

Hedef Varlık Yönetim A.Ş.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla konsolide olmayan
finansal tablolara ilişkin bağımsız denetçi raporu

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 2020 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 denetlemiştir bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki konsolide olmayan finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2020 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 Hakkında 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.

İskenderpaşa Mh. Feyzullah Efendi Sk. Sarı Konak No:15/1 34080 Fatih- İSTANBUL
T: 0212 492 04 01 F: 0212 492 04 02 info@avrasyaaudit.com
www.avrasyaaudit.com

3) Kilit Denetim Konuları

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

Kilit denetim konusu	Konunun denetimde nasıl ele alındığı
Takipteki kredilerin taşınan değerlerinin belirlenmesi Şirket'in portföyüne kayıtlı olan ve değer düşüklüğüne uğramış olarak satın alınan alacakları Bilanço 'da 'Donuk Alacaklar' altında sınıflandırılır. 31 Aralık 2020 tarihli finansal durum tablosunda toplam net bugünkü değeri 27,925 bin TL olan donuk alacaklar, aktif toplamının %50'sini 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 birçok 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.	Konunun denetimde nasıl ele alındığı 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 fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Şirketin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Şirketin sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirketin sürekliliğini sona erdirebilir.
- Konsolide olmayan finansal tabloların, açıklamalar dahil olmak üzere genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde 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 2020 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

Istanbul, 12 Şubat 2021

**HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ'NİN
31 ARALIK 2020 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 2020 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.

12 Şubat 2021

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	2-4
2.1	Konsolide Olmayan Bilanço (Finansal Durum Tablosu)	5-6
2.2	Konsolide Olmayan Nazım Hesaplar Tablosu.....	7
2.3	Konsolide Olmayan Gelir Tablosu.....	8
2.4	Konsolide Olmayan Özkaynaklarda Muhasebeleştirilen Gelir Gider Kalemlerine İlişkin Tablo.....	9
2.5	Konsolide Olmayan Özkaynak Değişim Tablosu	10-11
2.6	Konsolide Olmayan Nakit Akış Tablosu	12
3.1	Sunum esaslarına ilişkin açıklamalar	13
3.2	Muhasebe politikalarında ve açıklamalarda değişiklikler.....	13
3.3	Muhasebe tahminlerindeki değişiklik ve hatalar	13
3.4	Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki değişiklikler	14-17
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.....	18
3.8	Faiz gelir ve giderine ilişkin açıklamalar.....	18
3.9	Ücret ve komisyon gelir ve giderlerine ilişkin açıklamalar	18
3.10	Finansal varlıklara ilişkin açıklamalar	18
3.11	Finansal varlıklarda değer düşüklüğüne ilişkin açıklamalar.....	19
3.12	Finansal araçların netleştirilmesine ilişkin açıklamalar	19
3.13	Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemlerine ilişkin açıklamalar	19
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.....	20

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	21
3.20	Vergi uygulamalarına ilişkin açıklamalar:.....	21-22
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.....	23
3.25	Raporlamanın bölümlenmeye göre yapılmasına ilişkin açıklamalar.....	23
4.1	Sermaye yeterliliği standart oranına ilişkin açıklamalar.....	23
4.2	Kredi riskine ilişkin açıklamalar.....	23
4.3	Kur riskine ilişkin açıklamalar.....	24
4.4	Faiz oranı riskine ilişkin açıklamalar	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	25-31
5.2	Bilançonun pasif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar9.....	31
5.3	Bilanço dışı yükümlülüklerle ilişkin açıklama ve dipnotlar	32
5.4	Gelir tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar	33-35
5.5	Özkaynak değişim tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar	35
5.6	Nakit akış tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar	35
5.7	Şirket'in dahil olduğu risk grubuna ilişkin açıklamalar.....	36
6.1	Bilanço sonrası hususlara ilişkin açıklamalar.....	36
7.1	Bağımsız denetçi raporuna ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar	36
7.2	Bağımsız denetçi tarafından hazırlanan açıklama ve dipnotlar.....	36

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 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 2020 tarihi itibarıyla, Şirket'in ödenmiş sermayesi 30.000.000 (Tam) TL'dir. Sermaye beheri 1 (Tam) TL (Bir Türk Lirası) nominal değerinde 30.000.000 adet hisseye ayrılmıştır. Şirket sermayesi içinde imtiyazlı pay bulunmamaktadır.

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

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	Hisse adedi	Toplam değer (TL) (*)	Hisse adedi	Toplam değer (TL) (*)
Yavuz Çalış	10.200.000	10.200.000	6.800.000	6.800.000
Abdullahhat Özkök	6.600.000	6.600.000	4.400.000	4.400.000
Cem Cek Özkök	6.600.000	6.600.000	4.400.000	4.400.000
Can Özkök	6.600.000	6.600.000	4.400.000	4.400.000
Toplam	30.000.000	30.000.000	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	11 Haziran 2020	Lisans
Abdullahhat Özkök	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	11 Haziran 2020	Lise
Cem Cek Özkök	Yönetim Kurulu Üyesi	11 Haziran 2020	Lisans
Can Özkök	Yönetim Kurulu Üyesi	11 Haziran 2020	İlköğretim
Yavuz Türkeri	Yönetim Kurulu Üyesi	11 Haziran 2020	Lisans

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

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

1 Genel Bilgiler (devamı)

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 2020 tarihi itibarıyla aşağıdaki şekildedir.

Adı Soyadı	Pay Tutarları (Tam) TL (*)	Pay Oranları (%)	Ödenmiş Paylar (Hisse Adedi)	Ödenmemiş Paylar (Hisse Adedi)
Yavuz Çalış	10.200.000	0,34	10.200.000	-
Abdullahat Özkök	6.600.000	0,22	6.600.000	-
Cem Cek Özkök	6.600.000	0,22	6.600.000	-
Can Özkök	6.600.000	0,22	6.600.000	-

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	-

(*) 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 hizmeti vermek.

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

1 Genel Bilgiler (devamı)

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 teminatlara 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 tasarrufta bulunabilir;
- e) Her türlü marka, ihtira berati, telif ve patent hakları, lisans, imtiyaz, model, resim, know-how, ticaret ünvanı, hususi imal ve istihsal usulleri, alameti farika dahil olmak ancak bunlarla sınırlı olmamak kaydı ile her türlü fikri mülkiyet hakları ve imtiyazlar iktisap edebilir, kullanabilir, iktisap edilen fikri mülkiyet hakları ile ilgili her türlü ticari muameleleri yapabilir, bunlar üzerinde her türlü hukuki tasarrufta bulunabilir, sözkonusu fikri mülkiyet haklarını tescil veya iptal ettirebilir, yerli ve yabancı gerçek ve/veya tüzel kişiler ile lisans sözleşmeleri akdedebilir;
- f) Amacı ile ilgili her nevi menkul, gayrimenkul malları, aynı hakları satın alabilir veya iktisap edebilir, zilyetliğinde bulundurabilir, arizet verebilir, kira ile tutabilir, finansal kiralama haricinde kiraya ve alt kiraya verebilir, satabilir veya sair hukuki veya ticari tasarrufta bulunabilir, üçüncü şahısların menkul ve gayrimenkulleri ve alacakları üzerinde kendi lehine ipotek, rehin, intifa ve sair yükümlülükler tesis edebilir; kira sözleşmelerini tapuya şerh ettirebilir; üçüncü şahısların borçlarının teminatı olarak Şirket menkul, gayrimenkul ve varlıklarının ve/veya doğmuş, doğacak hak ve alacaklarının tümü veya bir kısmı üzerinde ipotek, rehin veya sair takyidat tesis edebilir, tesis edilen söz konusu hakları fek edebilir;
- g) Şirket amaç ve faaliyetlerine ilişkin veya amaç ve faaliyetlerinin gerçekleştirilmesi için faydalı olabilecek her türlü ticari, mali ve/veya mali işlemlere, anlaşmalara ve düzenlemelere taraf olabilir, bunlara ilişkin her türlü sözleşmeyi akdedebilir, her türlü kefalet ve garanti verebilir;
- h) Alacaklarını tahsil etmek amacıyla borçlularına ilave finansman sağlayabilir;
- i) İşlerin yürütülmesi ve/veya gelecekte kurulacak tesislerin işletilmesi için gereken yerli ve yabancı teknik, idari ve uzman personel ve grupları istihdam edebilir, iş akitleri imzalayabilir, yabancılar için çalışma izni başvurusunda bulunabilir ve gerekli olduğu takdirde yabancı çalışanların maaşlarını yurtdışına transfer edebilir;
- j) İlgili mevzuat hükümleri uyarınca şirketlerin ihraç edebilecekleri her nevi tahvil, menkul kıymetler, finansman bonoları, kar-zarar ortaklığı belgelerini ihraç edebilir;

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

1 Genel Bilgiler (devamı)

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 tasarrufta bulunabilir;
- l) İştirak ettiği şirketlere yatırım, para bulma, proje geliştirme organizasyon, yönetim, pazarlama ve satış gibi ticari, teknik, ekonomik, Sermaye Piyasası Kanunu'nda belirlenen yatırım danışmanlığı faaliyeti mahiyetinde olmamak üzere, mali, idari veya hukuki nitelik taşıyan konularda ivazlı veya ivazsız danışmanlık hizmeti verebilir, iştirak ettiği şirketler adına resmi veya özel ihalelere katılabilir;
- m) Yerli veya yabancı kişi veya kuruluşlarla kısa veya uzun süreli adi ortaklıklar veya iştirakler 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 Bakanlığından gerekli izinler alınacaktır.

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

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 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 (31/12/2020)			Bağımsız Denetimden Geçmiş Yeniden Düzenlenmiş (*) Önceki Dönem (31/12/2019)			Bağımsız Denetimden Geçmiş Yeniden Düzenlenmiş (*) Önceki Dönem (31/12/2018)		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		16,152	11,060	27,212	4,689	--	4,689	351	--	351
1.1 Nakit ve Nakit Benzerleri		16,152	11,060	27,212	4,689	--	4,689	351	--	351
1.1.1 Nakit Değerler ve Merkez Bankası Bankalar	(1)	3	--	3	2	--	2	--	--	--
1.1.2 Bankalar	(2)	16,149	11,060	27,209	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		--	--	--	--	--	--	--	--	--
1.5 Türev Finansal Varlıklar		--	--	--	--	--	--	--	--	--
1.6 Donuk Finansal Varlıklar		--	--	--	--	--	--	--	--	--
II. KREDİLER (Net)	(3)	27,925	--	27,925	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		50,317	--	50,317	52,298	--	52,298	40,840	--	40,840
2.5 Beklenen Zarar Karşılıkları (-)		(22,392)	--	(22,392)	(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)		(22,392)	--	(22,392)	(11,412)	--	(11,412)	(7,604)	--	(7,604)
III. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIKLAR (Net)	(4)	1,033	--	1,033	238	--	238	249	--	249
3.1 Satış Amaçlı Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		1,033	--	1,033	238	--	238	249	--	249
3.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		--	--	--	--	--	--	--	--	--
IV. ORTAKLIK YATIRIMLARI		--	--	--	--	--	--	--	--	--
4.1 İştirakler (Net)		--	--	--	--	--	--	--	--	--
4.2 Bağlı Ortaklıklar (Net)		--	--	--	--	--	--	--	--	--
4.3 Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)		--	--	--	--	--	--	--	--	--
V. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	(5)	15	--	15	35	--	35	68	--	68
VI. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	(6)	17	--	17	39	--	39	45	--	45
6.1 Şerefiye		--	--	--	--	--	--	--	--	--
6.2 Diğer		17	--	17	39	--	39	45	--	45
VII. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)		--	--	--	--	--	--	--	--	--
VIII. CARİ VERGİ VARLIĞI	(7)	--	--	--	--	--	--	--	--	--
IX. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	(7)	--	--	--	--	--	--	--	--	--
X. DİĞER AKTİFLER	(8)	111	--	111	15	--	15	78	--	78
AKTİF TOPLAMI		45,253	11,060	56,313	45,902	--	45,902	34,027	--	34,027

(*) Bakınız: Dipnot 3.5

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 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 (31/12/2020)			Bağımsız Denetimden Geçmiş Yeniden Düzenlenmiş (*) Önceki Dönem (31/12/2019)			Bağımsız Denetimden Geçmiş Yeniden Düzenlenmiş (*) Önceki Dönem (31/12/2018)		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. MEVDUAT		--	--	--	--	--	--	--	--	--
II. ALINAN KREDİLER		--	--	--	--	--	--	--	--	--
III. PARA PIYASALARINA BORÇLAR		--	--	--	--	--	--	--	--	--
IV. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)		--	--	--	--	--	--	--	--	--
4.1 Bonolar		--	--	--	--	--	--	--	--	--
4.2 Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		--	--	--	--	--	--	--	--	--
4.3 Tahviller		--	--	--	--	--	--	--	--	--
V. FONLAR		--	--	--	--	--	--	--	--	--
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)	20	--	20	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 Ertelemiş Finansal Kiralama Giderleri(-)		--	--	--	--	--	--	--	--	--
XI. KARŞILIKLAR	(2)	42	--	42	22	--	22	14	--	14
11.1 Yeniden Yapılanma Karşılığı		--	--	--	--	--	--	--	--	--
11.2 Çalışan Hakları Karşılığı		42	--	42	22	--	22	14	--	14
11.3 Sigorta Teknik Karşılıkları (Net)		--	--	--	--	--	--	--	--	--
11.4 Diğer Karşılıklar		--	--	--	--	--	--	--	--	--
XII. CARİ VERGİ BORCU	(3)	944	--	944	993	--	993	156	--	156
XIII. ERTELENMİŞ VERGİ BORCU	(3)	2,416	--	2,416	3,624	--	3,624	2,630	--	2,630
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)	52,891	--	52,891	38,973	--	38,973	29,323	--	29,323
17.1 Ödenmiş Sermaye		30,000	--	30,000	20,000	--	20,000	20,000	--	20,000
17.2 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		1,121	--	1,121	--	--	--	--	--	--
17.6 Kar veya Zarar		1,121	--	1,121	--	--	--	--	--	--
17.6.1 Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı		21,770	--	21,770	18,973	--	18,973	9,323	--	9,323
17.6.2 Dönem Net Kar veya Zararı		12,852	--	12,852	9,323	--	9,323	18,900	--	18,900
17.7 Azınlık Payları		8,918	--	8,918	9,650	--	9,650	(9,577)	--	(9,577)
PASİF TOPLAMI		56,313	--	56,313	45,902	--	45,902	34,027	--	34,027

(*) Bakınız: Dipnot 3.5

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN NAZIM HESAPLAR TABLOSU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

	Dipnot (5.3)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem (31/12/2020)			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem (31/12/2019)		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
A. BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER (I+II+III)							
1.1 Teminat mektupları		471	--	471	471	--	471
1.1.1 Devlet ihale kanunu kapsamına girenler	(1)	471	--	471	471	--	471
1.1.2 Dış ticaret işlemleri dolayısıyla verilenler		471	--	471	471	--	471
1.1.3 Diğer teminat mektupları		--	--	--	--	--	--
1.2 Banka kredileri		--	--	--	--	--	--
1.2.1 İthalat kabul kredileri		471	--	471	471	--	471
1.2.2 Diğer banka kabulleri		--	--	--	--	--	--
1.3 Akreditifler		--	--	--	--	--	--
1.3.1 Belgele akreditifler		--	--	--	--	--	--
1.3.2 Diğer akreditifler		--	--	--	--	--	--
1.4 Garanti verilen prefinansmanlar		--	--	--	--	--	--
1.5 Cirolar		--	--	--	--	--	--
1.5.1 T.C. Merkez Bankasına cirolar		--	--	--	--	--	--
1.5.2 Diğer cirolar		--	--	--	--	--	--
1.6 Menkul kıy. ih. satın alma garantilerimizden		--	--	--	--	--	--
1.7 Faktoring garantilerimizden		--	--	--	--	--	--
1.8 Diğer garantilerimizden		--	--	--	--	--	--
1.9 Diğer kefaletlerimizden		--	--	--	--	--	--
II. TAHHÜTLER	(2)						
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	(4)						
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		--	--	--	--	--	--
3.2.6 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	(3)	--	--	--	--	--	--
4.5 Tahsile alınan diğer kıymetler	(3)	--	--	--	--	--	--
4.6 İhracına aracı olunan kıymetler		--	--	--	--	--	--
4.7 Diğer emanet kıymetler		--	--	--	--	--	--
4.8 Emanet kıymet alanlar	(3)	--	--	--	--	--	--
V. REHİNLİ KIYMETLER							
5.1 Menkul kıymetler		--	--	--	--	--	--
5.2 Teminat senetleri		--	--	--	--	--	--
5.3 Emtia		--	--	--	--	--	--
5.4 Varant		--	--	--	--	--	--
5.5 Gayrimenkul		--	--	--	--	--	--
5.6 Diğer rehlinli kıymetler	(3)	--	--	--	--	--	--
5.7 Rehlinli kıymet alanlar		--	--	--	--	--	--
VI. KABUL EDİLEN AVALLER VE KEFALETLER							
BİLANÇO DIŞI HESAPLAR TOPLAMI (A+B)		471	--	471	471	--	471

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 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 (31/12/2020)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Yeniden Düzenlenmiş (*) Önceki Dönem (31/12/2019)
I. FAİZ GELİRLERİ			
1.1 Kredilerden alınan faizler	(1)	29,307	22,406
1.2 Zorunlu karşılıklardan alınan faizler		27,787	21,879
1.3 Bankalardan alınan faizler		--	--
1.4 Para piyasası işlemlerinden alınan faizler		1,520	527
1.5 Menkul değerlerden alınan faizler		--	--
1.5.1 Alım satım amaçlı finansal varlıklardan		--	--
1.5.2 Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan fv		--	--
1.5.3 Satılmaya hazır finansal varlıklardan		--	--
1.5.4 Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlardan		--	--
1.6 Finansal kiralama gelirleri		--	--
1.7 Diğer faiz gelirleri		--	--
II. FAİZ GİDERLERİ			
2.1 Mevduata verilen faizler	(2)	--	--
2.2 Kullanılan kredilere verilen faizler		--	--
2.3 Para piyasası işlemlerine verilen faizler		--	--
2.4 İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizler		--	--
2.5 Diğer faiz giderleri		--	--
III. NET FAİZ GELİRİ (I - II)			
IV. NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ		29,307	22,406
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 (-)			
VI. TEMETTÜ GELİRLERİ	(5)	(749)	(610)
VII. TİCARİ KAR/ZARAR (Net)			
7.1 Sermaye Piyasası İşlemleri Karı/Zararı	(3)	(641)	(15)
7.2 Türev Finansal İşlemlerden Kar/Zarar		--	--
7.3 Kambiyo İşlemleri Karı/Zararı		(641)	(15)
VIII. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ			
IX. FAALİYET BRÜT KARI (III+IV+V+VI+VII+VIII)	(3)	6	33
X. BEKLENEN ZARAR KARŞILIKLARI (-)		27,923	21,814
XI. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	(4)	(11,842)	(4,714)
XII. NET FAALİYET KARI/ZARARI (IX-X-XI)	(5)	(4,943)	(4,336)
XIII. BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLA Tutarı		11,138	12,764
XIV. ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KAR/ZARAR		--	--
XV. NET PARASAL POZİSYON KAR/ZARARI		--	--
XVI. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XII+...+XV)		--	--
XVII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIGI (±)		--	--
17.1 Cari vergi karşılığı	(6)	(2,220)	(3,114)
17.2 Ertelenmiş vergi gider etkisi (-)		(3,428)	(2,120)
17.3 Ertelenmiş vergi gelir etkisi (+)		1,208	(994)
XVIII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVI±XVII)		8,918	9,650
XIX. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER			
19.1 Satış amaçlı elde tutulan duran varlık gelirleri		--	--
19.2 İşbirlik, 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 İşbirlik, 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 KARŞILIGI (±)			
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 KAR/ZARARI (XVIII+XXIII)			
24.1 Grubun Karı / Zararı		8,918	9,650
24.2 Azınlık Payları Karı / Zararı (-)		--	--
Hisse Başına Kâr / Zarar		0,30	0,48

(*) Bakınız: Dipnot 3.5

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KALEMLERİNE İLİŞKİN TABLO
(DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİ		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem (31/12/2020)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Yeniden Düzenlenmiş (*) Önceki Dönem (31/12/2019)
I.	DÖNEM KARI ZARARI		
II.	DİĞER KAPSAMLI GELİRLER	8,918	9,650
2.1	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	--	--
2.1.1	Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	--	--
2.1.2	Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	--	--
2.1.3	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	--	--
2.1.4	Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	--	--
2.1.5	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	--	--
2.2	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	--	--
2.2.1	Yabancı Para Çevirim Farkları	--	--
2.2.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıkların Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri	--	--
2.2.3	Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri	--	--
2.2.4	Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri	--	--
2.2.5	Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	--	--
2.2.6	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	--	--
III.	TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)	8,918	9,650

(*) Bakınız: Dipnot 3.5

HEDEF VARLIK YONETIM ANONIM SİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE OLMAYAN ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER	Dipnot (5.2)	Ödenmiş sermaye	Ödenmiş	Hisse Senedi	Hisse Senedi	Yasal Yedek Akçeler	Statü Yedekleri	Olağanüstü yedek akçe	Diğer yedekler	Dönem net kârı/(zararı)	Geçmiş Dönem Kârı / (Zararı)	Menkul Değer. Değerleme	Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık	Ortaklık bedelsiz hisse senetleri	Risiken Korunma Fonları	Satış Amaçlı/ Durdurulan Faaliyetlerden	Toplam Özkaynak
ÖNCEKİ DÖNEM (31.12.2019)																	
I. 1 Ocak 2019 tarihi itibarı ile raporlanan bakiye		20,000								(2,809)	18,900						36,091
Dönem içindeki değişimler																	
II. TMS 8 uyarınca yapılan düzeltmeler																	
II.I. Hataların düzeltilmesinin etkisi																	
II.II. Muhasebe politikasında yapılan değişikliklerin etkisi																	
III. Yeni bakiye (I+II)																	
IV. Birleşmeden kaynaklanan artış/azalış		20,000								(9,577)	18,900						29,323
V. Menkul değerler değerleme farkları																	
VI. Risiken korunma işlemlerinden değerleme farkları																	
VII. Nakit akış riskinden korunma																	
VIII. Yurtdışından net yatırım riskinden korunma																	
IX. Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme farkları																	
X. Maddi olmayan duran varlıklar yeniden değerlendirme farkları																	
XI. İştirakler, bağlı ort. ve iş ortaklıklarından bedelsiz hisse senetleri kur farkları																	
XII. Kur farkları																	
XIII. Varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan değişiklik	(4)																
XIV. Varlıkların yeniden sınıflandırılmasından kaynaklanan değişiklik																	
XV. İştirak özkaynağındaki değişikliklerinin banka özkaynağına etkisi																	
XVI. Sermaye arttırımı																	
XVII. Nakden																	
XVIII. İç kaynaklardan																	
XIX. Hisse senedi ihracı																	
XX. Hisse senedi iptal kârları																	
XI. Ödenmiş sermaye enflasyon düzeltme farkı																	
XII. Diğer																	
XIII. Dönem net kârı veya zararı																	
XIV. Kar dağıtımı																	
XV. Dağıtılan Temettü																	
XVI. Yedeklere aktarılan transferler																	
XVII. Diğer																	
Dönem sonu bakiyesi	(4)	20,000								9,650	9,323						38,973

HEDEF VARLIK YONETIM ANONIM SİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN KONSOLİDE OLMAYAN ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Dipnot (5.2)	Ödenmiş sermaye	Ödenmiş Hisse Senedi	Hisse Senedi	Yasal Yedek Akçeler	Statü 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	Risikto Korunma Fonları	Satış Amaçlı/ Durdurulan Faaliyetlerden	Toplam Özkaynak
ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER																
CARI DÖNEM (31.12.2020)																
I.	1 Ocak 2020 tarihi itibari ile raporlanan bakiye	20,000	-	-	-	-	-	-	10,134	16,091	-	-	-	-	-	46,225
II.	Dönem içindeki değişimler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II.I.	TMS 8 uyarınca yapılan düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	(484)	(6,768)	-	-	-	-	-	(7,252)
II.II.	Hataların düzeltilmesinin etkisi	-	-	-	-	-	-	-	(484)	(6,768)	-	-	-	-	-	(7,252)
III.	Muhasebe politikasında yapılan değişikliklerin etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IV.	Yeni bakiye (İ+II)	20,000	-	-	-	-	-	-	9,650	9,323	-	-	-	-	-	38,973
V.	Birleşmeden kaynaklanan artış/azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI.	Menkul değerler değerlendirme farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI.I	Risikto korunma işlemlerinden değerlendirme farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI.II	Nakit akış riskinden korunma	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI.III	Yurtdışından net yatırım riskinden korunma	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII.	Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII.	Maddi olmayan duran varlıklar yeniden değerlendirme farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII.I	İştirakler, bağlı ort. ve iş ortaklıklarından bedelsiz hisse senetleri kur farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX.	Kur farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X.	Varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan değişiklik	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI.	Varlıkların yeniden sınıflandırılmasından kaynaklanan değişiklik	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XII.	İştirak özkaynağındaki değişikliklerinin banka özkaynağına etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XIII.	Sermaye arttırımı	10,000	-	-	-	-	-	-	(5,000)	-	-	-	-	-	-	5,000
XIII.I	Nakden	10,000	-	-	-	-	-	-	(5,000)	-	-	-	-	-	-	5,000
XIII.II	İç kaynaklardan	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XIV.	Hisse senedi ihracı	10,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XV.	Hisse senedi iptal kârları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XVI.	Ödenmiş sermaye enflasyon düzeltme farkı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XVII.	Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XVIII.	Dönem net kâr veya zarar	-	-	-	-	-	-	-	8,918	-	-	-	-	-	-	8,918
XIX.	Kar dağıtımı	-	-	-	-	-	-	-	(4,650)	3,529	-	-	-	-	-	-
XIX.I	Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	(4,650)	3,529	-	-	-	-	-	-
XIX.II	Yedeklere aktarılan transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XIX.III	Diğer	-	-	-	-	-	-	-	(4,650)	3,529	-	-	-	-	-	-
Dönem sonu bakiyesi		30,000	-	-	1,121	-	-	-	8,918	12,852	-	-	-	-	-	52,891
		(4)	-	-	1,121	-	-	-	8,918	12,852	-	-	-	-	-	52,891

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 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 (31/12/2020)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Yeniden Düzenlenmiş (*) Önceki Dönem (31/12/2019)
A. ŞİRKET'İN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI			
1,1 Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı/zararı		8,918	9,650
1.1.1 Alınan Faizler		(28,582)	(21,879)
1.1.2 Ödenen Faizler		--	--
1.1.3 Elde Edilen Diğer Kazançlar		--	--
1.1.4 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		20	8
1.1.5 Vergi Gideri		2,220	3,114
1.1.6 Amortisman Gideri		42	65
1.1.6 Diğer		11,842	4,714
1,2 Faaliyetler konusu aktif ve pasiflerdeki değişim		(5,540)	(4,328)
1.2.1 Kredilerdeki net artış		28,906	9,516
1.2.2 Diğer aktiflerde net artış		(95)	62
1.2.3 Ödenen vergiler		(3,478)	(1,283)
1.2.4 Muhtelif borçlarda net artış (azalış)		(2,270)	386
1.2.10 Diğer borçlarda net artış (azalış)		--	--
I. Şirket'in faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit akımı		17,523	4,353
B. YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akımı			
2.1 Satın alınan menkuller ve gayrimenkuller		--	(15)
2.2 Satın alınan yatırım amaçlı menkul değerler		--	(26)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit			
Krediler ve ihraç edilen menkul değerlerden kaynaklanan nakit çıkışı		5,000	--
3.1		--	--
3.2 Sermaye artırım		5,000	--
3.6 Diğer		--	--
IV. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış/Azalış		22,523	4,338
V. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	(1)	4,689	351
VI. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar (V + VI)	(2)	27,212	4,689

(*) Bakınız: Dipnot 3.5

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 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 ("KGGK") 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 olarak 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 2020 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tabloları 1 Şubat 2021 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.

3.3 Muhasebe tahminlerindeki değişiklik ve hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Önceki dönem finansal tablolarına dair tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak düzeltilmiş ve ilgili açıklamalar Dipnot 3.5'te yapılmıştır.

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

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

Krediler ve alacaklar

Vergi varlık ve yükümlülükleri

Borç ve gider karşılıkları

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 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 2020 Tarihi İtibarıyla Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler

Raporlama tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmasına izin verilmekle birlikte Şirket tarafından erken uygulanmayan bazı yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir.

Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması (TMS 1'de Yapılan Değişiklikler)

UMSK tarafından 23 Ocak 2020 tarihinde UMS 1'e göre yükümlülüklerin kısa veya uzun vadeli olarak sınıflandırılmasına yönelik finansal durum tablosundaki sunumunun daha açıklayıcı hale getirilmesi amacıyla yayımlanan, "Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması"na ilişkin değişiklikler, KGK tarafından da 12 Mart 2020 tarihinde "TMS 1'de Yapılan Değişiklikler - Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması" başlığıyla yayımlanmıştır.

Bu değişiklik, işletmenin en az on iki ay sonraya erteleyebildiği yükümlülüklerin uzun vadeli olarak sınıflandırılmasına ilişkin ek açıklamalar ve yükümlülüklerin sınıflandırılmasıyla ilgili diğer hususlara açıklık getirmiştir.

TMS 1'de yapılan değişiklikler aşağıdaki hususları ele almaktadır:

- Yükümlülüklerin sınıflandırılmasında işletmenin yükümlülüğü erteleme hakkının raporlama dönemi sonunda mevcut olması gerektiği hususuna açıkça yer verilmesi.
- İşletmenin yükümlülüğü erteleme hakkını kullanmasına ilişkin işletme yönetiminin beklenti ve amaçlarının, yükümlülüğün uzun vadeli olarak sınıflandırılmasını etkilemeyeceğine yer verilmesi.
- İşletmenin borçlanma koşullarının söz konusu sınıflandırmayı nasıl etkileyeceğinin açıklanması.
- İşletmenin kendi özkaynak araçlarıyla ödeyebileceği yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin hükümlerin açıklanması.

Şirket'in bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulaması gerekmektedir. Bununla birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir. Son olarak, UMSK tarafından 15 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanan değişikliklerle UMS 1 değişikliğinin yürürlük tarihinin 1 Ocak 2023 tarihine kadar ertelenmesine karar vermiştir. Şirket, TMS 1 değişikliğinin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar-TFRS 16 Kiralamalar'a ilişkin değişiklikler

UMSK tarafından Mayıs 2020 tarihinde "COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar-UFRS 16 Kiralamalar"a ilişkin değişiklikler KGK tarafından TFRS 16'da Yapılan Değişiklikler olarak 5 Haziran 2020 tarihinde yayımlanmıştır. Bu değişiklikte birlikte TFRS 16'ya Covid 19'dan kaynaklanan kira imtiyazlarının kiralamada yapılan bir değişiklik olarak dikkate alınmamasına yönelik kiracılar için Covid-19 konusunda muafiyet eklenmiştir. Öngörülen kolaylaştırıcı muafiyet, sadece kira ödemelerinde COVID-19 salgını sebebiyle tanınan imtiyazlar için ve yalnızca aşağıdaki koşulların tamamı karşılandığında uygulanabilecektir:

- Kira ödemelerinde meydana gelen değişikliğin kiralama bedelinin revize edilmesine neden olması ve revize edilen bedelin, değişiklikten hemen önceki kiralama bedeliyle önemli ölçüde aynı olması veya bu bedelden daha düşük olması,
- Kiralamanın diğer hüküm ve koşullarında önemli ölçüde bir değişikliğin olmaması.
- Kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir azalışın, sadece normalde vadesi 30 Haziran 2021 veya öncesinde dolan ödemeleri etkilemesi

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 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 2020 Tarihi İtibarıyla Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler (devamı)

Kiraya verenler için herhangi bir kolaylaştırıcı hükme yer verilmemiştir. Kiraya verenler kira imtiyazlarının kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmeye devam etmeli ve buna göre muhasebeleştirme yapmalıdırlar. Kiracılar için COVID-19'la ilgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar - TFRS 16'ya İlişkin Değişiklikler'in yürürlük tarihi, 1 Haziran 2020 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

TFRS 3'te Kavramsal Çerçeve'ye Yapılan Atıflara İlişkin Değişiklik

Mayıs 2020'de UMSK, TFRS 3'te Kavramsal Çerçeve'ye yapılan atıflara ilişkin değişiklik yayımlamıştır. Değişiklikle, UMSK tarafından TFRS 3'te, Finansal Raporlamaya İlişkin Kavramsal Çerçeve'nin eski bir sürümüne yapılan referanslar, Mart 2018'de yayımlanan en son sürümüne yapılan referanslar ile değiştirilmiştir. Şirket'in bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmele birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir.

Maddi Duran Varlıklar Kullanım Amacına Uygun Hale Getirme (TMS 16'da Yapılan Değişiklik)

Mayıs 2020'de UMSK, TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında değişiklik yapan "Maddi Duran Varlıklar Kullanım Amacına Uygun Hale Getirme" değişikliğini yayımlamıştır. Değişiklikle birlikte, artık bir şirketin, bir varlığı kullanım amacına uygun hale getirme sürecinde, elde edilen ürünlerin satışından elde edilen gelirlerin maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin verilmemektedir. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve satışı gerçekleştirilen ürünlerin satış maliyetleri ile birlikte kar veya zararda muhasebeleştirecektir. Söz konusu değişiklik, bu husustaki muhasebeleştirme hükümlerini açıklığa kavuşturarak şeffaflığı ve tutarlılığı artırmaktadır özellikle, yapılan değişikliklerle birlikte, artık varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken, üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin verilmemektedir. Bunun yerine, bir şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kar veya zarara yansıtacaktır. Şirket'in bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmele birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir.

Ekonomik Açından Dezavantajlı Sözleşmeler-Sözleşmeyi Yerine Getirme Maliyetleri (TMS 37'de Yapılan Değişiklik)

UMSK, Mayıs 2020'de, TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar'da değişiklik yapan "Ekonomik Açından Dezavantajlı Sözleşmeler - Sözleşmeyi Yerine Getirme Maliyetleri" değişikliğini yayımlamıştır. UMSK, bir sözleşmenin ekonomik açıdan dezavantajlı olup olmadığını değerlendirmek amacıyla, sözleşmeyi yerine getirme maliyetinin hem katlanması gereken zorunlu ilave maliyetler hem de diğer doğrudan maliyetlerin dağıtımı ile ilgili maliyetleri içerdiğini açıklığa kavuşturmak amacıyla TMS 37'ye yönelik bu değişikliği yayımlamıştır. Değişiklikler, bir sözleşmenin yerine getirilip getirilmediğini değerlendirmek amacıyla bir sözleşmenin yerine getirilmesinin maliyetinin belirlenmesinde işletmenin hangi maliyetleri dahil edebileceğini belirlemiştir. Şirket'in bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmele birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir.

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 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 2020 Tarihi İtibarıyla Yayınlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler (devamı)

Yıllık İyileştirmeler /2018-2020 Dönemi

TFRS'deki iyileştirmeler

Yürürlükteki standartlar için yayımlanan "TFRS'de Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi" aşağıda sunulmuştur. Bu değişiklikler 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS'lerdeki bu değişikliklerin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar

Bu değişiklik, finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için %10 testinin gerçekleştirilmesi amacıyla alınan ücretlerin bu işlemler için ödenen ücretler düşülerek net tutar üzerinden belirlenmesinde, dikkate alınacak ücretlerin yalnızca borçlu ve borç veren sınıfları ile bunlar arasında veya bunlar adına karşılıklı olarak ödenen veya alınan ücretleri içerdiğini açıklığa kavuşturmuştur.

TFRS 16 Kiralama İşlemleri, Açıklayıcı Örnek 13

Bu değişiklik ile, Açıklayıcı Örnek 13'ün kiraya verenin özel maliyetler ile ilgili kiracıya ödeme yapmasına ilişkin kısmı kaldırılmaktadır. Halihazırda yayımlandığı şekliyle, bu örnek, bu tür ödemelerin neden bir kiralama teşviği olmadığı konusunda açık değildir. Böylece genel olarak yaygın karşılaşılan gayrimenkul kiralama işlemlerindeki kira teşviklerinin belirlenmesinde karışıklık yaşanması olasılığının ortadan kaldırılmasına yardımcı olacaktır.

Gösterge Faiz Oranı Reformu 2. Aşama (TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16'da Yapılan Değişiklikler)

UMSK tarafından, Ağustos 2020'de, 2019'da yayımlananları tamamlayan ve gösterge faiz oranı reformunun işletmelerin finansal tabloları üzerindeki etkilerine odaklanan değişiklikler, örneğin, bir finansal varlığa ilişkin faizi hesaplamak için kullanılan bir faiz oranı ölçütü: alternatif bir kıyaslama oranı ile değiştirilmesi, KGK tarafından 18 Aralık 2020 tarihinde yayımlanmıştır; 2. Aşama değişiklikleri, Gösterge Faiz Oranı Reformu - 2. Aşama, sözleşmeye bağlı nakit akışlarındaki değişikliklerin etkileri veya bir faiz oranı ölçütünün değiştirilmesinden kaynaklanan riskten korunma ilişkileri dahil olmak üzere, bir faiz oranı karşılaştırması reformu sırasında finansal raporlamayı etkileyebilecek konuları ele almaktadır. Alternatif bir kıyaslama oranı ile (değiştirme sorunları). UMSK, 2019 yılında projenin 1. Aşamasında ilk değişikliklerini yayımlamıştı. 2. Aşama değişikliklerinin amacı, şirketlere aşağıdaki konularda yardımcı olmaktır:

- gösterge faiz oranı reformu nedeniyle sözleşmeye bağlı nakit akışlarında veya riskten korunma ilişkilerinde değişiklik yapıldığında UFRS Standartlarının uygulanması; ve
- finansal tablo kullanıcılarına faydalı bilgiler sağlamak.

Projesinin 2. Aşamasında UMSK, UFRS 9 Finansal Araçlar, UMS 39 Finansal Araçlar:

Muhasebeleştirme ve Ölçme, UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar, UFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri ve UFRS 16 Kiralamalar'daki hükümleri aşağıdakilerle ilgili değiştirmiştir:

- finansal varlıkların, finansal yükümlülüklerin ve kira yükümlülüklerinin sözleşmeye bağlı nakit akışlarını belirleme esasındaki değişiklikler;
- riskten korunma muhasebesi; ve
- açıklamalar.

2. Aşama değişiklikleri, yalnızca gösterge faiz oranı reformunun finansal araçlar ve riskten korunma ilişkilerinde gerektirdiği değişiklikler için geçerlidir.

Şirket'in bu değişiklikleri 1 Ocak 2021 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulanacak olmakla birlikte, erken uygulanmasına da izin verilmektedir.

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 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)

b) 31 Aralık 2020 Tarihi İtibarıyla Yürürlüğe girerek uygulanmaya başlanmış değişiklikler

1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için yürürlüğe girmiş olan değişiklikler ise şu şekildedir:

1) Güncellenen Kavramsal Çerçeve (2018 sürümü)

2) TFRS 3 İşletme Birleşmelerinde Değişiklikler - İşletme Tanımı

TFRS 3'deki değişikliğin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

3) TMS 1 ve TMS 8'deki Değişiklikler - Önemli Tanımı

TMS 1 ve TMS 8'deki değişikliğin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

4) Gösterge Faiz Oranı Reformu (TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7'de Yapılan Değişiklikler)

Bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

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 2020 tarihi itibarıyla bilançosunu, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosu ile; 1 Ocak - 31 Aralık 2020 hesap dönemine ait kapsamlı gelir, nakit akışı ve özkaynaklar değişim tablolarını ise 1 Ocak - 31 Aralık 2019 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. Şirket önceki dönem finansal tablolarını gözden geçirmiş ve yeniden hesaplama neticesinde ortaya çıkan hata ve yanlışlıklar düzeltilmiştir.

Geçmiş Yıl Karları / (Zararları)	31 Aralık 2018 önceki raporlanan	Hata düzeltmelerinin etkisi	31 Aralık 2018 yeniden düzenlenmiş
Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)	18,900	-	18,900
Net Dönem Karı/(Zararı)	(2,809)	(6,768)	(9,577)
Toplam Özkaynak	36,091	(6,768)	29,323

Geçmiş Yıl Karları / (Zararları)	31 Aralık 2019 önceki raporlanan	Hata düzeltmelerinin etkisi	31 Aralık 2019 yeniden düzenlenmiş
Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)	16,091	(6,768)	9,323
Net Dönem Karı/(Zararı)	10,134	(484)	9,650
Toplam Özkaynak	46,225	(7,252)	38,973

Yukarıdaki geriye dönük düzeltmeye esas husus ertelenmiş vergi hesaplaması olup bilanço, gelir tablosu ve geçmiş dönem karlarına etkisi aşağıdaki gibidir.

31 Aralık 2018 tarihi itibarı ile ertelenmiş vergi yükümlülüğünü 6,768 TL artırıcı ve dönem zararını 6,768 TL artırıcı etkisi olmuştur. 31 Aralık 2019 tarihi itibarı ile ertelenmiş vergi yükümlülüğünü 7,252 TL artırıcı etkisi olup, ilgili düzeltme dönem karını 484 TL azaltıcı ve geçmiş dönem karlarını 6,768 TL azaltıcı etkilemiştir.

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.

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 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)

3.7 Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile türev ürünlerine ilişkin açıklamalar

31 Aralık 2020, tarihi itibarıyla, Şirket'in vadeli döviz alım-satım sözleşmeleri ve swap işlemleri bulunmamaktadır. (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır.)

31 Aralık 2020 itibarıyla, Şirket'in ana sözleşmeden ayrıştırılmak suretiyle oluşturulan veya riskten korunma amaçlı türev ürünleri yoktur. (31 Aralık 2019: 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.

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 2019 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 sınıflandırılır. Ayrıca bunlara bağlı kalmaksızın ilk muhasebeleştirme sırasında finansal varlığın gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılabilir.

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

**31 ARALIK 2020 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)

3.11 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 2020 tarihi itibarıyla, Şirket'in satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemleri bulunmamaktadır. (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır.)

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

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

Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 1,033 TL tutarında satış amaçlı elde tutulan duran varlığı bulunmaktadır. (31 Aralık 2019: 238 TL)

Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla durdurulan faaliyetleri bulunmamaktadır. (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır.)

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 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)

3.15 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 3-10 yıl, itfa oranı %10-33'tür.

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	4-10	10-25
Özel maliyetler	5-10	10-20
Maddi olmayan duran varlıklar	3-10	10-33,33

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 2020 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.

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 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)

3.19 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.

3.20 Vergi uygulamalarına ilişkin açıklamalar:

3.20.1 Kurumlar vergisi

1 Ocak 2006 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, kurum kazançları %20 oranında kurumlar vergisine tabi iken; 5 Aralık 2017 tarihinde 30261 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan 7061 sayılı "Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun"un 91'inci maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'na eklenen geçici 10. madde uyarınca bu oran kurumların 2018, 2019 ve 2020 vergilendirme dönemlerine ait kurum kazançları için %22 olarak uygulanacaktır. Bu süre zarfında Bakanlar Kurulu'na %22 oranını %20 oranına kadar indirme yetkisi verilmiştir.

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

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

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. 14 Ocak 2020 tarihinde T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Vergi Denetim Kurulu Başkanlığı tarafından 2016 ve 2018 dönemlerine ilişkin sınırlı vergi incelemesi (Kurumlar Vergisi Beyanlardaki Olağandışı Durumlar) başlatılmıştır. Söz konusu vergi incelemesi rapor aşamasındadır, herhangi bir usulsüzlüğe rastlanılmamıştır ve herhangi bir nakit çıkışı öngörülmektedir. Bunun dışında herhangi bir vergi incelemesinden geçmemiştir ve incelenmeyen yıllara ilişkin doğabilecek ilave vergi tutarı kesin olarak tahmin edilememektedir. Yönetim ilave bir yükümlülüğün doğmasını beklememektedir.

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 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 (devamı)

3.20.2 Ertelenmiş vergi yükümlülüğü / aktif

Finansal tablolarda yansıtıldıkları dönemlerden sonraki dönemlerde vergiye tabi tutulan gelir ve gider kalemlerinden kaynaklanan zamanlama farkları üzerinden ertelenmiş vergi aktif 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 aktif, 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 aktif 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, 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 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.

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 Dağıtımına 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 2020 tarihinde sona eren hesap döneminde, Şirket'in ihraç edilmiş hisse senedi bulunmamaktadır. (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır.)

3.23 Aval ve kabullere ilişkin açıklamalar

31 Aralık 2020 tarih itibarıyla, Şirket'in verdiği aval ve kabulü bulunmamaktadır. (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır.)

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 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)

3.24 Devlet teşviklerine ilişkin açıklama ve dipnotlar

31 Aralık 2020 tarih itibarıyla kullanılan devlet teşvik bulunmamaktadır. (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır.)

3.25 Raporlamanın bölümlenmeye göre yapılmasına ilişkin açıklamalar

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

4. Mali bünyeye ilişkin bilgiler

4.1 Sermaye yeterliliği standart oranına ilişkin açıklamalar

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

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

4.2 Kredi riskine ilişkin açıklamalar

Şirket temel faaliyetleri doğrultusunda;

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

Şirket yukarıda bahsedilen faaliyetler sonucunda kredi riskine maruz kalmaktadır.

Kur riski; döviz kurlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle maruz kalınabilecek zarar olasılığını ifade etmektedir. Şirket'in net pozisyonu 11,060 TL'dir (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır.).

Şirket tarafından kullanılan 31 Aralık 2020 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Abd Doları	7.3405	5.9402

Kur riskine duyarlılık analizi

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla TL'nin, diğer döviz cinsleri karşısında %10 oranında değer kaybetmesi ve diğer tüm değişkenlerin aynı kalması varsayımı altında, yabancı para biriminde olan varlık ve yükümlülüklerden doğan net kur farkı geliri / (gideri) sonucu öz sermaye ve net dönem karındaki artış / (azalış) aşağıdaki tabloda sunulmuştur. Duyarlılık analizinde kullanılan esaslar, 31 Aralık 2019 tarihi için de uygulanmıştır.

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	Gelir/(Gider)	Özkaynak (*)	Gelir/(Gider)	Özkaynak (*)
Abd Doları	1,106	1,106	--	--

(*) Gelir/gider etkisini içermektedir.

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 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)

4.3 Kur riskine ilişkin açıklamalar

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla TL'nin, diğer döviz cinsleri karşısında %10 oranında değer kazanması ve diğer tüm değişkenlerin aynı kalması varsayımı altında, yabancı para biriminde olan varlık ve yükümlülüklerden değişim, yukarıdaki tabloda gösterilen ile aynı tutarda ancak ters yönde etkiye sahip olacaktır.

4.4 Faiz oranı riskine ilişkin açıklamalar

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

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

Şirket'in faize duyarlı varlık ve yükümlükleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Sabit faizli finansal varlıklar ve yükümlülükler		
Bankalar(vadeli mevduat)	27,120	4,565
Alınan krediler	27,925	40,886
Değişken faizli finansal varlıklar ve yükümlülükler		
Bankalar(vadeli mevduat)	--	--
Alınan Krediler	--	--

Şirket 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla değişken faizli finansal varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır.

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

	31 Aralık 2020			31 Aralık 2019		
	ABD Doları (%)	Avro (%)	TL (%)	ABD Doları (%)	Avro (%)	TL (%)
Bankalar (vadeli mevduat)	2,85	--	14,88	--	--	8,75

4.5 Likidite riskine ilişkin açıklamalar

Şirket'in finansal yükümlülüğe ve finansal yükümlülüğe bağlı olarak likidite riski taşımamaktadır. (31 Aralık 2019 – 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.

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 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)

4.6 Finansal varlık ve borçların gerçeğe uygun değeriyle gösterilmesine ilişkin açıklamalar (devamı)

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 reeskontlarının toplamını ifade etmektedir.

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	Defter değeri	Gerçeğe uygun değer	Defter değeri	Gerçeğe uygun değer
Finansal varlıklar	55,134	55,134	45,573	45,573
Bankalar	27,209	27,209	4,687	4,687
Krediler ve alacaklar	27,925	27,925	40,886	40,886
Finansal yükümlülükler	20	20	2,290	2,290
Alınan krediler	--	--	--	--
Muhtelif borçlar	20	20	2,290	2,290

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 2020		31 Aralık 2019	
	TP	YP	TP	YP
Kasa/efektif	3	--	2	--
T.C. Merkez Bankası	--	--	--	--
Diğer	--	--	--	--
Toplam	3	--	2	--

5.1.2 Bankalara ilişkin bilgiler

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	TP	YP	TP	YP
Vadesiz mevduat	89	--	122	--
Vadeli mevduat	16,060	11,060	4,565	--
Toplam	16,149	11,060	4,687	--

5.1.3 Kredilere ilişkin açıklamalar

5.1.3.1 Kredilere ilişkin olarak ayrılan beklenen zarar karşılıkları: 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla konsolide olmayan finansal tablolarda ayrılan beklenen zarar karşılığı 22,392 TL'dir (31 Aralık 2019 – 11,412 TL özel karşılık).

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

**31 ARALIK 2020 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 Bilançonun aktif hesaplarına 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.

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 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 Bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

5.1.3 Kredilere ilişkin açıklamalar (devamı)

5.1.3.2 Takipteki kredilere ilişkin bilgiler (devamı)

Portföylerin 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla net kayıtlı defter değeri 27,925 TL'dir.

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Dönem başı bakiye	40,886	33,236
Yabancı para alacakların değerlemesinden kaynaklanan artış / (azalış)	--	--
Dönem içi girişler	--	13,500
Dönem içindeki tahsilatlar	(28,906)	(23,015)
Ayrılan karşılık tutarı	(11,842)	(4,714)
Kredilerden alınan faizler(*)	27,787	21,879
Toplam	27,925	40,886

(*) 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 2020	31 Aralık 2019
Yurtiçi krediler	27,925	40,886
Yurtdışı krediler	--	--
Toplam	27,925	40,886

5.1.3.4 Kredilere ilişkin olarak ayrılan beklenen zarar karşılıkları

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Önceki dönem sonu bakiyesi	4,714	24,251
Dönem içindeki artış/azalış (-)	7,128	(19,537)
Dönem sonu bakiyesi	11,842	4,714

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

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Şirket'in satış amaçlı elde tutulan 1,033 TL tutarında duran varlığı bulunmakta olup, durdurulan faaliyeti bulunmamaktadır (31 Aralık 2019 – 238 TL).

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket'in satış amaçlı elde tutulan duran varlıklarına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Dönem başı net defter değeri	238	249
İktisap edilenler	795	--
Elden çıkarılanlar	--	(11)
Dönem sonu bakiyesi	1,033	238

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 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 Bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)
- 5.1.5 Maddi duran varlıklara ilişkin açıklamalar

	31 Aralık 2020		
	Demirbaşlar	Özel maliyet	Toplam
Maliyet			
1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla	118	68	186
İktisap edilenler	--	--	--
Elden çıkarılanlar	--	--	--
31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla	118	68	186
Birikmiş amortisman			
1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla	97	54	151
Cari dönem amortismanı	14	6	20
Elden çıkarılanlar	--	--	--
31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla	111	60	171
31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, net	7	8	15
	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

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 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 Bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

5.1.6 Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar

	31 Aralık 2020	
	Yazılımlar	Toplam
Maliyet		
1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla	156	156
İktisap edilenler	--	--
Elden çıkarılanlar	--	--
31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla	156	156
İtfa payları		
1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla	117	117
Cari dönem amortismanı	22	22
Elden çıkarılanlar	--	--
31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla	139	139
31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, net	17	17

	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

5.1.7 Vergi varlığına ilişkin açıklamalar

5.1.7.1 Cari vergi varlığına ilişkin açıklamalar

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Şirket'in cari vergi varlığı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır.)

5.1.7.2 Ertelenmiş vergi varlığına ilişkin açıklamalar

Şirket, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi varlığı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır.)

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.

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 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 Bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

5.1.7 Vergi varlığına ilişkin açıklamalar (devamı)

5.1.7.2 Ertelenmiş vergi varlığına ilişkin açıklamalar (devamı)

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 hakkin bulunması durumunda ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20-22'dir (2019: %20-22).

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019		31 Aralık 2019	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/ (borcu)	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/ (borcu)	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/ (borcu)
Kıdem düzeltmesi	42	8	22	4	14	3
Gelecek yıllarda mahsup edilecek zararlar	-	-	-	-	3,424	753
Ertelenmiş vergi varlığı	42	8	22	4	3,438	756
Kredilerin net bugünkü değeri ile itfa edilmiş maliyetleri arasındaki farklar	(12,093)	(2,418)	(16,484)	(3,625)	(15,384)	(3,384)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar amortisman düzeltmesi	(31)	(6)	(13)	(3)	(11)	(2)
Ertelenmiş vergi (borcu)	(12,124)	(2,424)	(16,497)	(3,628)	(15,395)	(3,386)
Ertelenmiş vergi varlığı, net	(12,082)	(2,416)	(16,475)	(3,624)	(11,957)	(2,630)

5.1.8 Diğer aktiflere ilişkin bilgiler

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	TP	YP	TP	YP
Peşin ödenmiş giderler	--	--	5	--
Ortaklardan alacaklar (*) (Not: 5.7)	24	--	--	--
Diğer alacaklar (**)	87	--	10	--
Toplam	111	--	15	--

(*) Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarı ile şirket ortağı Yavuz ÇalıŖ'a ait olan hukuk bürosuna verilen avanslardan oluşmaktadır. Bu avanslar mahkeme dosya masraflarını içermektedir.

(**)31 Aralık 2020 tarihi itibarı ile Şirket'in diğer alacaklar bakiyesinin 84 TL tutarındaki kısmı istinafa gönderilen icra dosyaları adına İcra Müdürlüklerine yatırılan teminat tutarlarından oluşmaktadır.

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 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)
- 5.2 Bilançonun pasif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar
- 5.2.1 Muhtelif borçlara ilişkin açıklamalar

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	TP	TP	TP	YP
Ortaklara borçlar(*) (Not: 5.7)	--	--	2,257	--
Satıcılara borçlar	20	--	33	--
Toplam	20	--	2,290	--

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

5.2.2 Karşılıklara ilişkin açıklamalar

Kıdem tazminatına ilişkin açıklamalar

Kıdem tazminatı karşılığı, çalışanların emekliliği halinde Türk İş Kanun'larına göre Şirket'in ödemesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değeri 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 2020	31 Aralık 2019
İskonto oranı (%)	5,07	3,70
Emekli olma olasılığına ilişkin kullanılan devir hızı oranı (%)	68	71

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygun iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren geçerli olan 7.638 TL (1 Ocak 2020: 6.018 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kıdem tazminatı karşılığı	42	22
Toplam	42	22

5.2.3 Vergi borcuna ilişkin açıklamalar

5.2.3.1 Cari vergi borcuna ilişkin açıklamalar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Ödenecek kurumlar vergisi	829	819
Ücretlerden kesilen gelir vergisi	14	33
Sosyal sigorta primleri-İşveren	14	11
Sosyal sigorta primleri-Personel	6	5
Ödenecek damga vergisi	1	-
Ödenecek katma değer vergisi	-	2
Serbest meslek kazançları gelir vergisi(*)	80	123
Toplam	944	993

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

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 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)

5.2 Bilançonun pasif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

5.2.3 Vergi borcuna ilişkin açıklamalar (devamı)

5.2.3.2 Ertelenmiş vergi borcuna ilişkin açıklamalar

Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 2,416 TL (31 Aralık 2019: 3,624 TL) tutarında 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 2020	31 Aralık 2019
Hisse senedi karşılığı	30,000	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 2020 yılında 20,000 TL olan sermayesini 30,000 TL'ye çıkartmıştır. Şirket, 10,000 TL sermaye artırım tutarının 5,000 TL tutarını geçmiş yıllar karlarından, kalan 5,000 TL tutar ortaklara borçlardan ödemiştir. Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarı ile ödenmemiş sermayesi bulunmamaktadır. 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.

5.3 Bilanço dışı yükümlülüklerle ilişkin açıklama ve dipnotlar

5.3.1 Garanti ve kefaletlerin türü ve miktarı

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şekerbank T.A.Ş. adına Garanti Bankası tarafından verilmiş 471 TL (31 Aralık 2019: 471 TL) değerinde teminat mektubu bulunmaktadır.

5.3.2 Taahhütlere ilişkin açıklamalar

Bulunmamaktadır.

5.3.3 Emanet ve rehinli kıymetlere ilişkin açıklamalar

31 Aralık 2020 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 2020 tarihi itibarıyla, Şirket'in türev işlemi bulunmamaktadır.

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 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)

5.4 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 2020		31 Aralık 2019	
	TP	YP	TP	YP
Kredilerden alınan faizler				
Takipteki alacaklardan alınan faizler	27,787	--	21,879	--
Toplam	27,787	--	21,879	--

5.4.1.2 Bankalardan alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler

Bankalardan alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler:

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	TP	YP	TP	YP
T.C. Merkez Bankası'ndan	--	--	--	--
Yurtiçi bankalardan	1,520	--	527	--
Yurtdışı bankalardan	--	--	--	--
Yurtdışı merkez ve şubelerden	--	--	--	--
Toplam	1,520	--	527	--

5.4.2 Kullanılan kredilere verilen faiz giderlerine ilişkin bilgiler

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap döneminde kullanılan kredilere verilen faiz bulunmamaktadır.

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 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin diğer faaliyet gelirleri aşağıda yer almaktadır:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Diğer faiz dışı gelirler	6	33
Toplam	6	33

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 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)

5.4 Gelir tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

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 2020	31 Aralık 2019
Kambiyo işlemlerinden kar	1,108	131
Kambiyo işlemlerinden zarar	(1,749)	(146)
Toplam	(641)	(15)

5.4.4 Beklenen zarar karşılıkları

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 11,842 TL beklenen zarar karşılıkları bulunmaktadır. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 4,714 TL özel karşılık bulunmaktadır.

5.4.5 Diğer faaliyet giderlerine ilişkin bilgiler

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Personel giderleri	730	601
Amortisman giderleri	42	65
Kıdem tazminatı	19	9
Diğer işletme giderleri	4,783	4,163
-Mahkeme giderleri	3,834	3,245
-Denetim ve müşavirlik ücretleri	593	505
-Vergi resim ve harçlar	80	120
-Komisyon giderleri	91	108
-Faaliyet kiralama giderleri	115	104
-Temsil ve ağırlama giderleri	27	33
-Aidat giderleri	24	22
-Kırtasiye giderleri	3	7
-İletişim giderleri	4	2
-Bakım onarım giderleri	-	2
-Diğer giderler	12	15
Diğer	118	108
Toplam	5,692	4,946

5.4.6 Vergi karşılığına ilişkin açıklamalar

Şirket, cari dönemde ayrıca 1,208 TL tutarında ertelenmiş vergi gelirini ekteki finansal tablolara yansıtmıştır.

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2019
Sürdürülen faaliyetler vergi karşılığı	(2,220)	(3,114)	2.700
Cari vergi karşılığı	(3,428)	(2.120)	-
Ertelenmiş vergi geliri ve (gideri)	1,208	(994)	2.700
Durdurulan faaliyetler vergi karşılığı	-	-	-
Cari vergi karşılığı	-	-	-
Ertelenmiş vergi (gideri)/ geliri	-	-	-
Toplam	(2.220)	(3,114)	2.700

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 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)

5.4 Gelir tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

5.4.6 Vergi karşılığına ilişkin açıklamalar (devamı)

Aşağıdaki dökümü verilen mutabakat, 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, toplam vergi provizyonu ile yasal vergi oranının vergi öncesi kar rakamına uygulanmasıyla hesaplanan miktar arasındaki farkları göstermektedir. Vergi giderinin mutabakatı:

Vergi mutabakatı	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Vergi öncesi kar	11.138	12.764	(12.277)
%22 üzerinden hesaplanan vergi gideri	(2.450)	(2.808)	-
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(12)	(12)	(14)
Geçmiş yıllar zararları etkisi	-	-	-
Diğer farklar	242	(294)	2.714
Toplam	(2.220)	(3.114)	2.700

5.5 Özkaynak değişim tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap döneminde, Şirket'in özkaynakları, 30,000 TL tutarında ödenmiş sermaye, 1,121 TL tutarında yasal yedek, 12,852 TL geçmiş yıl karları ve 8,918 TL tutarında dönem karından oluşmaktadır. Şirket'in toplam özkaynakları 51,891 TL tutarındadır.

5.6 Nakit akış tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar

5.6.1 Dönem başındaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklara ilişkin bilgiler

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
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

5.6.2 Dönem sonundaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklara ilişkin bilgiler

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Nakit	3	2
Kasa	3	2
Efektif depose	--	--
Nakde eşdeğer varlıklar	27,209	4,687
Bankalar	27,209	4,687
Bankalar mevduatı	27,209	4,687
Bloke bankalar mevduatı	--	--
Faiz reeskontu	--	--
Para piyasalarından alacaklar	--	--
Toplam	27,212	4,689

HEDEF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 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)

5.7 Şirket'in dahil olduğu risk grubuna ilişkin açıklamalar

İlişkili taraflarla bakiyeler

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	TP	YP	TP	YP
Muhtelif borçlar				
Yavuz Çalış	--	--	757	--
Cem Cek Özkök	--	--	500	--
Can Özkök	--	--	500	--
Abdullahat Özkök	--	--	500	--
Toplam	--	--	2,257	--
Diğer aktifler				
Yavuz Çalış	24	--	--	--
Toplam	24	--	--	--

İlişkili taraflarla işlemler

	Cari dönem		Önceki dönem	
	TP	YP	TP	YP
Sermaye ödemesi	--	--	--	--
Hukuk müşavirliği hizmeti	3,499	--	2,368	--
Kira gideri	115	--	103	--
Toplam	3,614	--	2,471	--

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalara ilişkin bilgiler:

Cari dönemde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar 302 TL (31 Aralık 2019: 263 TL)'dir.

6. Şirket'in faaliyetlerine ilişkin diğer açıklamalar

6.1 Bilanço sonrası hususlara ilişkin açıklamalar

Bulunmamaktadır.

7. Bağımsız denetçi raporu

7.1 Bağımsız denetçi raporuna ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar

Şirket'in Bağımsız denetçi raporuna ilişkin olarak açıklanması gereken herhangi bir husus bulunmamaktadır.

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.