etmediği dikkate alınırken, erken ödenen bedelin hem negatif hem de pozitif nakit akışları olabileceği ve itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın TMS 39'dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir.

— TMS 28, "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar'daki değişiklikler"; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştirileceklerini açıklığa kavuşturmuştur.

— TFRS 16, "Kiralama işlemleri"; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 15, 'Müşteri sözleşmelerinden hasılat' standardı ile birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikli kiralayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16'ya göre artık kiralayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir varlık kullanım hakkını bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. TMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak TMSK'nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. Bu durumda, yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayanlar arasında birtakım değerlendirmelere neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16'ya göre bir sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir. Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri Dipnot 3.2'de detaylı bir şekilde açıklamıştır.

— TFRS Yorum 23, "Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler"; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. TFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12'ye göre değil TMS 37 'Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar' standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir. Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığına bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanunda belirsiz olması gibi. TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir.

AVRASYA BAĞIMSIZ DENETİM
VE YEMİRLİ MALİ MÜŞ. A.Ş.
İskenderpaşa Yolu, Fevziullah Efendi Sk.
Sarıkonak 15/1 Fatih / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 275555-5 Fatih V.D.: 105 046 5624
Mersis No: 0105046562400014

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2019 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 (devamı)

3.4 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki değişiklikler (devamı)

a) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

2015-2017 dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

- TFRS 3 'İşletme Birleşmeleri', kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçer,
- TFRS 11 'Müşterek Anlaşmalar', müşterek kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmez,
- TMS 12 'Gelir Vergileri', işletme, temettülerin gelir vergisi etkilerini aynı şekilde muhasebeleştirir.
- TMS 23 'Borçlanma Maliyetleri, bir özellikli varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesi için yapılan her borçlanmayı, genel borçlanmanın bir parçası olarak değerlendirir.

— TMS 19 'Çalışanlara Sağlanan Faydalar', planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme ile ilgili iyileştirmeler; 1 Ocak 2019 ve sonrasında olan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri gerektirir:

- Planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması,
- Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınması.

b) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler; 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1 "Finansal Tabloların Sunuluşu" ve TMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar" daki değişiklikler ile bu değişikliklere bağlı olarak diğer TFRS'lerdeki değişiklikler aşağıdaki gibidir:
 - i) TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı,
 - ii) önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi ve
 - iii) önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1'deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi
- TFRS 3'teki değişiklikler - işletme tanımı; 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikte birlikte işletme tanımı revize edilmiştir. TMSK tarafından alınan geri bildirimlere göre, genellikle mevcut uygulama rehberliğinin çok karmaşık olduğu düşünülmektedir ve bu işletme birleşmeleri tanımının karşılanması için çok fazla işlemle sonuçlanmaktadır.
- TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7'deki değişiklikler - Gösterge faiz oranı reformu; 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak belirli kolaylaştırıcı uygulamalar sağlar. Bu uygulamalar korunma muhasebesi ile ilgilidir ve IBOR reformunun etkisi genellikle riskten korunma muhasebesinin sona ermesine neden olmamalıdır. Bununla birlikte herhangi bir riskten korunma etkinizliğinin gelir tablosunda kaydedilmeye devam etmesi gerekir. IBOR bazlı sözleşmelerde korunma muhasebesinin yaygın olması göz önüne alındığında bu kolaylaştırıcı uygulamalar sektördeki tüm şirketleri etkileyecektir.

Şirket yukarıda yer alan değişikliklerin operasyonlarına olan etkilerini değerlendirip geçerlilik tarihinden itibaren uygulayacaktır. Yukarıdaki standart ve yorumların, uygulanmasının gelecek dönemlerde etkisi değerlendirilmektedir.

AVRASYA BAĞIMSIZ DENETİM
VE YEMİNLİ MALİ MÜŞ. A.Ş.
İskenderpaşa Yolu, Fevziye Hanım Sok. /
Sarıyer / 15/1 Fatih / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 27533-5 Fatih V.D.: 105 048 5624
Mersis No: 0105046562400014

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2019 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 (devamı)

3.5 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları bir önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla bilançosunu, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosu ile; 1 Ocak - 31 Aralık 2019 hesap dönemine ait kapsamlı gelir, nakit akış ve özkaynaklar değişim tablolarını ise 1 Ocak - 31 Aralık 2018 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

3.6 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.

3.7 Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile türev ürünlerine ilişkin açıklamalar

31 Aralık 2019, tarihi itibarıyla, Şirket'in vadeli döviz alım-satım sözleşmeleri ve swap işlemleri bulunmamaktadır. (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır.)

31 Aralık 2019 itibarıyla, Şirket'in ana sözleşmeden ayrıştırılmak suretiyle oluşturulan veya riskten korunma amaçlı türev ürünleri yoktur. (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır.)

3.8 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.

3.9 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.

3.10 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 YEMİRLİ MALİ MÜŞ. A.Ş.
İskenderpaşa Mh. Feyzullah Efendi Sk.
Sarıcaçık 15/1 Fatih / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 270655-5 Fatih V.D.: 105 046 5624
Mersis No: 0105046562400014

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

**31 ARALIK 2019 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 (devamı)

3.10 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 2018 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.

3.11 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.

3.12 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.

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

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, Şirket'in satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemleri bulunmamaktadır. (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır.)

AVRASYA BAĞIMSIZ DENETİM
VE YEMİNE MALİ MÜŞ. A.Ş.
İskenderpaşa Mh. Feyzullah Efendi Sk.
Sarıyer / İstanbul T5/1 Fatih / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 26755-5 Fatih V.D.: 105 046 5624
Mersis No: 0105046562400014

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2019 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 (devamı)

3.14 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.

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 bölümüdür. 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 2019 tarihi itibarıyla 238 TL tutarında satış amaçlı elde tutulan duran varlığı bulunmaktadır. (31 Aralık 2018: 249 TL)

Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla durdurulan faaliyetleri bulunmamaktadır. (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır.)

3.15 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.

AVRASYA BAĞIMSIZ DENETİM
VE YEMİNLİ MALİ MÜŞ. A.Ş.
İskenderpaşa Mah. Feyzullah Efendi Sk.
Sarıkonak 1. T. Fatih / İSTANBUL
İTÖ:5678655 Fatih V.D.:105 046 5624
Mersis No:0105046562400014

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2019 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 (devamı)

3.16 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

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

3.17 Kiralama işlemlerine ilişkin açıklamalar

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, Şirket'in finansal kiralama işlemi bulunmamaktadır. Faaliyet kiralaması ile ilgili işlemler ilgili sözleşme hükümleri doğrultusunda ve tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

3.18 Karşılıklar ve koşullu varlık ve yükümlülüklerle ilişkin açıklamalar

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

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

3.19 Çalışanların haklarına ilişkin yükümlülüklerle ilişkin açıklamalar

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

EMETİM
VE YEMİRLİ MALİ MÜŞ. A.Ş.
İskenderpaşa Mh. Feyzullah Efendi Sk.
Sarıkonak 15/14-15 / İSTANBUL
İTİ:56735-5-105 046 5624
Mersis No:0105046562400014

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2019 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 (devamı)

3.20 Vergi uygulamalarına ilişkin açıklamalar:

3.20.1 Kurumlar vergisi

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 mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte, ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir.

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.

Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir.

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.

3.20.2 Ertelenmiş vergi yükümlülüğü / aktifi

Finansal tablolarda yansıtıldıkları dönemlerden sonraki dönemlerde vergiye tabi tutulan gelir ve gider kalemlerinden kaynaklanan zamanlama farkları üzerinden ertelenmiş vergi aktifi veya yükümlülüğü hesaplanmaktadır.

Gelir Vergilerine İlişkin 12 Sayılı Türkiye Muhasebe Standardı uyarınca vergi mevzuatına göre, sonraki dönemlerde indirilebilecek mali kar elde edilmesi mümkün görüldüğü müddetçe, genel kredi karşılıkları dışında kalan indirilebilir geçici farklar üzerinden ertelenmiş vergi aktifi, bütün vergilendirilebilir geçici farklar üzerinden ise ertelenmiş vergi yükümlülüğü hesaplanmaktadır. Ertelenmiş vergi aktif ve yükümlülükleri netleştirilmek suretiyle finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Netleştirme sonucunda oluşan net ertelenmiş vergi aktifi bilançoda ertelenmiş vergi varlığı, net ertelenmiş vergi yükümlülüğü ise ertelenmiş vergi borcu olarak gösterilmektedir. Ertelenmiş vergi geliri/gideri ise ilişikteki gelir tablosunda ertelenmiş vergi karşılığı olarak gösterilmektedir. Ayrıca BDDK'nın ilgili genelgesi uyarınca ertelenmiş vergi aktif ve pasifinin netleştirilmesi neticesinde gelir bakiyesi kalması halinde, ertelenmiş vergi gelirlerinin kar dağıtımına ve sermaye artırımına konu edilmemesi gerekmektedir.

5 Aralık 2017 tarih ve 30261 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı Kanun'un 91. Maddesi uyarınca 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren 3 yıl için geçerli vergi oranı %22 olarak değiştiği için, 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihli ertelenmiş vergi hesaplamalarında, 3 yıl içinde (2018, 2019 ve 2020 yılları içinde) gerçekleşmesi / kapanması beklenen geçici farklar için %22 vergi oranı kullanılmıştır. Ancak, 2020 yılından sonrası için geçerli kurumlar vergisi oranı %20 olduğu için, 2020 sonrası gerçekleşmesi / kapanması beklenen geçici farklar için %20 vergi oranı kullanılmıştır.

AVRASYA BAĞIMSIZ DENETİM
VE YEMİRLİ MALİ MÜŞ. A.Ş.
İskenderpaşa Mh. Feyzullah Efendi Sk.
Sarıcağa 15/1 Fatih / İSTANBUL
İTÖ:36765-5 Fatih V.D.:105 048 5624
Mersis No:0105046562400014

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2019 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 (devamı)

3.20.3 Transfer fiyatlandırması

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

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

3.21 Borçlanmalara ilişkin ilave açıklamalar

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

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

Şirket hisse senedine dönüştürülebilir tahvil ihraç etmemiştir.

3.22 İhraç edilen hisse senetlerine ilişkin açıklamalar

31 Aralık 2019 tarihinde sona eren hesap döneminde, Şirket'in ihraç edilmiş hisse senedi bulunmamaktadır. (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır.)

3.23 Aval ve kabullere ilişkin açıklamalar

31 Aralık 2019 tarih itibarıyla, Şirket'in verdiği aval ve kabulü bulunmamaktadır. (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır.)

3.24 Devlet teşviklerine ilişkin açıklama ve dipnotlar

31 Aralık 2019 tarih itibarıyla kullanılan devlet teşvik bulunmamaktadır. (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır.)

3.25 Raporlamanın bölümlenmeye göre yapılmasına ilişkin açıklamalar

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

AVRASYA BAĞIMSIZ DENETİM
VE YEMİNLİ MALİ MUŞ. A.Ş.
İskenderpaşa Mh. Feyzullah Efendi Sk.
Sarıyer Sok. 15/1 Fatih / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 27555-5 Fatih V.D.: 105 046 5624
Mersis No: 0105046562400014

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

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 tahsilatlardır. 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.

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 2018 – Bulunmamaktadır).

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla TL'nin, diğer döviz cinsleri karşısında %10 oranında değer kaybetmesi ve diğer tüm değişkenlerin aynı kalması varsayımı altında, yabancı para biriminde olan varlık ve yükümlülüklerden doğan net kur farkı geliri/(gideri) sonucu öz sermaye ve net dönem karındaki artış/(azalış) döviz pozisyonu olmaması sebebiyle sunulmamıştır. (31 Aralık 2018 – 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.

AVRASYA BAĞIMSIZ DENETİM
VE YEMİNLİ MALİ MÜŞ. A.Ş.
İskenderpaşa Mh. Feyzullah Efendi Sk.
Sarıcazık 15/1 Fatih / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 270955-5 Fatih V.D.: 105 046 5624
Mersis No: 0105046562400014

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

**31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

4. Mali bünyeye ilişkin bilgiler (devamı)

4.4 Faiz oranı riskine ilişkin açıklamalar (devamı)

Şirket'in faize duyarlı varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Sabit faizli finansal varlıklar ve yükümlülükler		
Bankalar(vadeli mevduat)	4,565	285
Alınan krediler	40,886	33,236
Değişken faizli finansal varlıklar ve yükümlülükler		
Bankalar(vadeli mevduat)	--	--
Alınan Krediler	--	--

Şirket 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla değişken faizli finansal varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır. Şirket'in faize duyarlı varlık ve yükümlülüklerine uygulanan ortalama faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019			31 Aralık 2018		
	ABD Doları (%)	Avro (%)	TL (%)	ABD Doları (%)	Avro (%)	TL (%)
Bankalar (vadeli mevduat)	--	--	8,75	--	--	21,90

4.5 Likidite riskine ilişkin açıklamalar

Şirket'in finansal yükümlülüğe ve finansal yükümlülüğe bağlı olarak likitide riski taşımamaktadır. (31 Aralık 2018 – Bulunmamaktadır).

4.6 Finansal varlık ve borçların gerçeğe uygun değeriyle gösterilmesine ilişkin açıklamalar

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

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

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

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

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	Defter değeri	Gerçeğe uygun değer	Defter değeri	Gerçeğe uygun değer
Finansal varlıklar	45,573	45,573	33,587	33,587
Bankalar	4,687	4,687	351	351
Krediler ve alacaklar	40,886	40,886	33,236	33,236
Finansal yükümlülükler	2,290	2,290	1,904	1,904
Alınan krediler	--	--	--	--
Muhtelif borçlar	2,290	2,290	1,904	1,904

AVRASYA BAĞIMSIZ DENETİM
VE YEMİNLİ MALİ MÜŞ. A.Ş.
İskenderpaşa Mh. Feyzullah Efendi Sk.
Sarıyer / 15/1 Fatih / İSTANBUL
İTÖ:56785-5 Fatih V.D.:105 046 5624
Mersis No:0105046562400014

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

5. Finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar

5.1 Bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar

5.1.1 Nakit değerler ve Merkez Bankası hesabına ilişkin bilgiler

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	TP	YP	TP	YP
Kasa/efektif	2	--	--	--
T.C. Merkez Bankası	--	--	--	--
Diğer	--	--	--	--
Toplam	2	--	--	--

5.1.2 Bankalara ilişkin bilgiler

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	TP	YP	TP	YP
Vadesiz mevduat	122	--	66	--
Vadeli mevduat	4,565	--	285	--
Toplam	4,687	--	351	--

5.1.3 Kredilere ilişkin açıklamalar

5.1.3.1 Kredilere ilişkin olarak ayrılan beklenen zarar karşılıkları: 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla konsolide olmayan finansal tablolarda ayrılan beklenen zarar karşılığı 11,412 TL'dir (31 Aralık 2018 – 7,604 TL özel karşılık).

AVRASYA BAĞIMSIZ DENETİM
VE YEMİNLİ MALİ MÜŞ. A.Ş.
İskenderpaşa Mh. Feyzullah Efendi Sk.
Sarıyer 15/1 Fatih / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 27655-8 Fatih V.D.: 106 048 5624
Mersis No: 0105046562400014

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

5. Finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

5.1.3 Kredilere ilişkin açıklamalar (devamı)

5.1.3.2 Takipteki kredilere ilişkin bilgiler

1. Şirket, 25 Ekim 2019 tarihinde Denizbank A.Ş.'den anapara toplamı 140,013 TL tutarındaki bireysel kredilerden oluşan takipteki kredi portföyünü 13,500 TL ödeyerek satın almıştır.
2. 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.
3. 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.
4. 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.
5. 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.
6. 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.
7. 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.
8. 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.
9. 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.
10. 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.
11. 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.
12. 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.
13. 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.
14. 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.
15. 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.
16. 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.
17. 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 Mh. Feyzullah Efendi Sk.
Sarıtepe Sok. 15/1 Fatih / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 270955-5 Fatih V.D.: 105 046 5624
Mersis No: 0105046562400014

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

**31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

5. Finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

5.1.3 Kredilere ilişkin açıklamalar (devamı)

5.1.3.2 Takipteki kredilere ilişkin bilgiler (devamı)

Portföylerin 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla net kayıtlı defter değeri 40,886 TL'dir.

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Dönem başı bakiye	33,236	38,363
Yabancı para alacakların değerlemesinden kaynaklanan artış / (azalış)	--	--
Dönem içi girişler	13,500	19,865
Dönem içindeki tahsilatlar	(23,015)	(15,912)
Ayrılan karşılık tutarı	(4,714)	(24,251)
Kredilerden alınan faizler(*)	21,879	15,171
Toplam	40,886	33,236

(*) Kredilerden alınan faizler kredi maliyetini aşan kısmını ve net bugün ki değer farkını içermektedir.

5.1.3.3 Yurtiçi ve yurtdışı kredilerin dağılımı

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Yurtiçi krediler	40,886	33,236
Yurtdışı krediler	--	--
Toplam	40,886	33,236

5.1.3.4 Kredilere ilişkin olarak ayrılan beklenen zarar karşılıkları

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Önceki dönem sonu bakiyesi	24,251	10,365
Dönem içindeki artış/azalış (-)	(19,537)	13,886
Dönem sonu bakiyesi	4,714	24,251

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

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, Şirket'in satış amaçlı elde tutulan 238 TL tutarında duran varlığı bulunmakta olup, durdurulan faaliyeti bulunmamaktadır (31 Aralık 2018 – 249 TL).

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket'in satış amaçlı elde tutulan duran varlıklarına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Dönem başı net defter değeri	249	106
İktisap edilenler	--	143
Elden çıkarılanlar	(11)	-
Dönem sonu bakiyesi	238	249

AVRASYA BAĞIMSIZ DENETİM
VE YEMİNLİ MALİ MÜŞ. A.Ş.
İskenderpaşa Mh. Feyzullah Efendi Sk.
Sarıyerak 15/1. Fatih / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 27555-5 Fatih V.D.: 105 046 5624
Mersis No: 0105046662400014

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2019 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 2019		
	Demirbaşlar	Özel maliyet	Toplam
Maliyet			
1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla	111	68	179
İktisap edilenler	7	-	7
Elden çıkarılanlar	-	-	-
31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla	118	68	186
Birikmiş amortisman			
1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla	71	40	111
Cari dönem amortismanı	26	14	40
Elden çıkarılanlar	-	-	-
31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla	97	54	151
31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, net	21	14	35

	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

5.1.6 Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar

	31 Aralık 2019	
	Yazılımlar	Toplam
Maliyet		
1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla	137	137
İktisap edilenler	19	19
Elden çıkarılanlar	--	--
31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla	156	156
İtfa payları		
1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla	92	92
Cari dönem amortismanı	25	25
Elden çıkarılanlar	--	--
31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla	117	117
31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, net	39	39

AVRASYA BAŞIMLIK YATIRIM
VE YEMİRLİ MALİ MÜŞ.Ş.
İskenderpaşa, İn. Fevziye Efendi Sk.
Sarıca, 15/1 Fatih / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 27655-5 Fatih V.D.: 105 046 5624
Mersis No: 0105046562400014

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2019 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 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

5.1.7 Vergi varlığına ilişkin açıklamalar

5.1.7.1 Cari vergi varlığına ilişkin açıklamalar

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, Şirket'in cari vergi varlığı bulunmamaktadır.

5.1.7.2 Ertelenmiş vergi varlığına ilişkin açıklamalar

Şirket, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 3,628 TL (31 Aralık 2018: 4,138 TL) tutarda net ertelenmiş vergi varlığı 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 / Mh. Fevzi Çakır / Fatih / İSTANBUL
Sarıcahacı 15/1 / Fatih / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 270903 / Mersis No: 0105046562400014

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2019 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 (2018: %20-22).

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/(borcu)	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/(borcu)
Kıdem düzeltmesi	22	4	14	3
Kredilerin net bugünkü değeri ile itfa edilmiş maliyetleri arasındaki farklar	16,484	3,627	15,384	3,387
Gelecek yıllarda mahsup edilecek zararlar	-	-	3,424	753
Ertelenmiş vergi varlığı	16,506	3,631	18,808	4,140
Şüpheli alacak iptali			--	--
Kredilerin net bugünkü değeri ile itfa edilmiş maliyetleri arasındaki farklar			--	--
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar amortisman düzeltmesi	(13)	(3)	(11)	(2)
Ertelenmiş vergi (borcu)	(13)	(3)	(11)	(2)
Ertelenmiş vergi varlığı, net	16,493	3,628	18,798	4,138

5.1.8 Diğer aktiflere ilişkin bilgiler

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	TP	YP	TP	YP
Peşin ödenmiş giderler	5	--	75	--
Diğer alacaklar	10	--	3	--
Toplam	15	--	78	--

5.2 Bilançonun pasif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar

5.2.1 Muhtelif borçlara ilişkin açıklamalar

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	TP	YP	TP	YP
Ortaklara borçlar(*)	2,275	--	1,812	--
Satıcılara borçlar	15	--	92	--
Toplam	2,290	--	1,904	--

(*) 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 MÜŞ. A.Ş.
İskenderpaşa Mh. Fevzi Paşa Sk.
Sarıcahanı 15/1 Fatih / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 26755-5 / Mersis No: 0105046562400014

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

5.2.2 Karşılıklara ilişkin açıklamalar

Kıdem tazminatına ilişkin açıklamalar

Kıdem tazminatı karşılığı, çalışanların emekliliği halinde Türk İş Kanun'larına göre Şirket'in ödemesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değeri hesaplanarak ayrılmaktadır. TMS 19 işletmenin yükümlülüklerinin hesaplanabilmesi için aktüeryal değerlendirme yöntemlerinin kullanımını gerekli kılmaktadır.

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.

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
İskonto oranı (%)	3,70	4,80
Emekli olma olasılığına ilişkin kullanılan devir hızı oranı (%)	71	82

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 31 Aralık 2019 tarihinden itibaren geçerli olan 6.018 TL (1 Ocak 2019: 5.502 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kıdem tazminatı karşılığı	22	14
Toplam	22	14

5.2.3 Vergi borcuna ilişkin açıklamalar

5.2.3.1 Cari vergi borcuna ilişkin açıklamalar

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Ödenecek kurumlar vergisi	819	--
Ücretlerden kesilen gelir vergisi	33	31
Sosyal sigorta primleri-İşveren	11	9
Sosyal sigorta primleri-Personel	5	3
Ödenecek katma değer vergisi	2	2
Serbest meslek kazançları gelir vergisi(*)	123	111
Toplam	993	156

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

AVRASYA BAĞIMSIZ DENETİM
VE YEMİNLİ MALİ MÜŞ. A.Ş.
İskenderpaşa Mh. Feyzullah Efendi Sk.
Sarıkök Sok. 15/1 Fatih / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 275555-5 Fatih V.D.: 105 046 5624
Mersis No: 0105046562400014

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2019 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 2019 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi yükümlülüğü bulunmamaktadır. 31 Aralık 2018 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 2019	31 Aralık 2018
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 2016 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 2019 tarihi itibarıyla Şekerbank T.A.Ş. için Garanti Bankası'ndan verilen 471 TL (31 Aralık 2018: 750 TL) değerinde teminat mektubu bulunmaktadır.

5.3.2 Taahhütlere ilişkin açıklamalar

Bulunmamaktadır.

5.3.3 Emanet ve rehinli kıymetlere ilişkin açıklamalar

31 Aralık 2019 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 2019 tarihi itibarıyla, Şirket'in türev işlemi bulunmamaktadır.

AVRASYA BAĞIMSIZ DENETİM
VE YEMİRLİ MALİ MÜŞ. A.Ş.
İskenderpaşa Murat Feyzullah Efendi Sk.
Sarıkonak 1/1 Fatih / İSTANBUL
İTİB: 5675806 Fatih V.D.: 105 048 5624
Merkezi No: 0105046562400014

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2019 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 2019		31 Aralık 2018	
	TP	YP	TP	YP
Kredilerden alınan faizler				
Takipteki alacaklardan alınan faizler	21,879	--	15,171	--
Toplam	21,879	--	15,171	--

5.4.1.2 Bankalardan alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler

Bankalardan alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler:

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	TP	YP	TP	YP
T.C. Merkez Bankası'ndan	--	--	--	--
Yurtiçi bankalardan	527	--	572	--
Yurtdışı bankalardan	--	--	--	--
Yurtdışı merkez ve şubelerden	--	--	--	--
Toplam	527	--	572	--

5.4.2 Kullanılan kredilere verilen faiz giderlerine ilişkin bilgiler

Kullanılan kredilere verilen faizlere ilişkin bilgiler:

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	TP	YP	TP	YP
Bankalara	--	--	48	--
T.C. Merkez Bankası'na	--	--	--	--
Yurtiçi bankalara	--	--	48	--
Yurtdışı bankalara	--	--	--	--
Yurtdışı merkez ve şubelere	--	--	--	--
Diğer kuruluşlara	--	--	--	--
Toplam	--	--	48	--

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 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin diğer faaliyet gelirleri aşağıda yer almaktadır:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Diğer faiz dışı gelirler	33	4
Toplam	33	4

AVRASYA BAĞIMSIZ DENETİM
VE YEMİNLİ MALİ MÜŞ. A.Ş.
İskender Paşa Mh. Feyzullah Efendi Sk.
Sarıyerak 15/1 Fatih / İSTANBUL
T.C: 56755-5 Fatih V.D.: 106 048 5624
Mersis No: 0106046562400014

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

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 (devamı)

Ticari kar/zarara ilişkin açıklamalar

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kambiyo işlemlerinden kar	131	--
Kambiyo işlemlerinden zarar	(146)	--
Toplam	(15)	--

5.4.4 Beklenen zarar karşılıkları

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 4,714 TL beklenen zarar karşılıkları bulunmaktadır. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 24,251 TL özel karşılık bulunmaktadır.

5.4.5 Diğer faaliyet giderlerine ilişkin bilgiler

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Personel giderleri	601	507
Amortisman giderleri	65	81
Kıdem tazminatı	9	6
Diğer işletme giderleri	4,163	2,993
-Mahkeme giderleri	3,245	752
-Denetim ve müşavirlik ücretleri	505	1.900
-Vergi resim ve harçlar	120	109
-Komisyon giderleri	108	-
-Faaliyet kiralama giderleri	104	89
-Temsil ve ağırlama giderleri	33	-
-Aidat giderleri	22	19
-Kırtasiye giderleri	7	4
-İletişim giderleri	2	3
-Bakım onarım giderleri	2	-
-Diğer giderler	15	117
Diğer	108	139
Toplam	4,946	3,726

AVRASYA BAĞIMSIZ DENETİM
VE YEMİNLİ MALİ MÜŞ. A.Ş.
İskenderpaşa Mh. Feyzullah Efendi Sk.
Sarıkonak 1571 Fatih / İSTANBUL
İTÖ:567550 Fatih V.D.:105 048 5624
Mersis No: 0105048562400014

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

**31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

5.4.6 Vergi karşılığına ilişkin açıklamalar

Şirket, cari dönemde ayrıca 2,630 TL tutarında ertelenmiş vergi giderini ekteki finansal tablolara yansıtmıştır.

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Sürdürülen faaliyetler vergi karşılığı	2.630	9,469
Cari vergi karşılığı	2.120	--
Ertelenmiş vergi geliri ve (gideri)	510	9,469
Durdurulan faaliyetler vergi karşılığı	--	--
Cari vergi karşılığı	--	--
Ertelenmiş vergi (gideri)/ geliri	--	--
Toplam	2.630	9,469

Aşağıdaki dökümü verilen mutabakat, 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, toplam vergi provizyonu ile yasal vergi oranının vergi öncesi kar rakamına uygulanmasıyla hesaplanan miktar arasındaki farkları göstermektedir.

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Vergi öncesi kar	7,504	(6,661)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	53	--
Vergiye tabi kar	7,557	(6,661)
Kurumlar vergisi vergi oranı	%22	%22
Vergi gideri	1,662	1,465

5.5 Özkaynak değişim tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar

31 Aralık 2019 tarihinde sona eren hesap döneminde, Şirket'in özkaynakları, 20,000 TL tutarında ödenmiş sermaye, 16,091 TL geçmiş yıl karları ve 10,134 tutarında dönem karından oluşmaktadır. Şirket'in toplam özkaynakları 46,225 TL tutarındadır.

AVRASYA BAĞIMSIZ DENETİM
VE YEMİNLİ MALİ MÜŞ. A.Ş.
İskenderpaşa Mh. Feyzullah Efendi Sk
Sarıkonak 15/1 Fatih / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 270955-5 Fatih V.D.: 105 046 5624
Mersis No: 0105046562400014

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2019 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 2019	31 Aralık 2018
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

5.6.2 Dönem sonundaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklara ilişkin bilgiler

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Nakit	2	--
Kasa	2	--
Efektif depose	--	--
Nakde eşdeğer varlıklar	4,687	351
Bankalar	4,687	351
Bankalar mevduatı	4,687	351
Bloke bankalar mevduatı	--	--
Faiz reeskontu	--	--
Para piyasalarından alacaklar	--	--
Toplam	4,689	351

5.7 Şirket'in dahil olduğu risk grubuna ilişkin açıklamalar

İlişkili taraflarla bakiyeler

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	TP	YP	TP	YP
Muhtelif borçlar				
Yavuz Çalış	757	--	694	--
Cem Cek Özkök	500	--	--	--
Can Özkök	500	--	--	--
Abdullahhat Özkök	500	--	1,200	--
Toplam	2,257	--	1,894	--

İlişkili taraflarla işlemler

	Cari dönem		Önceki dönem	
	TP	YP	TP	YP
Sermaye ödemesi	--	--	--	--
Hukuk müşavirliği hizmeti	2,368	--	--	--
Kira gideri	103	--	--	--
Toplam	2,471	--	--	--

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalara ilişkin bilgiler:

Cari dönemde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar 263 TL (31 Aralık 2018: 250 TL) dir.

AVRASYA BAĞIMSIZ DENETİM
VE YEMİNLİ MALİ MÜŞ. A.Ş.
İskenderpaşa Cad. Fevziye Hanım Efendi Sk.
Sakarya / Beşiktaş / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 275955 / Mersis No: 0105046562400014

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2019 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

5 Şubat 2020 tescil tarihli genel kurul kararı ile tamamı ödenmiş olan 20.000.000 (Tam) TL sermayenin 30.000.000 (Tam) TL'na çıkarılmasına karar verilmiştir. Arttırılan 10.000.000 (Tam) TL'nin 5.000.000 (Tam) TL'si ortaklara borçlar hesabından, 5.000.000 (Tam) TL'si 2019 dönem karından karşılanmıştır. Karar ile yeni sermaye olan 30.000.000 (Tam) TL'lik sermaye, tümü (B) grubu olmak üzere 30.000.000 adet nama yazılı hisseye bölünmüştür. Bunun 10.200.000 paya karşılık gelen 10.200.000 (Tam) TL'si Yavuz Çalış, 6.600.000 paya karşılık gelen 6.600.000 (Tam) TL'si Abdullahhat Özkök, 6.600.000 paya karşılık gelen 6.600.000 (Tam) TL'si Cem Cek Özkök, 6.600.000 paya karşılık gelen 6.600.000 (Tam) TL'si Can Özkök adınadır. İlgili karar 19 Şubat 2020 tarihinde 10019 sayılı TTSG'de yayımlanmıştır.

7. Bağımsız denetçi raporu

7.1 Bağımsız denetçi raporuna ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar

1 Ocak 2018 -31 Aralık 2018 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 MÜŞ. A.Ş.
İskenderpaşa Mh. Fevziullah Efendi Sk.
Sarıkonak 15/1 Fatih / İSTANBUL
İTO: 56755-6 Fatih V.D.: 105 048 5624
Mersis No: 0105046562400014