

**MEGA VARLIK YÖNETİM A.Ş.**

**31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN  
KAMUYA AÇIKLANACAK  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR,  
BUNLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR İLE  
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

## BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Mega Varlık Yönetim A.Ş. Yönetim Kurulu'na

### Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Rapor

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

### Yönetimin Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

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

### Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

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

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

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

### **Görüş**

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

### **Diğer Husus**

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolarının denetimi başka bir bağımsız denetim firması tarafından yapılmış ve söz konusu bağımsız denetim firması tarafından hazırlanan 6 Nisan 2016 tarihli bağımsız denetim raporunda olumlu görüş verilmiştir.

### **Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklere İlişkin Rapor**

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

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

PwC Bağımsız Denetim ve  
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

  
  
Didem Demer Kaya, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 3 Mart 2017



**MEGA**  
VARLIKYÖNETİM

**MEGA VARLIK YÖNETİM A.Ş.'NİN**  
**31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN**  
**KONSOLİDE FİNANSAL RAPORU**

**Adres** : Beylerbeyi Mah. İskele Cad. No:16/1 Üsküdar, İSTANBUL  
**Tel** : 0 216-318-74-74  
**Faks** : 0 216-318-74-75  
**E - Site** : www.megavarlik.com.tr  
**İrtibat E - Posta** : info@megavarlik.com.tr

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından düzenlenen “Bankalarca Kamuya Açıklanacak Finansal Tablolar ile Bunlara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar Hakkında Tebliğ”e göre hazırlanan 31 Aralık 2016 tarihli konsolide finansal rapor aşağıda yer alan bölümlerden oluşmaktadır:

- Birinci Bölüm - ANA ORTAKLIK ŞİRKET HAKKINDA GENEL BİLGİLER
- İkinci Bölüm - ANA ORTAKLIK ŞİRKET’İN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI
- Üçüncü Bölüm - İLGİLİ DÖNEMDE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR
- Dördüncü Bölüm - KONSOLIDASYON KAPSAMINDAKİ GRUBUN MALİ BÜNYESİNE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER
- Beşinci Bölüm - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
- Altıncı Bölüm - DİĞER AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
- Yedinci Bölüm - BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Bu yıllık konsolide finansal rapor çerçevesinde finansal tabloları konsolide edilen bağlı ortaklıklarımız, iştiraklerimiz ve birlikte kontrol edilen ortaklıklarımız aşağıdadır.

|    | Bağlı Ortaklıklar         | İştirakler | Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar |
|----|---------------------------|------------|-------------------------------------|
| 1. | Ani Otel İşletmeleri A.Ş. | -          | -                                   |

Bu raporda yer alan konsolide finansal tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotlar Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik, Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları, bunlara ilişkin ek ve yorumlar ile Şirket’imiz kayıtlarına uygun olarak, aksi belirtilmediği müddetçe bin Türk Lirası cinsinden hazırlanmış olup, bağımsız denetime tabi tutulmuş ve ilişikte sunulmuştur.

Yönetim Kurulu  
Üyesi  
Kamil Ekim Alptekin

Yönetim Kurulu Üyesi  
Genel Müdür  
Çağlar Şenel

Yönetim Kurulu  
Üyesi  
Yakup Levent Korkut

Mali ve İdari İşler  
Birim Yöneticisi  
Ufuk Murat AYSEL

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

Ad - Soyad / Ünvan : Ufuk Murat Aysel - Mali ve İdari İşler Birim Yöneticisi  
Tel No : 0 216-318-74-74  
Fax No : 0 216-318-74-75

Mega Varlık Yönetim A.Ş.

**BİRİNCİ BÖLÜM**  
**Ana Ortaklık Şirket Hakkında Genel Bilgiler**

|      |                                                                                                                                                                                                                                 |     |
|------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| I.   | Şirket'in kuruluş tarihi, başlangıç statüsü, anılan statüde meydana gelen değişiklikleri ihtiva eden tarihçesi .....                                                                                                            | 1   |
| II.  | 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   |
| III. | Şirket'in, yönetim kurulu başkan ve üyeleri, denetim komitesi üyeleri ile genel müdür ve yardımcılarını, varsa bunlarda meydana gelen değişiklikler ile Şirket'te sahip oldukları paylara ilişkin açıklama .....                | 1   |
| IV.  | Şirket'te nitelikli paya sahip kişi ve kuruluşlara ilişkin açıklamalar .....                                                                                                                                                    | 2   |
| V.   | Şirket'in hizmet türü ve faaliyet alanlarını içeren özet bilgi .....                                                                                                                                                            | 2-3 |

**İKİNCİ BÖLÜM**  
**Konsolide Finansal Tablolar**

|      |                                                                                        |     |
|------|----------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| I.   | Konsolide bilanço (Finansal durum tablosu) .....                                       | 4-5 |
| II.  | Konsolide nazım hesaplar tablosu .....                                                 | 6   |
| III. | Konsolide gelir tablosu .....                                                          | 7   |
| IV.  | Konsolide özkaynaklarda muhasebeleştirilen gelir gider kalemlerine ilişkin tablo ..... | 8   |
| V.   | Konsolide özkaynak değişim tablosu .....                                               | 9   |
| VI.  | Konsolide nakit akış tablosu .....                                                     | 10  |
| VII. | Ana ortaklık Şirket'in kar dağıtım tablosu .....                                       | 11  |

**ÜÇÜNCÜ BÖLÜM**  
**Muhasebe Politikalarına İlişkin Açıklamalar**

|         |                                                                                                               |       |
|---------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|
| I.      | Sunum esaslarına ilişkin açıklamalar .....                                                                    | 12-15 |
| II.     | Finansal araçların kullanım stratejisi ve yabancı para cinsinden işlemlere ilişkin açıklamalar .....          | 15    |
| III.    | Konsolide edilen ortaklıklara ilişkin bilgiler .....                                                          | 16    |
| IV.     | Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile türev ürünlere ilişkin açıklamalar .....                             | 17    |
| V.      | Faiz gelir ve giderine ilişkin açıklamalar .....                                                              | 17    |
| VI.     | Ücret ve komisyon gelir ve giderlerine ilişkin açıklamalar .....                                              | 17    |
| VII.    | Finansal varlıklara ilişkin açıklamalar .....                                                                 | 17    |
| VIII.   | Finansal varlıkların değer düşüklüğüne ilişkin açıklamalar .....                                              | 18    |
| IX.     | Finansal varlıkların netleştirilmesine ilişkin açıklamalar .....                                              | 18    |
| X.      | Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemlerine ilişkin açıklamalar .....     | 18    |
| XI.     | Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetlere ilişkin açıklamalar .....                | 18    |
| XII.    | Şerefiye ve diğer maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar .....                                    | 19    |
| XIII.   | Maddi duran varlıklara ilişkin açıklamalar .....                                                              | 19    |
| XIV.    | Kiralama işlemlerine ilişkin açıklamalar .....                                                                | 19    |
| XV.     | Karşılıklar ve koşullu yükümlülükler ile ilişkin açıklamalar .....                                            | 19    |
| XVI.    | Çalışanların haklarına ilişkin yükümlülükler ile ilişkin açıklamalar .....                                    | 20    |
| XVII.   | Vergi uygulamalarına ilişkin açıklamalar .....                                                                | 20-21 |
| XVIII.  | Borçlanmalara ilişkin ilave açıklamalar .....                                                                 | 21    |
| XIX.    | Hisse senetleri ve ihracına ilişkin açıklamalar .....                                                         | 21    |
| XX.     | Aval ve kabullere ilişkin açıklamalar .....                                                                   | 21    |
| XXI.    | Devlet teşviklerine ilişkin açıklamalar .....                                                                 | 22    |
| XXII.   | Kar yedekleri ve karın dağıtılmasına ilişkin açıklamalar .....                                                | 22    |
| XXIII.  | Raporlamanın bölümlere göre yapılmasına ilişkin açıklamalar .....                                             | 22    |
| XXIV.   | İlişkili taraflara ilişkin açıklamalar .....                                                                  | 22    |
| XXV.    | Hisse başına kazanç ile ilişkin açıklamalar .....                                                             | 22    |
| XXVI.   | Nakit ve nakde eşdeğer varlıklara ilişkin açıklamalar .....                                                   | 22    |
| XXVII.  | İştirak ve bağlı ortaklıklara ilişkin açıklamalar .....                                                       | 22    |
| XXVIII. | Önemli muhasebe değerlendirmesi, tahmin ve varsayımları .....                                                 | 23    |
| XXIX.   | Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesine ilişkin açıklamalar ..... | 23    |

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM**  
**Mali Bünyeye ve Risk Yönetimine İlişkin Bilgiler**

|       |                                                                                                               |       |
|-------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|
| I.    | Sermaye yeterliliği standart oranına ilişkin açıklamalar .....                                                | 24    |
| II.   | Kredi riskine ilişkin açıklamalar .....                                                                       | 24    |
| III.  | Piyasa riskine ilişkin açıklamalar .....                                                                      | 25    |
| IV.   | Operasyonel riske ilişkin açıklamalar .....                                                                   | 25    |
| V.    | Kur riskine ilişkin açıklamalar .....                                                                         | 25-27 |
| VI.   | Faiz oranı riskine ilişkin açıklamalar .....                                                                  | 27-29 |
| VII.  | Likidite riskine ilişkin açıklamalar .....                                                                    | 30    |
| VIII. | Finansal varlık ve borçların gerçeğe uygun değeri ile gösterilmesine ilişkin açıklamalar .....                | 31    |
| IX.   | Başkalarının nam ve hesabına yapılan işlemlere ve inanca dayalı işlemlere ilişkin açıklama ve dipnotlar ..... | 31    |
| X.    | Konsolide faaliyet bölümlerine ilişkin açıklamalar .....                                                      | 32    |

**BEŞİNCİ BÖLÜM**  
**Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar**

|      |                                                                        |       |
|------|------------------------------------------------------------------------|-------|
| I.   | Aktif kalemlere ilişkin açıklama ve dipnotlar .....                    | 33-38 |
| II.  | Pasif kalemlere ilişkin açıklama ve dipnotlar .....                    | 39-42 |
| III. | Nazım hesaplara ilişkin açıklama ve dipnotlar .....                    | 43    |
| IV.  | Gelir tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar .....                    | 44-46 |
| V.   | Nakit akış tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar .....               | 47    |
| VI.  | Grup'un dahil olduğu risk grubu ile ilgili açıklama ve dipnotlar ..... | 48    |

**ALTINCI BÖLÜM**  
**Diğer Açıklama ve Dipnotlar**

|    |                                                        |    |
|----|--------------------------------------------------------|----|
| I. | Grup'un faaliyetlerine ilişkin diğer açıklamalar ..... | 49 |
|----|--------------------------------------------------------|----|

**YEDİNCİ BÖLÜM**  
**Bağımsız Denetim Raporuna İlişkin Açıklamalar**

|     |                                                                    |    |
|-----|--------------------------------------------------------------------|----|
| I.  | Bağımsız denetim raporuna ilişkin açıklamalar .....                | 49 |
| II. | Bağımsız denetçi tarafından hazırlanan açıklama ve dipnotlar ..... | 49 |

## MEGA VARLIK YÖNETİM A.Ş.

### 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

#### BİRİNCİ BÖLÜM

##### ANA ORTAKLIK ŞİRKET HAKKINDA GENEL BİLGİLER

#### I. ŞİRKET'İN KURULUŞ TARİHİ, BAŞLANGIÇ STATÜSÜ, ANILAN STATÜDE MEYDANA GELEN DEĞİŞİKLİKLERİ İHTİVA EDEN TARİHÇESİ:

Mega Varlık Yönetim A.Ş. ("Şirket"), Bankacılık Denetleme ve Düzenleme Kurumu'nun ("BDDK") 18 Mart 2015 tarihli kuruluş izniyle, 25 Mayıs 2015 tarihinde kurulmuştur. 11 Haziran 2015 tarihinde tescil edilen kuruluş kararı, 16 Haziran 2015 tarih ve 8842 sayılı Türkiye Sicil Gazetesi'nde yayımlanmıştır.

Şirket, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun 10 Haziran 2016 tarih / 8401 sayılı izni ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 28 Haziran 2016 tarih / 50035491-431.02 sayılı iznine istinaden sermaye artırımına ilişkin ana sözleşme değişikliği yapmıştır. Söz konusu değişikliğe ilişkin tadil metni 27 Temmuz 2016 tarihinde Olağanüstü Genel Kurul'un onayına sunulmuş; 15 Ağustos 2016 ve 19 Ağustos 2016 tarihlerinde Ticaret Sicili'nde tescil edilmiştir.

#### II. ŞİRKET'İN SERMAYE YAPISI, YÖNETİM VE DENETİMİNİ DOĞRUDAN VEYA DOLAYLI OLARAK TEK BAŞINA VEYA BİRLİKTE ELİNDE BULUNDURAN ORTAKLARI, VARSA BU HUSUSLARDA YIL İÇİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER İLE DAHİL OLDUĞU GRUBA İLİŞKİN AÇIKLAMA:

Şirket, kuruluş tarihinde 20.000 TL ödenmiş sermaye ile faaliyetlerine başlamıştır. 15 Ağustos 2016 ve 19 Ağustos 2016 tarih, 9137 ve 9141 sayılı Ticaret Sicil Gazeteleri'nde sermayenin 30.000 TL arttırılarak 50.000 TL'ye çıkarıldığı tescil edilmiştir. Bu sermaye 50.000.000 adet beher nominal 1 (tam) TL nama yazılı hisseye ayrılmıştır.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla başlıca hissedarlar ve sermaye yapısı aşağıda belirtilmiştir:

| Ortak adı Soyadı      | Pay Tutarları<br>(Tam) TL | Pay Oranları (%)  | Ödenmiş Paylar    | Ödenmemiş Paylar |
|-----------------------|---------------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| Jacob Ortell KINGSTON | 49.999.996                | 99,999992         | 49.999.996        | -                |
| Çağlar ŞENDİL         | 2                         | 0,000004          | 2                 | -                |
| Mehmet DEMİR          | 1                         | 0,000002          | 1                 | -                |
| Yakup Levent KORKUT   | 1                         | 0,000002          | 1                 | -                |
| <b>Toplam</b>         | <b>50.000.000</b>         | <b>100,000000</b> | <b>50.000.000</b> | <b>-</b>         |

Şirket sermayesinin içinde imtiyazlı pay bulunmamaktadır.

#### III. ŞİRKET'İN, YÖNETİM KURULU BAŞKAN VE ÜYELERİ, DENETİM KOMİTESİ ÜYELERİ İLE GENEL MÜDÜR VE YARDIMCILARI, VARSA BUNLARDA MEYDANA GELEN DEĞİŞİKLİKLER İLE ŞİRKET'TE SAHİP OLDUKLARI PAYLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA:

Yönetim kurulu başkanı ve üyeleri:

| Adı Soyadı            | Görevi                             | Göreve atanma tarihi | Öğrenim Durumu |
|-----------------------|------------------------------------|----------------------|----------------|
| Jacob Ortell KINGSTON | Yönetim Kurulu Başkanı             | 25 Mayıs 2015        | Doktora        |
| Mehmet DEMİR          | Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı   | 25 Mayıs 2015        | Lisans         |
| Çağlar ŞENDİL         | Yönetim Kurulu Üyesi - Genel Müdür | 25 Mayıs 2015        | Yüksek Lisans  |
| Kamil Ekim ALPTEKİN   | Yönetim Kurulu Üyesi               | 5 Ekim 2016          | Lisans         |
| Yakup Levent KORKUT   | Yönetim Kurulu Üyesi               | 25 Mayıs 2015        | Doktora        |

Yukarıda belirtilen bazı kişilerin şirket hisseleri içinde payları mevcuttur (Birinci Bölüm II.).

**31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN  
AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

**ANA ORTAKLIK ŞİRKET HAKKINDA GENEL BİLGİLER (Devamı)**

**IV. ŞİRKET'TE NİTELİKLİ PAYA SAHİP KİŞİ VE KURULUŞLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR:**

5411 nolu Bankacılık Kanunu'nun nitelikli pay tanımı ile Bankaların İzne Tabi İşlemleri ile Dolaylı Pay Sahipliğine İlişkin Yönetmelik'in 13. Maddesi uyarınca Şirket'in Nitelikli Paya Sahip Kişi ve Kuruluşları 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla aşağıdaki şekildedir:

| Ortak adı Soyadı      | Pay Tutarları<br>(Tam TL) | Pay Oranları (%) | Ödenmiş Paylar | Ödenmemiş<br>Paylar |
|-----------------------|---------------------------|------------------|----------------|---------------------|
| Jacob Ortell KINGSTON | 49.999.996                | 99,999992        | 49.999.996     | -                   |

**V. ŞİRKET'İN HİZMET TÜRÜ VE FAALİYET ALANLARINI İÇEREN ÖZET BİLGİ:**

- 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 bunları yeniden yapılandırarak satmak;
- Alacakların tahsili amacıyla edindiği gayrimenkul veya sair mal, hak ve varlıkları işletmek, kiralamak ve bunlara yatırım yapmak;
- Alacaklarını tahsil etmek amacıyla borçlularına 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 edinmek;
- Diğer varlık yönetimi şirketlerinin satışına aracılık ettiği veya ihraç ettiği finansal ürünlere yatırım yapmak;
- Şirketlere kurumsal ve finansman yeniden yapılandırma alanlarında danışmanlık hizmeti vermek.

Şirket yukarıda sayılan maksat ve mevzunun gerçekleştirilebilmesi için;

- a) İlgili mevzuat hükümlerine uygun olmak kaydıyla, yerli ve yabancı kurum kuruluş, banka ve piyasalardan orta, kısa ve uzun vadeli krediler, garantiler ve teminat mektupları almak suretiyle teminatlı ve teminatsız finansman temin edebilir ve gerekli gördüğü takdirde, söz konusu finansman işlemleri çerçevesinde tahakkuk edecek borçlarının teminatı olarak varlıklarının ve/veya alacaklarının tümü veya bir kısmı üzerinde ipotek, rehin veya sair takyidatlar tesis edilebilir; 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) Şirket'in 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; 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 beratı, telif ve paten hakları, lisans, imtiyaz, model, resim, know-how, ticaret ünvanı, hususi imal ve istihsal usulleri, alameti fahrika dahil olmak ancak bunlarla sınırlı olmamak kaydı ile her türlü fikri mülkiyet hakları ve imtiyazları iktisap edebilir, kullanabilir, iktisap edilen fikri mülkiyet hakları ile ilgili her türlü ticari muameleleri yapabilir, bunlar üzerinde her türlü hukuki tasarrufta bulunabilir, söz konusu fikri mülkiyet haklarını tescil veya iptal ettirebilir, yerli ve yabancı gerçek ve/veya tüzel kişiler ile lisans sözleşmeleri aktebilir.

**31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN  
AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

**ANA ORTAKLIK ŞİRKET HAKKINDA GENEL BİLGİLER (Devamı)**

**V. ŞİRKET'İN HİZMET TÜRÜ VE FAALİYET ALANLARINI İÇEREN ÖZET BİLGİ (Devamı):**

- g) Amacı ile ilgili her nevi menkul, gayrimenkul malları, ayni hakları veya iktisap edebilir veya zilyetliğinde bulundurabilir, ariyet verebilir, kira ile tutabilir, finansal kiralama haricinde kiraya ve alt kiraya verebilir, satabilir veya sair hukuki veya ticari tasarrufta bulunabilir, üçüncü şahısların menkul ve gayrimenkulleri ve alacakları üzerinde kendi lehine ipotek, rehin, intifa ve sair teminatlar tesis edebilir, kira sözleşmelerini tapuya şerh ettirebilir; üçüncü şahısların borçları için 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;
- h) Şirket amaç ve faaliyetlerine ilişkin veya amaç ve faaliyetlerinin gerçekleştirilmesi için faydalı olabilecek her türlü ticari, mai ve/veya mali işlemlere, anlaşmalara ve düzenlemelere taraf olabilir, bunlara ilişkin her türlü sözleşmeyi akdedebilir, her türlü kefalet ve garanti verebilir;
- i) Alacaklarını tahsil etmek amacıyla borçlularına ilave finansman sağlayabilir;
- j) İşlerin yürütülmesi ve/veya gelecekte kurulacak tesislerin işletilmesi için gereken yerli ve yabancı teknik, idari ve uzman personel ve grupları İstihdam edebilir, iş akitleri imzalayabilir, yabancılar için çalışma izni başvurusunda bulunabilir ve gerekli olduğu takdirde yabancı çalışanların maaşlarını yurtdışına transfer edebilir;
- k) İlgili mevzuat hükümleri uyarınca şirketin ihraç edebilecekleri her nevi tahvil, menkul kıymetler, finansman bonoları, kar-zarar ortaklığı belgelerini ihraç edebilir;
- l) 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 ayni hakları satın alabilir, satabilir, başkaları ile değiştirebilir, bunlar üzerinde her türlü ayni ve şahsi tasarrufta bulunabilir;
- m) 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;
- n) Yerli veya yabancı kişi veya kuruluşlarla kısa veya uzun süreli adi ortaklıklar veya iştirakler kurabilir, bunlarla mali sorumluluğun yüklenmesi ve bölüşülmesine ilişkin anlaşmalar yapabilir;
- o) Her türlü fizibilite, etüt, çalışmalar, danışmanlık yapabilir, eleman yetiştirebilir;
- p) Şirketin işleri için gerekli taşıtları (uçaklar ve gemiler dahil) iktisap edebilir, devredebilir ve bunlar üzerinde ayni, şahsi tasarruflarda bulunabilir;
- q) Şirket amaç ve konusuna ilişkin olarak adli ve İdari 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 hususla 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, BDDK'nın onayı alınarak Gümrük ve Ticaret Bakanlığından gerekli izinler alınacaktır.

**Konsolide Finansal Tabloların Onaylanması**

Konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 3 Mart 2017 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul ve diğer yetkili mercilerin konsolide finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.



**MEGA VARLIK YÖNETİM A.Ş.**  
**31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**KONSOLİDE BİLANÇO (FİNANSAL DURUM TABLOSU)**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**İKİNCİ BÖLÜM**

**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

**I. KONSOLİDE BİLANÇO (FİNANSAL DURUM TABLOSU)**

|                                                                                                  | Dipnot<br>(Beşinci<br>Bölüm) | Bağımsız Denetimden<br>Geçmiş<br>Cari Dönem<br>(31/12/2016) |        |         | Bağımsız Denetimden<br>Geçmiş<br>Önceki Dönem<br>(31/12/2015) |        |        |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|-------------------------------------------------------------|--------|---------|---------------------------------------------------------------|--------|--------|
|                                                                                                  |                              | TP                                                          | YP     | Toplam  | TP                                                            | YP     | Toplam |
| <b>AKTİF KALEMLER</b>                                                                            |                              |                                                             |        |         |                                                               |        |        |
| <b>I. NAKİT DEĞERLER VE MERKEZ BANKASI</b>                                                       | <b>I-a</b>                   | -                                                           | -      | -       | -                                                             | -      | -      |
| <b>II. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (Net)</b>                                   |                              |                                                             |        |         |                                                               |        |        |
| 2.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar                                                         |                              | -                                                           | -      | -       | -                                                             | -      | -      |
| 2.1.1 Devlet Borçlanma Senetleri                                                                 |                              | -                                                           | -      | -       | -                                                             | -      | -      |
| 2.1.2 Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler                                                 |                              | -                                                           | -      | -       | -                                                             | -      | -      |
| 2.1.3 Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar                                                 |                              | -                                                           | -      | -       | -                                                             | -      | -      |
| 2.1.4 Diğer Menkul Değerler                                                                      |                              | -                                                           | -      | -       | -                                                             | -      | -      |
| 2.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV                    |                              | -                                                           | -      | -       | -                                                             | -      | -      |
| 2.2.1 Devlet Borçlanma Senetleri                                                                 |                              | -                                                           | -      | -       | -                                                             | -      | -      |
| 2.2.2 Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler                                                 |                              | -                                                           | -      | -       | -                                                             | -      | -      |
| 2.2.3 Krediler                                                                                   |                              | -                                                           | -      | -       | -                                                             | -      | -      |
| 2.2.4 Diğer Menkul Değerler                                                                      |                              | -                                                           | -      | -       | -                                                             | -      | -      |
| <b>III. BANKALAR</b>                                                                             | <b>I-b</b>                   | 5.741                                                       | -      | 5.741   | 2.143                                                         | -      | 2.143  |
| <b>IV. PARA PİYASALARINDAN ALACAKLAR</b>                                                         |                              |                                                             |        |         |                                                               |        |        |
| 4.1 Bankalararası Para Piyasasından Alacaklar                                                    |                              | -                                                           | -      | -       | -                                                             | -      | -      |
| 4.2 IMKB Takasbank Piyasasından Alacaklar                                                        |                              | -                                                           | -      | -       | -                                                             | -      | -      |
| 4.3 Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar                                                            |                              | -                                                           | -      | -       | -                                                             | -      | -      |
| <b>V. SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)</b>                                               |                              |                                                             |        |         |                                                               |        |        |
| 5.1 Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler                                                   |                              | -                                                           | -      | -       | -                                                             | -      | -      |
| 5.2 Devlet Borçlanma Senetleri                                                                   |                              | -                                                           | -      | -       | -                                                             | -      | -      |
| 5.3 Diğer Menkul Değerler                                                                        |                              | -                                                           | -      | -       | -                                                             | -      | -      |
| <b>VI. KREDİLER VE ALACAKLAR</b>                                                                 | <b>I-c</b>                   | 67.785                                                      | 38.620 | 106.405 | 20.237                                                        | 33.723 | 53.960 |
| 6.1 Krediler ve Alacaklar                                                                        |                              | -                                                           | -      | -       | -                                                             | -      | -      |
| 6.1.1 Bankanın Dahil Olduğu Risk Grubuna Kullandırılan Krediler                                  |                              | -                                                           | -      | -       | -                                                             | -      | -      |
| 6.1.2 Devlet Borçlanma Senetleri                                                                 |                              | -                                                           | -      | -       | -                                                             | -      | -      |
| 6.1.3 Diğer                                                                                      |                              | -                                                           | -      | -       | -                                                             | -      | -      |
| 6.2 Takipteki Krediler                                                                           |                              | 81.230                                                      | 58.437 | 139.667 | 20.237                                                        | 33.723 | 53.960 |
| 6.3 Özel Karşılıklar (-)                                                                         |                              | 13.445                                                      | 19.817 | 33.262  | -                                                             | -      | -      |
| <b>VII. FAKTORİNG ALACAKLARI</b>                                                                 |                              |                                                             |        |         |                                                               |        |        |
| <b>VIII. VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)</b>                                        |                              |                                                             |        |         |                                                               |        |        |
| 8.1 Devlet Borçlanma Senetleri                                                                   |                              | -                                                           | -      | -       | -                                                             | -      | -      |
| 8.2 Diğer Menkul Değerler                                                                        |                              | -                                                           | -      | -       | -                                                             | -      | -      |
| <b>IX. İŞTİRAKLER (Net)</b>                                                                      |                              |                                                             |        |         |                                                               |        |        |
| 9.1 Özkaynak Yöntemine Göre Muhasebeleştirilenler                                                |                              | -                                                           | -      | -       | -                                                             | -      | -      |
| 9.2 Konsolide Edilmeyenler                                                                       |                              | -                                                           | -      | -       | -                                                             | -      | -      |
| 9.2.1 Mali İştirakler                                                                            |                              | -                                                           | -      | -       | -                                                             | -      | -      |
| 9.2.2 Mali Olmayan İştirakler                                                                    |                              | -                                                           | -      | -       | -                                                             | -      | -      |
| <b>X. BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)</b>                                                                | <b>I-d</b>                   | -                                                           | -      | -       | -                                                             | -      | -      |
| 10.1 Konsolide Edilmeyen Mali Ortaklıklar                                                        |                              | -                                                           | -      | -       | -                                                             | -      | -      |
| 10.2 Konsolide Edilmeyen Mali Olmayan Ortaklıklar                                                |                              | -                                                           | -      | -       | -                                                             | -      | -      |
| <b>XI. BİRLİKTE KONTROL EDİLEN ORTAKLIKLAR (İŞ ORTAKLIKLARI) (Net)</b>                           |                              |                                                             |        |         |                                                               |        |        |
| 11.1 Özkaynak Yöntemine Göre Muhasebeleştirilenler                                               |                              | -                                                           | -      | -       | -                                                             | -      | -      |
| 11.2 Konsolide Edilmeyenler                                                                      |                              | -                                                           | -      | -       | -                                                             | -      | -      |
| 11.2.1 Mali Ortaklıklar                                                                          |                              | -                                                           | -      | -       | -                                                             | -      | -      |
| 11.2.2 Mali Olmayan Ortaklıklar                                                                  |                              | -                                                           | -      | -       | -                                                             | -      | -      |
| <b>XII. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR</b>                                                     |                              |                                                             |        |         |                                                               |        |        |
| 12.1 Finansal Kiralama Alacakları                                                                |                              | -                                                           | -      | -       | -                                                             | -      | -      |
| 12.2 Faaliyet Kiralaması Alacakları                                                              |                              | -                                                           | -      | -       | -                                                             | -      | -      |
| 12.3 Diğer                                                                                       |                              | -                                                           | -      | -       | -                                                             | -      | -      |
| 12.4 Kazanılmamış Gelirler (-)                                                                   |                              | -                                                           | -      | -       | -                                                             | -      | -      |
| <b>XIII. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR</b>                                     |                              |                                                             |        |         |                                                               |        |        |
| 13.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar                                             |                              | -                                                           | -      | -       | -                                                             | -      | -      |
| 13.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar                                                      |                              | -                                                           | -      | -       | -                                                             | -      | -      |
| 13.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar                                       |                              | -                                                           | -      | -       | -                                                             | -      | -      |
| <b>XIV. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)</b>                                                          | <b>I-e</b>                   | 18.707                                                      | -      | 18.707  | 472                                                           | -      | 472    |
| <b>XV. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)</b>                                                   | <b>I-f</b>                   | 315                                                         | -      | 315     | 39                                                            | -      | 39     |
| 15.1 Şerefiye                                                                                    |                              | -                                                           | -      | -       | -                                                             | -      | -      |
| 15.2 Diğer                                                                                       |                              | 315                                                         | -      | 315     | 39                                                            | -      | 39     |
| <b>XVI. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)</b>                                                  | <b>I-g</b>                   | -                                                           | -      | -       | -                                                             | -      | -      |
| <b>XVII. VERGİ VARLIĞI</b>                                                                       | <b>I-h</b>                   | 321                                                         | -      | 321     | -                                                             | -      | -      |
| 17.1 Cari Vergi Varlığı                                                                          |                              | 206                                                         | -      | 206     | -                                                             | -      | -      |
| 17.2 Ertelenmiş Vergi Varlığı                                                                    |                              | 115                                                         | -      | 115     | -                                                             | -      | -      |
| <b>XVIII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIKLAR (Net)</b> | <b>I-i</b>                   | 4.546                                                       | -      | 4.546   | -                                                             | -      | -      |
| 18.1 Satış Amaçlı                                                                                |                              | 4.546                                                       | -      | 4.546   | -                                                             | -      | -      |
| 18.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin                                                             |                              | -                                                           | -      | -       | -                                                             | -      | -      |
| <b>IX. DİĞER AKTİFLER</b>                                                                        | <b>I-j</b>                   | 1.158                                                       | -      | 1.158   | 33                                                            | -      | 33     |
| <b>AKTİF TOPLAMI</b>                                                                             |                              | 98.573                                                      | 38.620 | 137.193 | 22.924                                                        | 33.723 | 56.647 |

Sayfa 11 ile 47 arasındaki açıklama ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# MEGA VARLIK YÖNETİM A.Ş.

## 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇO (FİNANSAL DURUM TABLOSU)

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

### I. KONSOLİDE BİLANÇO (FİNANSAL DURUM TABLOSU) (Devamı)

| PASİF KALEMLER                                                                                                    | (Beşinci Bölüm) | Bağımsız Denetimden Geçmiş<br>Cari Dönem<br>(31/12/2016) |               |                | Bağımsız Denetimden Geçmiş<br>Önceki Dönem<br>(31/12/2015) |               |               |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------------------------------------------------|---------------|----------------|------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
|                                                                                                                   |                 | TP                                                       | YP            | Toplam         | TP                                                         | YP            | Toplam        |
| <b>I. MEVDUAT</b>                                                                                                 |                 | -                                                        | -             | -              | -                                                          | -             | -             |
| 1.1 Bankanın Dahil Olduğu Risk Grubunun Mevduatı                                                                  |                 | -                                                        | -             | -              | -                                                          | -             | -             |
| 1.2 Diğer                                                                                                         |                 | -                                                        | -             | -              | -                                                          | -             | -             |
| <b>II. ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL BORÇLAR</b>                                                               |                 | -                                                        | -             | -              | -                                                          | -             | -             |
| <b>III. ALINAN KREDİLER</b>                                                                                       | II-a            | 20.885                                                   | -             | 20.885         | -                                                          | -             | -             |
| <b>IV. PARA PİYASALARINA BORÇLAR</b>                                                                              |                 | -                                                        | -             | -              | -                                                          | -             | -             |
| 4.1 Bankalararası Para Piyasalarına Borçlar                                                                       |                 | -                                                        | -             | -              | -                                                          | -             | -             |
| 4.2 İMKB Takasbank Piyasasına Borçlar                                                                             |                 | -                                                        | -             | -              | -                                                          | -             | -             |
| 4.3 Repo İşlemlerinden Sağlanan Fonlar                                                                            |                 | -                                                        | -             | -              | -                                                          | -             | -             |
| <b>V. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)</b>                                                                     | II-b            | 9.133                                                    | -             | 9.133          | -                                                          | -             | -             |
| 5.1 Bonolar                                                                                                       |                 | -                                                        | -             | -              | -                                                          | -             | -             |
| 5.2 Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler                                                                               |                 | -                                                        | -             | -              | -                                                          | -             | -             |
| 5.3 Tahviller                                                                                                     |                 | 9.133                                                    | -             | 9.133          | -                                                          | -             | -             |
| <b>VI. FONLAR</b>                                                                                                 |                 | -                                                        | -             | -              | -                                                          | -             | -             |
| 6.1 Müstakriz Fonları                                                                                             |                 | -                                                        | -             | -              | -                                                          | -             | -             |
| 6.2 Diğer                                                                                                         |                 | -                                                        | -             | -              | -                                                          | -             | -             |
| <b>VII. MUHTELİF BORÇLAR</b>                                                                                      | II-c            | 14.806                                                   | 29.783        | 44.589         | 14.578                                                     | 14.084        | 28.662        |
| <b>VIII. DİĞER YABANCI KAYNAKLAR</b>                                                                              | II-c            | 678                                                      | -             | 678            | -                                                          | -             | -             |
| <b>IX. FAKTORİNG BORÇLARI</b>                                                                                     |                 | -                                                        | -             | -              | -                                                          | -             | -             |
| <b>X. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR</b>                                                                          |                 | -                                                        | -             | -              | -                                                          | -             | -             |
| 10.1 Finansal Kiralama Borçları                                                                                   |                 | -                                                        | -             | -              | -                                                          | -             | -             |
| 10.2 Faaliyet Kiralaması Borçları                                                                                 |                 | -                                                        | -             | -              | -                                                          | -             | -             |
| 10.3 Diğer                                                                                                        |                 | -                                                        | -             | -              | -                                                          | -             | -             |
| 10.4 Ertelemiş Finansal Kiralama Giderleri (-)                                                                    |                 | -                                                        | -             | -              | -                                                          | -             | -             |
| <b>XI. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL BORÇLAR</b>                                                          |                 | -                                                        | -             | -              | -                                                          | -             | -             |
| 11.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar                                                              |                 | -                                                        | -             | -              | -                                                          | -             | -             |
| 11.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar                                                                       |                 | -                                                        | -             | -              | -                                                          | -             | -             |
| 11.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar                                                        |                 | -                                                        | -             | -              | -                                                          | -             | -             |
| <b>XII. KARŞILIKLAR</b>                                                                                           | II-d            | 126                                                      | -             | 126            | -                                                          | -             | -             |
| 12.1 Genel Karşılıklar                                                                                            |                 | -                                                        | -             | -              | -                                                          | -             | -             |
| 12.2 Yeniden Yapılanma Karşılığı                                                                                  |                 | -                                                        | -             | -              | -                                                          | -             | -             |
| 12.3 Çalışan Hakları Karşılığı                                                                                    |                 | 126                                                      | -             | 126            | -                                                          | -             | -             |
| 12.4 Sigorta Teknik Karşılıkları (Net)                                                                            |                 | -                                                        | -             | -              | -                                                          | -             | -             |
| 12.5 Diğer Karşılıklar                                                                                            |                 | -                                                        | -             | -              | -                                                          | -             | -             |
| <b>XIII. VERGİ BORCU</b>                                                                                          | II-e            | 1.297                                                    | -             | 1.297          | 1.604                                                      | -             | 1.604         |
| 13.1 Cari Vergi Borcu                                                                                             |                 | 142                                                      | -             | 142            | 1.392                                                      | -             | 1.392         |
| 13.2 Ertelemiş Vergi Borcu                                                                                        |                 | 1.155                                                    | -             | 1.155          | 212                                                        | -             | 212           |
| <b>XIV. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)</b>              |                 | -                                                        | -             | -              | -                                                          | -             | -             |
| 14.1 Satış Amaçlı                                                                                                 |                 | -                                                        | -             | -              | -                                                          | -             | -             |
| 14.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin                                                                              |                 | -                                                        | -             | -              | -                                                          | -             | -             |
| <b>XV. SERMAYE BENZERİ KREDİLER</b>                                                                               |                 | -                                                        | -             | -              | -                                                          | -             | -             |
| <b>XVI. ÖZKAYNAKLAR</b>                                                                                           | II-f            | 60.485                                                   | -             | 60.485         | 26.381                                                     | -             | 26.381        |
| 16.1 Ödenmiş Sermaye                                                                                              |                 | 50.000                                                   | -             | 50.000         | 20.000                                                     | -             | 20.000        |
| 16.2 Sermaye Yedekleri                                                                                            |                 | -                                                        | -             | -              | -                                                          | -             | -             |
| 16.2.1 Hisse Senedi İhraç Primleri                                                                                |                 | -                                                        | -             | -              | -                                                          | -             | -             |
| 16.2.2 Hisse Senedi İptal Kârları                                                                                 |                 | -                                                        | -             | -              | -                                                          | -             | -             |
| 16.2.3 Menkul Değerler Değerleme Farkları                                                                         |                 | -                                                        | -             | -              | -                                                          | -             | -             |
| 16.2.4 Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları                                                           |                 | -                                                        | -             | -              | -                                                          | -             | -             |
| 16.2.5 Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları                                                   |                 | -                                                        | -             | -              | -                                                          | -             | -             |
| 16.2.6 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Yeniden Değerleme Farkları                                                   |                 | -                                                        | -             | -              | -                                                          | -             | -             |
| 16.2.7 İştirakler, Bağlı Ort. ve Birlikte Kontrol Edilen Ort. (İş Ort.) Bedelsiz Hisse Senetleri                  |                 | -                                                        | -             | -              | -                                                          | -             | -             |
| 16.2.8 Riskten Korunma Fonları (Etkin kısım)                                                                      |                 | -                                                        | -             | -              | -                                                          | -             | -             |
| 16.2.9 Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıkların Birikmiş Değerleme Farkları |                 | -                                                        | -             | -              | -                                                          | -             | -             |
| 16.2.10 Diğer Sermaye Yedekleri                                                                                   |                 | -                                                        | -             | -              | -                                                          | -             | -             |
| 16.3 Kâr Yedekleri                                                                                                |                 | 6.356                                                    | -             | 6.356          | -                                                          | -             | -             |
| 16.3.1 Yasal Yedekler                                                                                             |                 | 319                                                      | -             | 319            | -                                                          | -             | -             |
| 16.3.2 Statü Yedekleri                                                                                            |                 | -                                                        | -             | -              | -                                                          | -             | -             |
| 16.3.3 Olağanüstü Yedekler                                                                                        |                 | 6.062                                                    | -             | 6.062          | -                                                          | -             | -             |
| 16.3.4 Diğer Kâr Yedekleri                                                                                        |                 | (25)                                                     | -             | (25)           | -                                                          | -             | -             |
| 16.4 Kâr veya Zarar                                                                                               |                 | 4.129                                                    | -             | 4.129          | 6.381                                                      | -             | 6.381         |
| 16.4.1 Geçmiş Yıllar Kâr ve Zararları                                                                             |                 | -                                                        | -             | -              | -                                                          | -             | -             |
| 16.4.2 Dönem Net Kâr ve Zararı                                                                                    |                 | 4.129                                                    | -             | 4.129          | 6.381                                                      | -             | 6.381         |
| <b>PASİF TOPLAMI</b>                                                                                              |                 | <b>107.410</b>                                           | <b>29.783</b> | <b>137.193</b> | <b>42.563</b>                                              | <b>14.084</b> | <b>56.647</b> |

Sayfa 11 ile 47 arasındaki açıklama ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# MEGA VARLIK YÖNETİM A.Ş.

## 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE NAZIM HESAPLAR TABLOSU

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

### II. KONSOLİDE NAZIM HESAPLAR TABLOSU

|                                                                               | Dipnot<br>(Beşinci<br>Bölüm) | Bağımsız Denetimden Geçmiş<br>Cari Dönem<br>(31 Aralık 2016) |    |              | Bağımsız Denetimden Geçmiş<br>Önceki Dönem<br>(31 Aralık 2015) |    |        |
|-------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|--------------------------------------------------------------|----|--------------|----------------------------------------------------------------|----|--------|
|                                                                               |                              | TP                                                           | YP | Toplam       | TP                                                             | YP | Toplam |
| <b>A. BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER (I+II+III)</b>                               |                              |                                                              |    |              |                                                                |    |        |
| <b>I. GARANTİ ve KEFALETLER</b>                                               |                              |                                                              |    |              |                                                                |    |        |
| 1.1 Teminat Mektupları                                                        |                              |                                                              |    |              |                                                                |    |        |
| 1.1.1 Devlet İhale Kanunu Kapsamına Girenler                                  |                              |                                                              |    |              |                                                                |    |        |
| 1.1.2 Dış Ticaret İşlemleri Dolayısıyla Verilenler                            |                              |                                                              |    |              |                                                                |    |        |
| 1.1.3 Diğer Teminat Mektupları                                                |                              |                                                              |    |              |                                                                |    |        |
| 1.2 Banka Kredileri                                                           |                              |                                                              |    |              |                                                                |    |        |
| 1.2.1 İthalat Kabul Kredileri                                                 |                              |                                                              |    |              |                                                                |    |        |
| 1.2.2 Diğer Banka Kabulleri                                                   |                              |                                                              |    |              |                                                                |    |        |
| 1.3 Akreditifler                                                              |                              |                                                              |    |              |                                                                |    |        |
| 1.3.1 Belgeli Akreditifler                                                    |                              |                                                              |    |              |                                                                |    |        |
| 1.3.2 Diğer Akreditifler                                                      |                              |                                                              |    |              |                                                                |    |        |
| 1.4 Garanti Verilen Prefinansmanlar                                           |                              |                                                              |    |              |                                                                |    |        |
| 1.5 Cirolar                                                                   |                              |                                                              |    |              |                                                                |    |        |
| 1.5.1 T.C. Merkez Bankası'na Cirolar                                          |                              |                                                              |    |              |                                                                |    |        |
| 1.5.2 Diğer Cirolar                                                           |                              |                                                              |    |              |                                                                |    |        |
| 1.6 Menkul Kıymet Alım Garantilerimizden                                      |                              |                                                              |    |              |                                                                |    |        |
| 1.7 Faktoring Garantilerinden                                                 |                              |                                                              |    |              |                                                                |    |        |
| 1.8 Diğer Garantilerimizden                                                   |                              |                                                              |    |              |                                                                |    |        |
| 1.9 Diğer Kefaletlerimizden                                                   |                              |                                                              |    |              |                                                                |    |        |
| <b>II. TAHHÜTLER</b>                                                          | <b>III-a</b>                 | <b>1.050</b>                                                 |    | <b>1.050</b> |                                                                |    |        |
| 2.1 Cayılamaz Taahhütler                                                      |                              | 1.050                                                        |    | 1.050        |                                                                |    |        |
| 2.1.1 Vadeli, Aktif Değer Alım Taahhütleri                                    |                              |                                                              |    |              |                                                                |    |        |
| 2.1.2 Vadeli, Mevduat Al-Sat Taahhütleri                                      |                              |                                                              |    |              |                                                                |    |        |
| 2.1.3 İştir. ve Bağ. Ort. Ser. İştir. Taahhütleri                             |                              |                                                              |    |              |                                                                |    |        |
| 2.1.4 Kul. Gar. Kredi Tahsis Taahhütleri                                      |                              |                                                              |    |              |                                                                |    |        |
| 2.1.5 Men. Kıymet Alım Aracılık Taahhütleri                                   |                              |                                                              |    |              |                                                                |    |        |
| 2.1.6 Zorunlu Karşılık Ödeme Taahhüdü                                         |                              |                                                              |    |              |                                                                |    |        |
| 2.1.7 Çekler İçin Ödeme Taahhütlerimiz                                        |                              |                                                              |    |              |                                                                |    |        |
| 2.1.8 İhracat Taahhütlerinden Kaynaklanan Vergi ve Fon Yükümlülükleri         |                              |                                                              |    |              |                                                                |    |        |
| 2.1.9 Kredi KMega Harcama Limit Taahhütleri                                   |                              |                                                              |    |              |                                                                |    |        |
| 2.1.10 Kredi Kartları ve Bankacılık Hizmetlerine İlişkin Promosyon Uyg. Taah. |                              |                                                              |    |              |                                                                |    |        |
| 2.1.11 Açığa Menkul Kıymet Satış Taahhütlerinden Alacaklar                    |                              |                                                              |    |              |                                                                |    |        |
| 2.1.12 Açığa Menkul Kıymet Satış Taahhütlerinden Borçlar                      |                              |                                                              |    |              |                                                                |    |        |
| 2.1.13 Diğer Cayılamaz Taahhütler                                             |                              | 1.050                                                        |    | 1.050        |                                                                |    |        |
| 2.2 Cayılabilir Taahhütler                                                    |                              |                                                              |    |              |                                                                |    |        |
| 2.2.1 Cayılabilir Kredi Tahsis Taahhütleri                                    |                              |                                                              |    |              |                                                                |    |        |
| 2.2.2 Diğer Cayılabilir Taahhütler                                            |                              |                                                              |    |              |                                                                |    |        |
| <b>III. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR</b>                                            |                              |                                                              |    |              |                                                                |    |        |
| 3.1 Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar                             |                              |                                                              |    |              |                                                                |    |        |
| 3.1.1 Gerçekleştiren Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler            |                              |                                                              |    |              |                                                                |    |        |
| 3.1.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler                            |                              |                                                              |    |              |                                                                |    |        |
| 3.1.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler             |                              |                                                              |    |              |                                                                |    |        |
| 3.2 Alım Satım Amaçlı İşlemler                                                |                              |                                                              |    |              |                                                                |    |        |
| 3.2.1 Vadeli Döviz Alım-Satım İşlemleri                                       |                              |                                                              |    |              |                                                                |    |        |
| 3.2.1.1 Vadeli Döviz Alım İşlemleri                                           |                              |                                                              |    |              |                                                                |    |        |
| 3.2.1.2 Vadeli Döviz Satım İşlemleri                                          |                              |                                                              |    |              |                                                                |    |        |
| 3.2.2 Para ve Faiz Swap İşlemleri                                             |                              |                                                              |    |              |                                                                |    |        |
| 3.2.2.1 Swap Para Alım İşlemleri                                              |                              |                                                              |    |              |                                                                |    |        |
| 3.2.2.2 Swap Para Satım İşlemleri                                             |                              |                                                              |    |              |                                                                |    |        |
| 3.2.2.3 Swap Faiz Alım İşlemleri                                              |                              |                                                              |    |              |                                                                |    |        |
| 3.2.2.4 Swap Faiz Satım İşlemleri                                             |                              |                                                              |    |              |                                                                |    |        |
| 3.2.3 Para, Faiz ve Menkul Değer 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 İşlemleri                                                  |                              |                                                              |    |              |                                                                |    |        |
| 3.2.4.1 Futures Para Alım İşlemleri                                           |                              |                                                              |    |              |                                                                |    |        |
| 3.2.4.2 Futures Para Satım İşlemleri                                          |                              |                                                              |    |              |                                                                |    |        |
| 3.2.5 Futures Faiz Alım-Satım İşlemleri                                       |                              |                                                              |    |              |                                                                |    |        |
| 3.2.5.1 Futures Faiz Alım İşlemleri                                           |                              |                                                              |    |              |                                                                |    |        |
| 3.2.5.2 Futures Faiz Satım İşlemleri                                          |                              |                                                              |    |              |                                                                |    |        |
| 3.2.6 Diğer                                                                   |                              |                                                              |    |              |                                                                |    |        |
| <b>B. EMANET VE REHİNLİ KIYMETLER (IV+V+VI)</b>                               |                              |                                                              |    |              |                                                                |    |        |
| <b>IV. EMANET KIYMETLER</b>                                                   |                              |                                                              |    |              |                                                                |    |        |
| 4.1 Müşteri Fon ve Portföy Mevcutları                                         |                              |                                                              |    |              |                                                                |    |        |
| 4.2 Emanete Alınan Menkul Değerler                                            |                              |                                                              |    |              |                                                                |    |        |
| 4.3 Tahsile Alınan Çekler                                                     |                              |                                                              |    |              |                                                                |    |        |
| 4.4 Tahsile Alınan Ticari Senetler                                            |                              |                                                              |    |              |                                                                |    |        |
| 4.5 Tahsile Alınan Diğer Kıymetler                                            |                              |                                                              |    |              |                                                                |    |        |
| 4.6 İhracına Aracı Olunan Kıymetler                                           |                              |                                                              |    |              |                                                                |    |        |
| 4.7 Diğer Emanet Kıymetler                                                    |                              |                                                              |    |              |                                                                |    |        |
| 4.8 Emanet Kıymet Alanlar                                                     |                              |                                                              |    |              |                                                                |    |        |
| <b>V. REHİNLİ KIYMETLER</b>                                                   |                              |                                                              |    |              |                                                                |    |        |
| 5.1 Menkul Kıymetler                                                          |                              |                                                              |    |              |                                                                |    |        |
| 5.2 Teminat Senetleri                                                         |                              |                                                              |    |              |                                                                |    |        |
| 5.3 Emtia                                                                     |                              |                                                              |    |              |                                                                |    |        |
| 5.4 Varant                                                                    |                              |                                                              |    |              |                                                                |    |        |
| 5.5 Gayrimenkul                                                               |                              |                                                              |    |              |                                                                |    |        |
| 5.6 Diğer Rehinli Kıymetler                                                   |                              |                                                              |    |              |                                                                |    |        |
| 5.7 Rehinli Kıymet Alanlar                                                    |                              |                                                              |    |              |                                                                |    |        |
| <b>VI. KABUL EDİLEN AVALLER VE KEFALETLER</b>                                 |                              |                                                              |    |              |                                                                |    |        |
| <b>BİLANÇO DIŞI HESAPLAR TOPLAMI (A+B)</b>                                    |                              | <b>1.050</b>                                                 |    | <b>1.050</b> |                                                                |    |        |

Sayfa 11 ile 47 arasındaki açıklama ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır

# MEGA VARLIK YÖNETİM A.Ş.

## 31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME İLİŞKİN KONSOLİDE GELİR TABLOSU

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

### III. KONSOLİDE GELİR TABLOSU

| GELİR VE GİDER KALEMLERİ                                                                      |  | Dipnot<br>(Beşinci<br>Bölüm) | Bağımsız Denetimden Geçmiş<br>Cari Dönem<br>(1 Ocak - 31 Aralık 2016) | Bağımsız Denetimden Geçmiş<br>Önceki Dönem<br>(25 Mayıs - 31 Aralık 2015) |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|--|------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|
| <b>I. FAİZ GELİRLERİ</b>                                                                      |  | <b>IV-a</b>                  | <b>36.843</b>                                                         | <b>9.244</b>                                                              |
| 1.1 Kredilerden Alınan Faizler                                                                |  |                              | 36.810                                                                | 8.488                                                                     |
| 1.2 Zorunlu Karşılıklardan Alınan Faizler                                                     |  |                              | -                                                                     | -                                                                         |
| 1.3 Bankalardan Alınan Faizler                                                                |  |                              | 33                                                                    | 756                                                                       |
| 1.4 Para Piyasası İşlemlerinden Alınan Faizler                                                |  |                              | -                                                                     | -                                                                         |
| 1.5 Menkul Değerlerden Alınan Faizler                                                         |  |                              | -                                                                     | -                                                                         |
| 1.5.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan                                                 |  |                              | -                                                                     | -                                                                         |
| 1.5.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan FV                                 |  |                              | -                                                                     | -                                                                         |
| 1.5.3 Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan                                                   |  |                              | -                                                                     | -                                                                         |
| 1.5.4 Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan                                               |  |                              | -                                                                     | -                                                                         |
| 1.6 Finansal Kiralama Gelirleri                                                               |  |                              | -                                                                     | -                                                                         |
| 1.7 Diğer Faiz Gelirleri                                                                      |  |                              | -                                                                     | -                                                                         |
| <b>II. FAİZ GİDERLERİ</b>                                                                     |  | <b>IV-b</b>                  | <b>891</b>                                                            |                                                                           |
| 2.1 Mevduata Verilen Faizler                                                                  |  |                              | -                                                                     | -                                                                         |
| 2.2 Kullanılan Kredilere Verilen Faizler                                                      |  |                              | 632                                                                   | -                                                                         |
| 2.3 Para Piyasası İşlemlerine Verilen Faizler                                                 |  |                              | -                                                                     | -                                                                         |
| 2.4 İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler                                            |  |                              | 133                                                                   | -                                                                         |
| 2.5 Diğer Faiz Giderleri                                                                      |  |                              | 126                                                                   | -                                                                         |
| <b>III. NET FAİZ GELİRİ (I - II)</b>                                                          |  |                              | <b>35.952</b>                                                         | <b>9.244</b>                                                              |
| <b>IV. NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ</b>                                                    |  | <b>IV-c</b>                  | <b>(129)</b>                                                          |                                                                           |
| 4.1 Alınan Ücret ve Komisyonlar                                                               |  |                              | -                                                                     | -                                                                         |
| 4.1.1 Gayri Nakdi Kredilerden                                                                 |  |                              | -                                                                     | -                                                                         |
| 4.1.2 Diğer                                                                                   |  |                              | -                                                                     | -                                                                         |
| 4.2 Verilen Ücret ve Komisyonlar                                                              |  |                              | 129                                                                   | -                                                                         |
| 4.2.1 Gayri Nakdi Kredilere Verilen                                                           |  |                              | -                                                                     | -                                                                         |
| 4.2.2 Diğer                                                                                   |  |                              | 129                                                                   | -                                                                         |
| <b>V. TEMETTÜ GELİRLERİ</b>                                                                   |  |                              |                                                                       |                                                                           |
| <b>VI. TİCARİ KÂR / ZARAR (Net)</b>                                                           |  | <b>IV-d</b>                  | <b>4.348</b>                                                          | <b>(283)</b>                                                              |
| 6.1 Sermaye Piyasası İşlemleri Kâr/Zararı                                                     |  |                              | -                                                                     | -                                                                         |
| 6.2 Türev Finansal İşlemlerden Kâr/Zarar                                                      |  |                              | -                                                                     | -                                                                         |
| 6.3 Kambiyo İşlemleri Kâr/Zararı                                                              |  |                              | 4.348                                                                 | (283)                                                                     |
| <b>VII. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ</b>                                                          |  | <b>IV-e</b>                  | <b>3.919</b>                                                          | <b>287</b>                                                                |
| <b>VIII. FAALİYET GELİRLERİ TOPLAMI (III+IV+V+VI+VII)</b>                                     |  |                              | <b>44.090</b>                                                         | <b>9.248</b>                                                              |
| <b>IX. KREDİ VE DİĞER ALACAKLAR DEĞER DÜŞÜŞ KARŞILIĞI (-)</b>                                 |  | <b>IV-f</b>                  | <b>(33.262)</b>                                                       |                                                                           |
| <b>X. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)</b>                                                        |  | <b>IV-g</b>                  | <b>(5.871)</b>                                                        | <b>(1.269)</b>                                                            |
| <b>XI. NET FAALİYET KÂRI/ZARARI (VIII-IX-X)</b>                                               |  |                              | <b>4.957</b>                                                          | <b>7.979</b>                                                              |
| <b>BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI</b>                     |  |                              |                                                                       |                                                                           |
| <b>XII. ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KÂR/ZARAR</b>                               |  |                              |                                                                       |                                                                           |
| <b>XIII. NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI</b>                                                 |  |                              |                                                                       |                                                                           |
| <b>XIV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XI+...+XIV)</b>                              |  | <b>IV-h</b>                  | <b>4.957</b>                                                          | <b>7.979</b>                                                              |
| <b>XV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)</b>                                         |  | <b>IV-i</b>                  | <b>(828)</b>                                                          | <b>(1.598)</b>                                                            |
| 16.1 Cari Vergi Karşılığı                                                                     |  |                              | -                                                                     | (1.386)                                                                   |
| 16.2 Ertelenmiş Vergi Karşılığı                                                               |  |                              | (828)                                                                 | (212)                                                                     |
| <b>XVII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XV±XVI)</b>                                    |  |                              | <b>4.129</b>                                                          | <b>6.381</b>                                                              |
| <b>XVIII. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER</b>                                              |  |                              |                                                                       |                                                                           |
| 18.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri                                         |  |                              | -                                                                     | -                                                                         |
| 18.2 İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Karları   |  |                              | -                                                                     | -                                                                         |
| 18.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri                                                      |  |                              | -                                                                     | -                                                                         |
| <b>XIX. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)</b>                                            |  |                              |                                                                       |                                                                           |
| 19.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri                                         |  |                              | -                                                                     | -                                                                         |
| 19.2 İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Zararları |  |                              | -                                                                     | -                                                                         |
| 19.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri                                                      |  |                              | -                                                                     | -                                                                         |
| <b>XX. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XVIII-XIX)</b>                                |  |                              |                                                                       |                                                                           |
| <b>XXI. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)</b>                                        |  |                              |                                                                       |                                                                           |
| 21.1 Cari Vergi Karşılığı                                                                     |  |                              | -                                                                     | -                                                                         |
| 21.2 Ertelenmiş Vergi Karşılığı                                                               |  |                              | -                                                                     | -                                                                         |
| <b>XXII. DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XX±XXI)</b>                                    |  |                              |                                                                       |                                                                           |
| <b>XXIII. NET DÖNEM KARI/ZARARI (XVII+XXII)</b>                                               |  |                              | <b>4.129</b>                                                          | <b>6.381</b>                                                              |
| Hisse Başına Kâr / Zarar                                                                      |  |                              | 0,15303                                                               | 0,31905                                                                   |

**MEGA VARLIK YÖNETİM A.Ş.****31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME İLİŞKİN KONSOLİDE ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİNE İLİŞKİN TABLO**

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

**IV. KONSOLİDE ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİNE İLİŞKİN TABLO**

| KONSOLİDE ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİ |                                                                                                                                                    | Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem (31 Aralık 2016) | Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem (31 Aralık 2015) |
|------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|
| I.                                                               | MENKUL DEĞERLER DEĞERLEME FARKLARINA SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLARDAN EKLENEN                                                                 | -                                                      | -                                                        |
| II.                                                              | MADDİ DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME FARKLARI                                                                                                   | -                                                      | -                                                        |
| III.                                                             | MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME FARKLARI                                                                                           | -                                                      | -                                                        |
| IV.                                                              | YABANCI PARA İŞLEMLERİ İÇİN KUR ÇEVİRİM FARKLARI                                                                                                   | -                                                      | -                                                        |
| V.                                                               | NAKİT AKIŞ RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN KÂR/ZARAR (Gerçeğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısım)                | -                                                      | -                                                        |
| VI.                                                              | YURTDIŞINDAKİ NET YATIRIM RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN KÂR/ZARAR (Gerçeğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısım) | -                                                      | -                                                        |
| VII.                                                             | MUHASEBE POLİTİKASINDA YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER İLE HATALARIN DÜZELTİLMESİNİN ETKİSİ                                                                  | -                                                      | -                                                        |
| VIII.                                                            | TMS UYARINCA ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN DİĞER GELİR GİDER UNSURLARI                                                                          | 25                                                     | -                                                        |
| IX.                                                              | DEĞERLEME FARKLARINA AİT ERTELENMİŞ VERGİ                                                                                                          | -                                                      | -                                                        |
| X.                                                               | DOĞRUDAN ÖZKAYNAK ALTINDA MUHASEBELEŞTİRİLEN NET GELİR/GİDER (I+II+...+IX)                                                                         | 25                                                     | -                                                        |
| XI.                                                              | DÖNEM KÂRI/ZARARI                                                                                                                                  | -                                                      | -                                                        |
| 11.1                                                             | Menkul Değerlerin Gerçeğe Uygun Değerindeki Net Değişme (Kar-Zarara Transfer)                                                                      | -                                                      | -                                                        |
| 11.2                                                             | Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı Türev Finansal Varlıklardan Yeniden Sınıflandırılan ve Gelir Tablosunda Gösterilen Kısım                       | -                                                      | -                                                        |
| 11.3                                                             | Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı Yeniden Sınıflandırılan ve Gelir Tablosunda Gösterilen Kısım                                    | -                                                      | -                                                        |
| 11.4                                                             | Diğer                                                                                                                                              | -                                                      | -                                                        |
| XII.                                                             | DÖNEME İLİŞKİN MUHASEBELEŞTİRİLEN TOPLAM KÂR/ZARAR (X±XI)                                                                                          | 25                                                     | -                                                        |

# MEGA VARLIK YÖNETİM A.Ş.

## 31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

### V. KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

| ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER                                                   | Dipnot | Odenmiş Sermaye | Ödenmiş Sermaye Enf. Düzeltme Farkı | Hisse Senedi İhraç Primleri | Hisse Senedi İptal Kârları | Yasal Yedek Akçeler | Statü Yedekleri | Olagaüstü Yedek Akçe | Diğer Yedekler | Dönem Net Kârı / (Zararı) | Geçmiş Dönem Kârı / (Zararı) | Menkul Değer. Değerleme Farkı | Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık YDF | Ortaklıklardan Bedelsiz Hisse Senetleri | Risken Korunma Fonları | Satış Amaçlı/ Durdurulan Faaliyetlerden BDF | Toplam Özkaynak |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|--------|-----------------|-------------------------------------|-----------------------------|----------------------------|---------------------|-----------------|----------------------|----------------|---------------------------|------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|------------------------|---------------------------------------------|-----------------|
| <b>ÖNCEKİ DÖNEM</b><br>(31 Aralık 2015)                                                 |        | -               | -                                   | -                           | -                          | -                   | -               | -                    | -              | -                         | -                            | -                             | -                                       | -                                       | -                      | -                                           | -               |
| <b>I. Dönem Başı Bakiyesi</b>                                                           |        | -               | -                                   | -                           | -                          | -                   | -               | -                    | -              | -                         | -                            | -                             | -                                       | -                                       | -                      | -                                           | -               |
| Dönem içindeki Değişimler                                                               |        | -               | -                                   | -                           | -                          | -                   | -               | -                    | -              | -                         | -                            | -                             | -                                       | -                                       | -                      | -                                           | -               |
| <b>IV. Birleşmeden Kaynaklanan Artış/Azalış</b>                                         |        | -               | -                                   | -                           | -                          | -                   | -               | -                    | -              | -                         | -                            | -                             | -                                       | -                                       | -                      | -                                           | -               |
| <b>V. Menkul Değerler Değerleme Farkları</b>                                            |        | -               | -                                   | -                           | -                          | -                   | -               | -                    | -              | -                         | -                            | -                             | -                                       | -                                       | -                      | -                                           | -               |
| <b>VI. Riskten Korunma İşlemlerinden Değerleme Farkları</b>                             |        | -               | -                                   | -                           | -                          | -                   | -               | -                    | -              | -                         | -                            | -                             | -                                       | -                                       | -                      | -                                           | -               |
| 6.1 Nakit Akış Riskinden Korunma                                                        |        | -               | -                                   | -                           | -                          | -                   | -               | -                    | -              | -                         | -                            | -                             | -                                       | -                                       | -                      | -                                           | -               |
| 6.2 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma                                         |        | -               | -                                   | -                           | -                          | -                   | -               | -                    | -              | -                         | -                            | -                             | -                                       | -                                       | -                      | -                                           | -               |
| <b>VII. Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları</b>                            |        | -               | -                                   | -                           | -                          | -                   | -               | -                    | -              | -                         | -                            | -                             | -                                       | -                                       | -                      | -                                           | -               |
| <b>VIII. Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları</b>                   |        | -               | -                                   | -                           | -                          | -                   | -               | -                    | -              | -                         | -                            | -                             | -                                       | -                                       | -                      | -                                           | -               |
| <b>IX. İştirakler, Bağlı Ort. ve İş Ortaklıklarından Bedelsiz Hisse Senetleri</b>       |        | -               | -                                   | -                           | -                          | -                   | -               | -                    | -              | -                         | -                            | -                             | -                                       | -                                       | -                      | -                                           | -               |
| <b>X. Kur Farkları</b>                                                                  |        | -               | -                                   | -                           | -                          | -                   | -               | -                    | -              | -                         | -                            | -                             | -                                       | -                                       | -                      | -                                           | -               |
| <b>XI. Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Değişiklik</b>                     |        | -               | -                                   | -                           | -                          | -                   | -               | -                    | -              | -                         | -                            | -                             | -                                       | -                                       | -                      | -                                           | -               |
| <b>XII. Varlıkların Yeniden Sınıflandırılmasından Kaynaklanan Değişiklik</b>            |        | -               | -                                   | -                           | -                          | -                   | -               | -                    | -              | -                         | -                            | -                             | -                                       | -                                       | -                      | -                                           | -               |
| <b>XIII. İştirak Özkaynağındaki Değişikliklerin Banka Özkaynağına Etkisi</b>            |        | -               | -                                   | -                           | -                          | -                   | -               | -                    | -              | -                         | -                            | -                             | -                                       | -                                       | -                      | -                                           | -               |
| <b>XIV. Sermaye Artırımı</b>                                                            |        | 20.000          | -                                   | -                           | -                          | -                   | -               | -                    | -              | -                         | -                            | -                             | -                                       | -                                       | -                      | -                                           | 20.000          |
| 14.1 Nakden                                                                             |        | 20.000          | -                                   | -                           | -                          | -                   | -               | -                    | -              | -                         | -                            | -                             | -                                       | -                                       | -                      | -                                           | 20.000          |
| 14.2 İç Kaynaklardan                                                                    |        | -               | -                                   | -                           | -                          | -                   | -               | -                    | -              | -                         | -                            | -                             | -                                       | -                                       | -                      | -                                           | -               |
| <b>XV. Hisse Senedi İhraç</b>                                                           |        | -               | -                                   | -                           | -                          | -                   | -               | -                    | -              | -                         | -                            | -                             | -                                       | -                                       | -                      | -                                           | -               |
| <b>XVI. Hisse Senedi İptal Kârları</b>                                                  |        | -               | -                                   | -                           | -                          | -                   | -               | -                    | -              | -                         | -                            | -                             | -                                       | -                                       | -                      | -                                           | -               |
| <b>XVII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı</b>                                   |        | -               | -                                   | -                           | -                          | -                   | -               | -                    | -              | -                         | -                            | -                             | -                                       | -                                       | -                      | -                                           | -               |
| <b>XVIII. Diğer</b>                                                                     |        | -               | -                                   | -                           | -                          | -                   | -               | -                    | -              | -                         | -                            | -                             | -                                       | -                                       | -                      | -                                           | -               |
| <b>XIX. Dönem Net Kârı veya Zararı</b>                                                  |        | -               | -                                   | -                           | -                          | -                   | -               | -                    | -              | 6.381                     | -                            | -                             | -                                       | -                                       | -                      | -                                           | 6.381           |
| <b>XX. Kâr Dağıtımı</b>                                                                 |        | -               | -                                   | -                           | -                          | -                   | -               | -                    | -              | -                         | -                            | -                             | -                                       | -                                       | -                      | -                                           | -               |
| 20.1 Dağıtılan Temettü                                                                  |        | -               | -                                   | -                           | -                          | -                   | -               | -                    | -              | -                         | -                            | -                             | -                                       | -                                       | -                      | -                                           | -               |
| 20.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar                                                       |        | -               | -                                   | -                           | -                          | -                   | -               | -                    | -              | -                         | -                            | -                             | -                                       | -                                       | -                      | -                                           | -               |
| 20.3 Diğer                                                                              |        | -               | -                                   | -                           | -                          | -                   | -               | -                    | -              | -                         | -                            | -                             | -                                       | -                                       | -                      | -                                           | -               |
| <b>Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+V+.....+XVIII+XIX+XX)</b>                                |        | 20.000          | -                                   | -                           | -                          | -                   | -               | -                    | -              | 6.381                     | -                            | -                             | -                                       | -                                       | -                      | -                                           | 26.381          |
| <b>CARİ DÖNEM</b><br>(31 Aralık 2016)                                                   |        | -               | -                                   | -                           | -                          | -                   | -               | -                    | -              | -                         | -                            | -                             | -                                       | -                                       | -                      | -                                           | -               |
| <b>I. Dönem Başı Bakiyesi</b>                                                           |        | 20.000          | -                                   | -                           | -                          | -                   | -               | -                    | -              | 6.381                     | -                            | -                             | -                                       | -                                       | -                      | -                                           | 26.381          |
| Dönem içindeki Değişimler                                                               |        | -               | -                                   | -                           | -                          | -                   | -               | -                    | -              | -                         | -                            | -                             | -                                       | -                                       | -                      | -                                           | -               |
| <b>II. Birleşmeden Kaynaklanan Artış/Azalış</b>                                         |        | -               | -                                   | -                           | -                          | -                   | -               | -                    | -              | -                         | -                            | -                             | -                                       | -                                       | -                      | -                                           | -               |
| <b>III. Menkul Değerler Değerleme Farkları</b>                                          |        | -               | -                                   | -                           | -                          | -                   | -               | -                    | -              | -                         | -                            | -                             | -                                       | -                                       | -                      | -                                           | -               |
| <b>IV. Riskten Korunma İşlemlerinden Değerleme Farkları</b>                             |        | -               | -                                   | -                           | -                          | -                   | -               | -                    | -              | -                         | -                            | -                             | -                                       | -                                       | -                      | -                                           | -               |
| 4.1 Nakit Akış Riskinden Korunma                                                        |        | -               | -                                   | -                           | -                          | -                   | -               | -                    | -              | -                         | -                            | -                             | -                                       | -                                       | -                      | -                                           | -               |
| 4.2 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma                                         |        | -               | -                                   | -                           | -                          | -                   | -               | -                    | -              | -                         | -                            | -                             | -                                       | -                                       | -                      | -                                           | -               |
| <b>V. Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları</b>                              |        | -               | -                                   | -                           | -                          | -                   | -               | -                    | -              | -                         | -                            | -                             | -                                       | -                                       | -                      | -                                           | -               |
| <b>VI. Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları</b>                     |        | -               | -                                   | -                           | -                          | -                   | -               | -                    | -              | -                         | -                            | -                             | -                                       | -                                       | -                      | -                                           | -               |
| <b>VII. İştirakler, Bağlı Ort. ve Birlikte Kontrol Edilen Ort.(İş Ort.) Bedelsiz HS</b> |        | -               | -                                   | -                           | -                          | -                   | -               | -                    | -              | -                         | -                            | -                             | -                                       | -                                       | -                      | -                                           | -               |
| <b>VIII. Kur Farkları</b>                                                               |        | -               | -                                   | -                           | -                          | -                   | -               | -                    | -              | -                         | -                            | -                             | -                                       | -                                       | -                      | -                                           | -               |
| <b>IX. Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Değişiklik</b>                     |        | -               | -                                   | -                           | -                          | -                   | -               | -                    | -              | -                         | -                            | -                             | -                                       | -                                       | -                      | -                                           | -               |
| <b>X. Varlıkların Yeniden Sınıflandırılmasından Kaynaklanan Değişiklik</b>              |        | -               | -                                   | -                           | -                          | -                   | -               | -                    | -              | -                         | -                            | -                             | -                                       | -                                       | -                      | -                                           | -               |
| <b>XI. İştirak Özkaynağındaki Değişikliklerin Banka Özkaynağına Etkisi</b>              |        | -               | -                                   | -                           | -                          | -                   | -               | -                    | -              | -                         | -                            | -                             | -                                       | -                                       | -                      | -                                           | -               |
| <b>XII. Sermaye Artırımı</b>                                                            |        | 30.000          | -                                   | -                           | -                          | -                   | -               | -                    | -              | -                         | -                            | -                             | -                                       | -                                       | -                      | -                                           | 30.000          |
| 12.1 Nakden                                                                             |        | 30.000          | -                                   | -                           | -                          | -                   | -               | -                    | -              | -                         | -                            | -                             | -                                       | -                                       | -                      | -                                           | 30.000          |
| 12.2 İç Kaynaklardan                                                                    |        | -               | -                                   | -                           | -                          | -                   | -               | -                    | -              | -                         | -                            | -                             | -                                       | -                                       | -                      | -                                           | -               |
| <b>XIII. Hisse Senedi İhraç Primi</b>                                                   |        | -               | -                                   | -                           | -                          | -                   | -               | -                    | -              | -                         | -                            | -                             | -                                       | -                                       | -                      | -                                           | -               |
| <b>XIV. Hisse Senedi İptal Kârları</b>                                                  |        | -               | -                                   | -                           | -                          | -                   | -               | -                    | -              | -                         | -                            | -                             | -                                       | -                                       | -                      | -                                           | -               |
| <b>XV. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı</b>                                     |        | -               | -                                   | -                           | -                          | -                   | -               | -                    | -              | -                         | -                            | -                             | -                                       | -                                       | -                      | -                                           | -               |
| <b>XVI. Diğer</b>                                                                       |        | -               | -                                   | -                           | -                          | -                   | -               | -                    | -              | -                         | -                            | -                             | -                                       | -                                       | -                      | -                                           | -               |
| <b>XVII. Dönem Net Kârı veya Zararı</b>                                                 |        | -               | -                                   | -                           | -                          | -                   | -               | -                    | (25)           | -                         | -                            | -                             | -                                       | -                                       | -                      | -                                           | -               |
| <b>XVIII. Kâr Dağıtımı</b>                                                              |        | -               | -                                   | -                           | -                          | -                   | -               | -                    | -              | 4.129                     | -                            | -                             | -                                       | -                                       | -                      | -                                           | 4.129           |
| 18.1 Dağıtılan Temettü                                                                  |        | -               | -                                   | -                           | -                          | -                   | -               | -                    | -              | (6.381)                   | -                            | -                             | -                                       | -                                       | -                      | -                                           | -               |
| 18.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar                                                       |        | -               | -                                   | -                           | -                          | 319                 | -               | 6.062                | -              | -                         | -                            | -                             | -                                       | -                                       | -                      | -                                           | -               |
| 18.3 Diğer                                                                              |        | -               | -                                   | -                           | -                          | -                   | -               | -                    | -              | (6.381)                   | -                            | -                             | -                                       | -                                       | -                      | -                                           | -               |
| <b>Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+V+.....+XVIII+XIX+XX)</b>                                |        | 50.000          | -                                   | -                           | -                          | 319                 | -               | 6.062                | (25)           | 4.129                     | -                            | -                             | -                                       | -                                       | -                      | -                                           | 60.485          |

Sayfa 11 ile 47 arasındaki açıklama ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# MEGA VARLIK YÖNETİM A.Ş.

## 31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME İLİŞKİN KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

### VI. KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

|                                                                                                            | Dipnot<br>(Beşinci Bölüm) | Bağımsız Denetimden Geçmiş<br>Cari Dönem<br>(1 Ocak - 31 Aralık 2016) | Bağımsız Denetimden Geçmiş<br>Önceki Dönem<br>(25 Mayıs - 31 Aralık 2015) |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|-----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|
| <b>A. BANKACILIK FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI</b>                                                 |                           |                                                                       |                                                                           |
| 1.1 Bankacılık Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı                          |                           | (22.974)                                                              | 5.875                                                                     |
| 1.1.1 Alınan Faizler                                                                                       |                           | 20.846                                                                | 8.207                                                                     |
| 1.1.2 Ödenen Faizler                                                                                       |                           | (632)                                                                 | -                                                                         |
| 1.1.3 Alınan Temettüleri                                                                                   |                           | -                                                                     | -                                                                         |
| 1.1.4 Alınan Ücret ve Komisyonlar                                                                          |                           | -                                                                     | -                                                                         |
| 1.1.5 Elde Edilen Diğer Kazançlar                                                                          |                           | 3.919                                                                 | 287                                                                       |
| 1.1.6 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Donuk Alacaklardan Tahsilatlar                                       |                           | -                                                                     | -                                                                         |
| 1.1.7 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler                                          |                           | (2.307)                                                               | (806)                                                                     |
| 1.1.8 Ödenen Vergiler                                                                                      |                           | -                                                                     | (1.397)                                                                   |
| 1.1.9 Diğer                                                                                                |                           | (44.800)                                                              | (416)                                                                     |
| 1.2 Bankacılık Faaliyetleri Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim                                           |                           | 6.216                                                                 | (23.196)                                                                  |
| 1.2.1 Nakit Değerler ve Merkez Bankası                                                                     |                           | -                                                                     | -                                                                         |
| 1.2.2 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardaki Net Azalış                                                  |                           | -                                                                     | -                                                                         |
| 1.2.3 Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'a Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV'larda Net (Artış) / Azalış      |                           | -                                                                     | -                                                                         |
| 1.2.4 Bankalar Hesabındaki Net Artış                                                                       |                           | -                                                                     | -                                                                         |
| 1.2.5 Kredilerdeki Net (Artış) / Azalış                                                                    |                           | (30.149)                                                              | (53.226)                                                                  |
| 1.2.6 Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış                                                                  |                           | (1.125)                                                               | (24)                                                                      |
| 1.2.7 Bankaların Mevduatlarındaki Net Artış / (Azalış)                                                     |                           | -                                                                     | -                                                                         |
| 1.2.8 Diğer Mevduatlardaki Net (Azalış)                                                                    |                           | -                                                                     | -                                                                         |
| 1.2.9 Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)                                                               |                           | 20.885                                                                | -                                                                         |
| 1.2.10 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)                                                          |                           | -                                                                     | -                                                                         |
| 1.2.11 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)                                                                  |                           | 16.605                                                                | 30.054                                                                    |
| <b>I. Bankacılık Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akımı</b>                                          |                           | <b>(16.758)</b>                                                       | <b>(17.321)</b>                                                           |
| <b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                    |                           |                                                                       |                                                                           |
| <b>II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akımı</b>                                            |                           | <b>(18.644)</b>                                                       | <b>(536)</b>                                                              |
| 2.1 İktisap Edilen İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)  |                           | -                                                                     | -                                                                         |
| 2.2 Elden Çıkarılan İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) |                           | -                                                                     | -                                                                         |
| 2.3 Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller                                                               | I-e,f                     | (18.646)                                                              | (614)                                                                     |
| 2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller                                                               |                           | 2                                                                     | 122                                                                       |
| 2.5 Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar                                                         |                           | -                                                                     | -                                                                         |
| 2.6 Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar                                                     |                           | -                                                                     | -                                                                         |
| 2.7 Satın Alınan Yatırım Amaçlı Menkul Değerler                                                            |                           | -                                                                     | -                                                                         |
| 2.8 Satılan Yatırım Amaçlı Menkul Değerler                                                                 |                           | -                                                                     | -                                                                         |
| 2.9 Diğer                                                                                                  |                           | -                                                                     | (44)                                                                      |
| <b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                  |                           |                                                                       |                                                                           |
| <b>III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit</b>                                                  |                           | <b>39.000</b>                                                         | <b>20.000</b>                                                             |
| 3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit                                             | II-b                      | 9.000                                                                 | -                                                                         |
| 3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı                                   |                           | -                                                                     | -                                                                         |
| 3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları                                                                          |                           | -                                                                     | -                                                                         |
| 3.4 Temettü Ödemeleri                                                                                      |                           | -                                                                     | -                                                                         |
| 3.5 Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler                                                                   |                           | -                                                                     | -                                                                         |
| 3.6 Diğer                                                                                                  | II-f                      | 30.000                                                                | 20.000                                                                    |
| <b>IV. Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi</b>                    |                           | <b>-</b>                                                              | <b>-</b>                                                                  |
| <b>V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış/Azalış (I + II + III + IV)</b>                        |                           | <b>3.598</b>                                                          | <b>2.143</b>                                                              |
| <b>VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar</b>                                                | V-a                       | <b>2.143</b>                                                          | <b>-</b>                                                                  |
| <b>VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar (V + VI)</b>                                      | V-a                       | <b>5.741</b>                                                          | <b>2.143</b>                                                              |

# MEGA VARLIK YÖNETİM A.Ş.

## 31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KAR DAĞITIM TABLOSU

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

### VII. ANA ORTAKLIK ŞİRKET'İN KÂR DAĞITIM TABLOSU

|                                                               | Bağımsız Denetimden Geçmiş<br>Cari Dönem (*)<br>(1 Ocak - 31 Aralık 2016) | Bağımsız Denetimden Geçmiş<br>Önceki Dönem (**)<br>(25 Mayıs - 31 Aralık 2015) |
|---------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|
| <b>I. DÖNEM KÂRININ DAĞITIMI</b>                              |                                                                           |                                                                                |
| 1.1 Dönem Kârı                                                | 5.534                                                                     | 7,979                                                                          |
| 1.2 Ödenecek Vergi Ve Yasal Yükümlülükler (-)                 | (943)                                                                     | (1.598)                                                                        |
| 1.2.1 Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)                        | -                                                                         | (1.386)                                                                        |
| 1.2.2 Gelir Vergisi Kesintisi                                 | -                                                                         | -                                                                              |
| 1.2.3 Diğer Vergi Ve Yasal Yükümlülükler                      | (943)                                                                     | (212)                                                                          |
| <b>A. NET DÖNEM KÂRI (1.1-1.2)</b>                            | <b>4.591</b>                                                              | <b>6.381</b>                                                                   |
| 1.3 Geçmiş Dönemler Zararı (-)                                | -                                                                         | -                                                                              |
| 1.4 Birinci Tertip Yasal Yedek Akçe (-)                       | -                                                                         | 319                                                                            |
| 1.5 Bankada Bırakılması Ve Tasarrufu Zorunlu Yasal Fonlar (-) | -                                                                         | -                                                                              |
| <b>B. DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KÂRI [(A-(1.3+1.4+1.5)]</b>     | <b>-</b>                                                                  | <b>-</b>                                                                       |
| 1.6 Ortaklara Birinci Temettü (-)                             | -                                                                         | -                                                                              |
| 1.6.1 Hisse Senedi Sahiplerine                                | -                                                                         | -                                                                              |
| 1.6.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine                      | -                                                                         | -                                                                              |
| 1.6.3 Katılma İntifa Senetlerine                              | -                                                                         | -                                                                              |
| 1.6.4 Kâra İştirakli Tahvillere                               | -                                                                         | -                                                                              |
| 1.6.5 Kâr Ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine              | -                                                                         | -                                                                              |
| 1.7 Personele Temettü (-)                                     | -                                                                         | -                                                                              |
| 1.8 Yönetim Kuruluna Temettü (-)                              | -                                                                         | -                                                                              |
| 1.9 Ortaklara İkinci Temettü (-)                              | -                                                                         | -                                                                              |
| 1.9.1 Hisse Senedi Sahiplerine                                | -                                                                         | -                                                                              |
| 1.9.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine                      | -                                                                         | -                                                                              |
| 1.9.3 Katılma İntifa Senetlerine                              | -                                                                         | -                                                                              |
| 1.9.4 Kâra İştirakli Tahvillere                               | -                                                                         | -                                                                              |
| 1.9.5 Kâr Ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine              | -                                                                         | -                                                                              |
| 1.10 İkinci Tertip Yasal Yedek Akçe (-)                       | -                                                                         | -                                                                              |
| 1.11 Statü Yedekleri (-)                                      | -                                                                         | -                                                                              |
| 1.12 Olağanüstü Yedekler                                      | -                                                                         | 6.062                                                                          |
| 1.13 Diğer Yedekler                                           | -                                                                         | -                                                                              |
| 1.14 Özel Fonlar                                              | -                                                                         | -                                                                              |
| <b>II. YEDEKLERDEN DAĞITIM</b>                                | <b>-</b>                                                                  | <b>-</b>                                                                       |
| 2.1 Dağıtılan Yedekler                                        | -                                                                         | -                                                                              |
| 2.2 İkinci Tertip Yasal Yedekler (-)                          | -                                                                         | -                                                                              |
| 2.3 Ortaklara Pay (-)                                         | -                                                                         | -                                                                              |
| 2.3.1 Hisse Senedi Sahiplerine                                | -                                                                         | -                                                                              |
| 2.3.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine                      | -                                                                         | -                                                                              |
| 2.3.3 Katılma İntifa Senetlerine                              | -                                                                         | -                                                                              |
| 2.3.4 Kâra İştirakli Tahvillere                               | -                                                                         | -                                                                              |
| 2.3.5 Kâr Ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine              | -                                                                         | -                                                                              |
| 2.4 Personele Pay (-)                                         | -                                                                         | -                                                                              |
| 2.5 Yönetim Kuruluna Pay (-)                                  | -                                                                         | -                                                                              |
| <b>III. HİSSE BAŞINA KÂR</b>                                  | <b>0,15303</b>                                                            | <b>0,31905</b>                                                                 |
| 3.1 Hisse Senedi Sahiplerine                                  | 0,15303                                                                   | 0,31905                                                                        |
| 3.2 Hisse Senedi Sahiplerine ( % )                            | 15,303                                                                    | 31,905                                                                         |
| 3.3 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine                        | -                                                                         | -                                                                              |
| 3.4 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine ( % )                  | -                                                                         | -                                                                              |
| <b>IV. HİSSE BAŞINA TEMETTÜ</b>                               | <b>-</b>                                                                  | <b>-</b>                                                                       |
| 4.1 Hisse Senedi Sahiplerine                                  | -                                                                         | -                                                                              |
| 4.2 Hisse Senedi Sahiplerine ( % )                            | -                                                                         | -                                                                              |
| 4.3 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine                        | -                                                                         | -                                                                              |
| 4.4 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine ( % )                  | -                                                                         | -                                                                              |

(\*) Kar dağıtımı Şirket Genel Kurulu tarafından kararlaştırılmaktadır ve konsolide olmayan finansal tablolar üzerinden yapılmaktadır. Finansal tabloların düzenlendiği tarih itibarıyla Genel Kurul toplantısı henüz yapılmadığı için kar dağıtımına ilişkin bir karar alınmamıştır.

(\*\*) Önceki döneme ilişkin kar dağıtım tablosu 31 Aralık 2015 tarihli bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolar yayınlandığı tarihten sonra Olağan Genel Kurul kararı ile kesinleşmiş ve bu doğrultuda yeniden düzenlenmiştir.



**31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

**ÜÇÜNCÜ BÖLÜM**

**MUHASEBE POLİTİKALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

**I. SUNUM ESASLARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

Grup, bu konsolide finansal tabloları ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotlarını, 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan yönetmeliklerden “Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik” ve “Varlık Yönetim Şirketleri’nin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik” in 17’inci maddesi uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulan Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”) ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumlara, Türk Ticaret Mevzuatı ve Vergi Mevzuatına uygun olarak hazırlamaktadır.

Konsolide finansal tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotlarda yer alan tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında izlenen muhasebe politikaları ve kullanılan değerlendirme esasları TMS kapsamında yer alan esaslara göre belirlenmiş ve uygulanmıştır. Söz konusu muhasebe politikaları ve değerlendirme esasları aşağıda yer alan II’ den XXVII’ ye kadar olan dipnotlarda açıklanmaktadır.

**Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar:**

Grup, Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”) veya Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) tarafından yayınlanan ve 31 Aralık 2016 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

**31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:**

- TFRS 14, “Düzenlemeye dayalı erteleme hesapları”; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, ilk defa TFRS uygulayacak şirketlerin, düzenlemeye dayalı erteleme hesap bakiyelerini önceki genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre finansal tablolarına yansıtmaya devam etmesine izin vermektedir. Ancak daha önce TFRS uygulamış ve ilgili tutarı muhasebeleştirmeyecek diğer şirketlerle karşılaştırılabilirliği sağlamak adına, tarife düzenlemesinin etkisinin diğer kalemlerden ayrı olarak sunulması istenmektedir.
- 2014 Dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirmeler 4 standartta değişiklik getirmiştir:
  - TFRS 5, ‘Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler’, satış yöntemlerine ilişkin değişiklik
  - TFRS 7, ‘Finansal araçlar: Açıklamalar’, TFRS 1’e bağlı olarak yapılan, hizmet sözleşmelerine ilişkin değişiklik
  - TMS 19, ‘Çalışanlara sağlanan faydalar’ iskonto oranlarına ilişkin değişiklik
  - TMS 34, ‘Ara dönem finansal raporlama’ bilgilerin açıklanmasına ilişkin değişiklik.

**31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

**MUHASEBE POLİTİKALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)**

**I. SUNUM ESASLARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)**

- TFRS 11, "Müşterek anlaşmalar"daki değişiklik; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Müşterek faaliyetlerde pay edinimi ile ilgilidir. Standarttaki değişiklik ile işletme tanımına giren bir müşterek faaliyette pay satın ediniminde bu payın nasıl muhasebeleşeceği konusunda açıklık getirilmiştir.
- TMS 16 "Maddi duran varlıklar" ve TMS 41 "Tarımsal faaliyetler", 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir. Bu değişiklik üzüm asması, kauçuk ağacı, palmye ağacı gibi bitkilerin finansal raporlamasını değiştirmektedir. Taşıyıcı bitkilerin, maddi duran varlıkların üretim sürecinde kullanılmasına benzetmesi sebebiyle, maddi duran varlıklarla aynı şekilde muhasebeleştirilmesine karar verilmiştir. Buna bağlı olarak değişiklik bu bitkileri TMS 41'in kapsamından çıkararak TMS 16'nın kapsamına alınmıştır. Taşıyıcı bitkiler üzerinde büyüyen ürünler ise TMS 41 kapsamındadır.
- TMS 16 ve TMS 38'deki değişiklik: "Maddi duran varlıklar" ve "Maddi olmayan duran varlıklar", 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik bir varlığın kullanımını içeren bir faaliyetten elde edilen hasılatın, genellikle varlığın ekonomik yararlarının tüketimi dışındaki etkenleri yansıttığından, hasılat esaslı amortisman ve itfa yöntemi kullanımının uygun olmadığına açıklık getirmiştir.
- TMS 27 "Bireysel finansal tablolar"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, işletmelere, bağlı ortaklık, iştirakler ve iş ortaklıklarındaki yatırımlarını muhasebeleştirirken özkaynak yönetimini kullanmalarına izin vermektedir.
- TFRS 10 "Konsolide finansal tablolar" ve TMS 28 "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler yatırım işletmeleri ve onların bağlı ortaklıkları için konsolidasyon muafiyeti uygulamasına açıklık getirir.
- TMS 1 "Finansal tabloların sunuluşu"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler ile finansal raporların sunum ve açıklamalarını iyileştirmek amaçlanmıştır.
- TMS 7 "Nakit akış tabloları"ndaki değişiklikler; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler finansal tablo okuyucularının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülük değişikliklerini değerlendirebilmelerine imkan veren ek açıklamalar getirmiştir. Değişiklikler UMSK'nın 'açıklama inisiyatifi' projesinin bir parçası olarak finansal tablo açıklamalarının nasıl geliştirilebileceğine dair çıkarılmıştır.
- TMS 12 "Gelir vergileri"deki değişiklikler; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik bir varlığın gerçeğe uygun değerinden ölçülmesi durumunda ve gerçeğe uygun değerinin vergi matrahından altında kalması durumunda ertelenmiş verginin muhasebeleştirilmesi ile ilgili netleştirme yapmaktadır. Ayrıca ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi ile ilgili diğer bazı yönleri de açıklığa kavuşturmuştur.
- TFRS 2 "Hisse bazlı ödemeler"deki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Bu değişiklik aynı zamanda bir işverenin çalışanın hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktarı kesmek ve bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2'nin esaslarına bir istisna getirerek, bu ödül sanki tamamen özkaynağa dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir.
- TFRS 9, "Finansal araçlar"; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39'un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şuanda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.

**31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

**MUHASEBE POLİTİKALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)**

**I. SUNUM ESASLARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)**

- TFRS 15 "Müşteri sözleşmelerinden hasılat", 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika'da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilirliğini sağlamayı amaçlamıştır.
- TFRS 15 'Müşterilerle yapılan sözleşmelerinden doğan hasılat'; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika'da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır.
- TFRS 16 'Kiralama işlemleri'; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikli kiralayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16'ya göre artık kiralayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir 'varlık kullanım hakkı'nı bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK'nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. IFRS 16'ya göre biz sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.
- TFRS 4 'Sigorta Sözleşmeleri'ndeki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 4'de yapılan değişiklik sigorta şirketleri için 'örtülü yaklaşım (overlay approach)' ve 'erteleme yaklaşımı (deferral approach)' olarak iki farklı yaklaşım sunmaktadır. Buna göre:
  - Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce TFRS 9 uygulandığında ortaya çıkabilecek olan dalgalanmayı kar veya zararda muhasebeleştirmek yerine diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirme opsiyonu sağlayacaktır ve
  - Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici olarak TFRS 9'u uygulama muafiyeti getirecektir. TFRS 9 uygulamayı erteleyen işletmeler halihazırda var olan TMS 39 'Finansal Araçlar' standardını uygulamaya devam edeceklerdir.
- TMS 40, 'Yatırım amaçlı gayrimenkuller' standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin sınıflandırılmasına ilişkin yapılan bu değişiklikler, kullanım amacıyla değişiklik olması durumunda yatırım amaçlı gayrimenkullere ya da gayrimenkullerden yapılan sınıflandırmalarla ilgili netleştirme yapmaktadır. Bir gayrimenkulün kullanımının değişmesi durumunda bu gayrimenkulün 'yatırım amaçlı gayrimenkul' tanımlarına uyup uymadığının değerlendirilmesinin yapılması gerekmektedir. Bu değişim kanıtlarla desteklenmelidir.

**31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

**MUHASEBE POLİTİKALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)**

**I. SUNUM ESASLARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)**

- 2014 - 2016 dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler 3 standardı etkilemektedir:
  - 2014 - 2016 dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler 3 standardı etkilemektedir:
  - TFRS 12 'Diğer işletmelerdeki paylara ilişkin açıklamalar', standardın kapsamına ilişkin bir netleştirme yapılmıştır. 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulanacaktır.
  - TMS 28 'İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar', 1 Ocak 2018'den itibaren geçerli olarak bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin değişiklik.
- TFRS Yorum 22, 'Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar ödemeleri', 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum yabancı para cinsinden yapılan işlemler ya da bu tür işlemlerin bir parçası olarak yapılan ödemelerin yabancı bir para cinsinden yapılması ya da fiyatlanması konusunu ele almaktadır. Bu yorum tek bir ödemenin yapılması/alınması durumunda ve birden fazla ödemenin yapıldığı/alındığı durumlara rehberlik etmektedir. Bu rehberliğin amacı uygulamadaki çeşitliliği azaltmaktadır.

Aşağıda yer alan standartlar, yorumlar ve değişiklikler KGK tarafından kamu görüşüne açık taslak metin olarak yayımlanmıştır:

- TFRS 9 "Finansal araçlar"

Aşağıda yer alan standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından henüz yayımlanmamıştır:

- TFRS 2 "Hisse bazlı ödemeler" değişiklik
- TFRS 15 "Müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılat" değişiklik
- TFRS 16 "Kiralama İşlemleri"
- TMS 7 "Nakit akış" tabloları değişiklik
- TMS 12 "Gelir vergileri" değişiklik
- TMS 40, 'Yatırım amaçlı gayrimenkuller'
- 2014 - 2016 dönemi yıllık iyileştirmeleri
- TFRS Yorum 22, 'Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar
- TFRS 4 'Sigorta Sözleşmeleri'ndeki değişiklikler

Grup yönetimi, yukarıdaki Standart ve Yorumların uygulanmasının gelecek dönemlerde Grup konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağı görüşündedir.

**II. FİNANSAL ARAÇLARIN KULLANIM STRATEJİSİ VE YABANCI PARA CİNSİNDEN İŞLEMLERE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

Grup'un temel faaliyet alanı finansal kuruluşlardan satın alınan tahsili gecikmiş kredi portföylerinden tahsilat yapmaktır.

Yabancı para işlemlerden 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 evaluasyona tabi tutularak TL'ye çevrilmiş ve oluşan kur farkları, kambiyo karı veya zararı olarak kayıtlara yansıtılmıştır.

**31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

**MUHASEBE POLİTİKALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)**

**III. KONSOLİDE EDİLEN ORTAKLIKLARA İLİŞKİN BİLGİLER**

**Uygulanan konsolidasyon esasları:**

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında 8 Kasım 2006 tarih ve 26340 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan “Bankaların Konsolide Finansal Tablolarının Düzenlenmesine İlişkin Tebliğ” ve “Konsolide Finansal Tablolar Standardı”nda (“TFRS 10”) belirlenen yöntem, usul ve esaslara uyulmaktadır.

**1. Bağlı ortaklıkların konsolide edilme esasları:**

Bağlı ortaklıklar, Ana Ortaklık Şirket’in ya (a) doğrudan ve/veya dolaylı olarak kendisine ait olan hisseler neticesinde şirketlerdeki hisselerle ilgili oy kullanma hakkının %50’den fazlasını kullanma yetkisi kanalıyla ya da (b) oy kullanma hakkının %50’den fazlasını kullanma yetkisine sahip olmamakla birlikte mali ve işletme politikaları üzerinde fiili hakimiyet etkisini kullanmak suretiyle mali ve işletme politikalarını Grup’un menfaatleri doğrultusunda kontrol etme yetkisi ve gücüne sahip olduğu şirketleri ifade eder.

Kontrol, Ana Ortaklık Şirket’in bir tüzel kişilikte doğrudan veya dolaylı olarak sermayenin çoğunluğuna sahip olması veya bu çoğunluğa sahip olmamakla birlikte imtiyazlı hisseleri elinde bulundurması veya diğer hissedarlarla yapılan anlaşmalara istinaden oy hakkının çoğunluğuna tasarruf etmesi veya herhangi bir suretle yönetim kurulu üyelerinin çoğunluğunu atayabilme ya da görevden alma gücünü elde bulundurması olarak kabul edilmiştir.

Bağlı ortaklıklar, faaliyet sonuçları, aktif ve özkaynak büyüklükleri bazında önemlilik ilkesi çerçevesinde, tam konsolidasyon yöntemi kullanılmak suretiyle konsolide edilmektedir. Bağlı ortaklıklar, faaliyetleri üzerindeki kontrolün Grup’a transfer olduğu tarihten itibaren konsolidasyon kapsamına alınmış ve kontrolün ortadan kalktığı tarihte de konsolidasyon kapsamından çıkarılmıştır. Gerekli görüldüğünde, bağlı ortaklıklar için uygulanan muhasebe politikaları Grup tarafından uygulanan muhasebe politikaları ile tutarlılığın sağlanması amacıyla değiştirilmiştir.

Tam konsolidasyon yöntemine göre, bağlı ortaklıkların aktif, pasif, gelir, gider ve bilanço dışı kalemlerinin %100’ü Ana Ortaklık Şirket’in aktif, pasif, gelir, gider ve bilanço dışı kalemleri ile birleştirilmiştir. Grup’un her bir bağlı ortaklıktaki yatırımının defter değeri ile her bir bağlı ortaklığın sermayesinin Grup’a ait olan kısmı netleştirilmiştir. Konsolidasyon kapsamındaki ortaklıklar arasındaki işlemlerden kaynaklanan bakiyeler ile gerçekleşmemiş karlar ve zararlar karşılıklı olarak mahsup edilmiştir. Konsolide edilmiş bağlı ortaklıkların net geliri içindeki azınlık hakları, Grup’a ait net gelirin hesaplanabilmesini teminen belirlenmiş ve bağlı ortaklığın net gelirinden düşülmüştür. Grup’a ait azınlık hakları bulunmamaktadır.

Konsolidasyon kapsamındaki ortaklığın unvanı, ana merkezinin bulunduğu yer, faaliyet konusu ve etkin ve doğrudan ve dolaylı ortaklık oranı bilgileri aşağıdaki gibidir:

| Unvanı                    | Faaliyet Merkezi<br>(Şehir/Ülke) | Faaliyet Konusu  | 31 Aralık 2016                       |                                                       | 31 Aralık 2015                       |                                                       |
|---------------------------|----------------------------------|------------------|--------------------------------------|-------------------------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------------------------|
|                           |                                  |                  | Etkin<br>Ortaklık<br>Oranları<br>(%) | Doğrudan<br>ve Dolaylı<br>Ortaklık<br>Oranları<br>(%) | Etkin<br>Ortaklık<br>Oranları<br>(%) | Doğrudan<br>ve Dolaylı<br>Ortaklık<br>Oranları<br>(%) |
| Ani Otel İşletmeleri A.Ş. | İstanbul/Türkiye                 | Otel İşletmeleri | 100,00                               | 100,00                                                | -                                    | -                                                     |

Ani Otel İşletmeleri A.Ş.’nin kuruluşu 22 Temmuz 2016 tarihinde tescil edilmiş ve 27 Temmuz 2016 tarihli 9124 sayılı Ticaret Sicil gazetesi ile ilan edilmiştir. Erenler Mahallesi Sakarya Caddesi Elmas Otel 228 Erenler/Sakarya adresinde faaliyet göstermektedir.

Konsolide finansal tablolar açısından, Mega Varlık Yönetim A.Ş. ve konsolide edilen bağlı ortaklığı Ani Otel İşletmeleri A.Ş. ile birlikte “Grup” olarak tanımlanmıştır.

- İştiraklerin ve birlikte kontrol edilen ortaklıkların konsolide edilme esasları: Bulunmamaktadır.
- Devir, birleşme ve hisse edinimi işlemlerinde uygulanan ilkeler: Bulunmamaktadır.
- Azınlık hissedarlarla işlemler: Bulunmamaktadır.

**31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

**MUHASEBE POLİTİKALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)**

**IV. VADELİ İŞLEM VE OPSİYON SÖZLEŞMELERİ İLE TÜREV ÜRÜNLERE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

Grup'un vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile türev ürünlere ilişkin işlemleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

**V. FAİZ GELİR VE GİDERİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

Kredilerden alınan faizler haricindeki faiz gelirleri ve giderleri TMS 39 "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçmeye İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" çerçevesinde etkin faiz (finansal varlığın ya da yükümlülüğün gelecekteki nakit akımlarını bugünkü net defter değerine eşitleyen oran) yöntemi ile tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Grup satın aldığı kredi portföylerinin değerlemelerini 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 değerleri arasındaki pozitif ve negatif farklar "Kredilerden alınan faizler" kalemi altında gelir olarak kaydedilmektedir. İlgili tahsilat projeksiyonları ilk alım esnasında hesaplanan etkin faiz oranı dikkate alınarak iskonto edilmektedir.

**VI. ÜCRET VE KOMİSYON GELİR VE GİDERLERİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

Finansal varlık ve yükümlülüklerin bir parçası olarak ödenen ücret ve komisyonlar, ilgili varlık veya yükümlülüğün etkin faiz oranı hesaplamasına dahil edilmektedir.

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

**VII. FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Grup'un finansal varlıklarını, "Krediler ve alacaklar" ve "Bankalar" oluşturmaktadır. Söz konusu finansal varlıkların alım ve satım işlemleri "Teslim tarihi"ne göre kayıtlara alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır.

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

Krediler ve alacaklar elde etme maliyeti üzerinden kayda alınmakta ve kayda alınmayı müteakiben etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelleri ile değerlendirilmektedir. Söz konusu alacaklara ilişkin dava masrafları ve diğer masraflar işlem maliyetinin bir bölümü olarak kabul edilmektedir.

Tahsili gecikmiş alacaklardan oluşan bu finansal varlıklar "Krediler ve Alacaklar" olarak sınıflandırılmakta ve yönetim tarafından oluşturulan tahsilat beklentilerine uygun olarak etkin faiz yöntemi ile bilanço'ya yansıtılmaktadır. Bu tür tahsili gecikmiş alacakların taşınan değerleri ile ilgili olarak Grup, geleceğe yönelik tahsilat projeksiyonları geliştirmekte ve tahsili gecikmiş alacaklar için kullanılan iskonto oranlarına ilişkin önemli tahmin, varsayım ve değerlendirmeler yaparak hesaplamakta ve kayıtlarına almaktadır. Bu projeksiyonlar üzerine etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak itfa edilmiş bedeller hesaplanmakta ve ilgili krediler bu şekilde değerlendirilmektedir. Tahsili gecikmiş alacakların hesaplanan tahsilat projeksiyonlarının itfa edilmiş bedelleri ile kayıtlı defter değerleri arasındaki pozitif farklar "Kredilerden alınan faizler" kalemi altında gelir olarak kaydedilmektedir. Tahsili gecikmiş ticari ve bireysel alacakların ilk muhasebeleştirme sonrasında değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin yeni tarafsız gösterge bulunması durumunda, tahsil imkanı kalmayan alacaklar için karşılık ayrılmaktadır.

**31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

**MUHASEBE POLİTİKALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)**

**VIII. FİNANSAL VARLIKLARIN DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

Finansal araçların gelecekte beklenen nakit akışlarının etkin faiz oranı yöntemi ile iskonto edilmesi suretiyle hesaplanan tahmini tahsil edilebilir tutarının veya varsa gerçeğe uygun değerine göre muhasebeleştirilen tutarının defter değerinden düşük olması durumunda, alacağın tahsil imkanı kalmamış ise söz konusu finansal aracın zafiyete uğradığı kabul edilir. Finansal araçların zafiyete uğraması sonucu oluşan değer düşüklüğü için karşılık ayrılır ve ayrılan karşılık gider hesapları ile ilişkilendirilir.

**IX. FİNANSAL VARLIKLARIN NETLEŞTİRİLMESİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

Finansal aktifler ile pasifler, yasal olarak netleştirmenin uygulanabilir olması veya Grup tarafından aktif ve pasiflerin netleştirme yöntemiyle gerçekleştirilmesi öngörüldüğü durumda netleştirilmekte ve finansal tablolarda net tutarları üzerinden gösterilmektedir. Aksi takdirde, finansal varlık ve yükümlülüklerle ilgili herhangi bir netleştirme yapılmamaktadır.

**X. SATIŞ VE GERİ ALIŞ ANLAŞMALARI VE MENKUL DEĞERLERİN ÖDÜNC VERİLMESİ İŞLEMLERİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Grup'un satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

**XI. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIKLAR VE BU VARLIKLARA İLİŞKİN BORÇLAR HAKKINDA AÇIKLAMALAR**

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.

Grup, yönetilen varlıklarından 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 muhasebeleştirmektedir. 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.

Grup'un 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla 4.546 TL tutarında satış amaçlı elde tutulan duran varlığı bulunmaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

Durdurulan bir faaliyet, Grup'un elden çıkarılan veya satış amacıyla elde tutulan olarak sınıflandırılan bir bölümüdür. Durdurulan faaliyetlere ilişkin sonuçlar gelir tablosunda ayrı olarak sunulur.

Grup'un 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla durdurulan faaliyetleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: bulunmamaktadır).

**31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

**MUHASEBE POLİTİKALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)**

**XII. ŞEREFİYE VE DİĞER MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

Maddi olmayan duran varlıklar doğrusal amortisman yöntemine göre faydalı ömürleri dikkate alınarak amortismanına tabi tutulur. Amortisman yöntemi ve dönemi her yılın sonunda periyodik olarak gözden geçirilir. Grup, cari dönemde faydalı ömür tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapmamıştır. Maddi olmayan duran varlıklar haklardan oluşmakta ve doğrusal amortisman metoduna göre 3 - 5 yılda itfa edilmektedir. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine indirilir.

Bilanço tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarda şerefiye bulunmamaktadır.

**XIII. MADDİ DURAN VARLIKLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

Maddi duran varlıklar büro makineleri, demirbaşlar, taşıtlar ve özel maliyetlerden oluşmakta olup, bu varlıkların maliyetleri, ilk alış bedelleri dikkate alınarak finansal tablolara yansıtılmaktadır. Maddi duran varlıklara ilişkin amortismanlar, varlıkların 3 - 50 yıl olan faydalı ömürlerine göre eşit tutarlı, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak, düzeltilmiş değerleri üzerinden ayrılmıştır.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıkların üzerinde herhangi bir rehin, ipotek ve diğer tedbir bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

**XIV. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLERE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira ve/veya değer artış kazancı elde etmek amacıyla elde tutulan varlıklardan oluşmaktadır. Grup'un sahip olduğu söz konusu gayrimenkul ekli konsolide finansal tablolarda, TMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" çerçevesinde işlem maliyetleri de dâhil olmak üzere elde etme maliyetleri üzerinden kayıtlara alınmaktadır.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, ilk kayda alınmalarına müteakip, maliyet yöntemi (maliyetten birikmiş amortisman ve varsa değer düşüklüğü için ayrılan karşılıklar düşülerek) ile ölçülmektedir.

**XV. KİRALAMA İŞLEMLERİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, Grup'un finansal kiralama işlemi bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

Faaliyet kiralaması ile ilgili işlemler ilgili sözleşme hükümleri doğrultusunda ve tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

**XVI. KARŞILIKLAR VE KOŞULLU YÜKÜMLÜLÜKLERE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

"Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("TMS 37") uyarınca geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi durumunda karşılık muhasebeleştirilmektedir. Karşılıklar, raporlama tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın Grup 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 Grup'tan kaynak çıkma ihtimalinin bulunmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük "koşullu" olarak kabul edilmekte ve dipnotlarda açıklanmaktadır.



**31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

**MUHASEBE POLİTİKALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)**

**XVII. ÇALIŞANLARIN HAKLARINA İLİŞKİN YÜKÜMLÜLÜKLERE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

Grup, kıdem tazminatı ve izin haklarına ilişkin yükümlülüklerini TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" hükümlerine göre muhasebeleştirmekte ve bilançoda "Çalışan Hakları Karşılığı" hesabında sınıflandırmaktadır.

Grup, Türkiye'de mevcut İş kanunlarına göre, emeklilik veya istifa nedeniyle ve İş Kanunu'nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle işine son verilen çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı, bu Kanun kapsamında oluşması muhtemel yükümlülüğün, belirli aktüeryal tahminler kullanılarak bugünkü değeri üzerinden hesaplanmakta ve konsolide finansal tablolara yansıtılmaktadır.

**XVIII. VERGİ UYGULAMALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

***Kurumlar vergisi***

Kurum kazançları %20 oranında kurumlar vergisine tabidir.

Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kâr dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kâr paylarından (temettüleri) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Kârın sermayeye ilavesi, kâr dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Kurumlar üçer aylık mali kârları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14'üncü gününe kadar beyan edip 17'nci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalması durumunda bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan diğer mali borçlara da mahsup edilebilir.

En az 2 yıl süre ile elde tutulan iştirak hisseleri ile gayrimenkullerin satışından doğan kârların %75'i, Kurumlar Vergisi Kanunu'nda öngörüldüğü şekilde sermayeye eklenmesi veya 5 yıl süreyle özkaynaklarda tutulması ile vergiden istisnadır.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl kârlarından mahsup edilemez.

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

**31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**MUHASEBE POLİTİKALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)**

**XVIII. VERGİ UYGULAMALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)**

***Ertelenmiş vergiler***

Grup, bir varlığın veya yükümlülüğün defter değeri ile vergi mevzuatı uyarınca belirlenen vergiye esas değeri arasında ortaya çıkan vergilendirilebilir geçici farklar için TMS 12 “Gelir Vergilerine İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı” hükümlerine uygun olarak ertelenmiş vergi hesaplamakta ve muhasebeleştirmektedir. Ertelenmiş vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan yasallaşmış vergi oranları kullanılmaktadır.

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

Ödenecek cari vergi tutarları, peşin ödenen vergi tutarlarıyla, ilişkili olduğundan netleştirilmektedir. Ertelenmiş vergi alacağı ve yükümlülüğü netleştirilmektedir.

***Transfer fiyatlandırması***

Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 13’üncü maddesinin transfer fiyatlandırması yoluyla “Örtülü Kazanç Dağıtımı” başlığı altında transfer fiyatlandırması konusu işlenmekte olup, 18 Kasım 2007 tarihinde yayımlanan “Transfer Fiyatlandırması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtımı Hakkında Genel Tebliğ”i bu konu hakkında uygulamadaki detayları belirlemiştir.

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

**XIX. BORÇLANMALARA İLİŞKİN İLAVE AÇIKLAMALAR**

Finansal yükümlülükler işlem tarihinde elde etme maliyeti üzerinden kayda alınmakta ve izleyen dönemlerde etkin faiz oranı yöntemi ile iskonto edilmiş bedelleri üzerinden değerlendirilmektedir.

**XX. HİSSE SENETLERİ VE İHRACINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

Grup, sermaye artışlarında ihraç ettiği hisse senetlerinin nominal değerinin üstünde bir bedelle ihraç edilmesi halinde, ihraç bedeli ile nominal değeri arasındaki oluşan farkı “Hisse Senedi İhraç Primleri” olarak özkaynaklarda muhasebeleştirmektedir.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Grup’un ihraç ettiği hisse senedi ve bilanço tarihinden sonra ilan edilen kâr payı dağıtım kararı bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır.)

**XXI. AVAL VE KABULLERE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

Grup’un konsolide bilanço tarihi itibarıyla aval ve kabulleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır.)

**31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**MUHASEBE POLİTİKALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)**

**XXII. DEVLET TEŞVİKLERİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

Grup’un konsolide bilanço tarihi itibarıyla yararlanmış olduğu devlet teşvikleri bulunmamaktadır.

**XXIII. KAR YEDEKLERİ VE KARIN DAĞITILMASINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

Finansal tablolarda yasal yedekler dışında, birikmiş kârlar, aşağıda belirtilen yasal yedek şartına tabi olmak kaydıyla dağıtımına açıktır.

Yasal yedekler, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”)’da öngörüldüğü şekli ile birinci ve ikinci yedeklerden oluşur. TTK, birinci yasal yedeğin, toplam yedek ödenmiş sermayenin %20’sine erişene kadar kardan %5 oranında ayrılmasını öngörür. İkinci yasal yedek ise, ödenmiş sermayenin %5’ini aşan tüm nakit kâr dağıtımları üzerinden %10 oranında ayrılır, ancak holding şirketleri bu uygulamaya tabi değildir. TTK hükümleri çerçevesinde yasal yedekler, sadece zararları karşılamak için kullanılabilmekte ve ödenmiş sermayenin %50’sini aşmadıkça diğer amaçlarla kullanılamamaktadır.

**XXIV. RAPORLAMANIN BÖLÜMLERE GÖRE YAPILMASINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

Dördüncü Bölüm X’da belirtilmiştir.

**XXV. İLİŞKİLİ TARAFLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

Bu konsolide finansal tabloların amacı doğrultusunda ortaklar, üst düzey yöneticiler ve yönetim kurulu üyeleri, aileleri ve kendileri tarafından kontrol edilen veya kendilerine bağlı şirketler ile birlikte, iştirakler ve müşterek yönetime tabi ortaklıklar TMS 24 “İlişkili Taraf Açıklamaları” standardı kapsamında ilişkili taraflar olarak kabul edilmiştir. İlişkili taraflarla yapılan işlemler Beşinci Bölüm VI no’lu dipnotta gösterilmiştir.

**XXVI. HİSSE BAŞINA KAZANCA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

Hisse başına kazançla ilişkin TMS 33 “Hisse Başına Kazanç” standardı kapsamında hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler hisse başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Bununla birlikte Gelir Tablosu’nda ve Kar Dağıtım Tablosu’nda bu bilgiye yer verilmektedir.

**XXVII. NAKİT VE NAKDE EŞDEĞER VARLIKLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

Nakit akış tablolarının hazırlanmasına esas olan “Nakit”, kasa, efektif deposu ve bankalardaki vadesiz mevduat olarak, “Nakde eşdeğer varlık” ise orijinal vadesi üç aydan kısa olan bankalardaki vadeli depolar olarak tanımlanmaktadır.

**XXVIII. İŞTİRAK VE BAĞLI ORTAKLIKLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

Bağlı ortaklıklar, Şirket’in faaliyetlerinden fayda sağlamak amacıyla finansal ve faaliyet politikalarını yönetme gücüne sahip olduğu işletmelerdir. Konsolide finansal tablolarda hazırlanmasında 8 Kasım 2006 tarih ve 26340 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan “Bankaların Konsolide Finansal Tablolarının Düzenlenmesine İlişkin Tebliğ” ve “Konsolide Finansal Tablolar Standardı”nda (“TFRS 10”) belirlenen yöntem, usul ve esaslara uyulmaktadır.

**31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

**MUHASEBE POLİTİKALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)**

**XXIX. ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI**

Grup konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

Konsolide finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan koşullu varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek 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.

Konsolide finansal tablolar üzerinde önemli etkisi olabilecek ve gelecek yıl içinde varlık ve yükümlülüklerin taşınan değerlerinde önemli değişikliğe sebep olabilecek önemli değerlendirme, tahmin ve varsayımlar aşağıdaki gibidir:

|                                        |                                                         |
|----------------------------------------|---------------------------------------------------------|
| Üçüncü Bölüm XIV. / Beşinci Bölüm I.c  | Krediler ve alacaklara ilişkin açıklamalar              |
| Üçüncü Bölüm X. / Beşinci Bölüm I.i.   | Satış amaçlı duran varlıklara ilişkin açıklamalar       |
| Üçüncü Bölüm XIV. / Beşinci Bölüm II.d | Karşılıklara ilişkin açıklamalar                        |
| Üçüncü Bölüm XVI. / Beşinci Bölüm II.e | Ertelenmiş vergi varlığı ve borcuna ilişkin açıklamalar |

**Krediler:** Grup satın aldığı tahsili gecikmiş alacaklardan oluşan finansal varlıkları itfa edilmiş maliyet bedelleriyle bilanço'ya yansıtmaktadır ve bilanço'daki taşınan değerlerini belirlemek için ilerideki tahmini tahsilatlara ilişkin önemli tahmin, varsayım ve değerlendirmeler yapmaktadır. İlerideki dönemlerde bu tahmin ve varsayımlarda oluşabilecek değişiklikler ilgili dönem kar veya zararını etkileyecektir. İleriye yönelik tahsilat projeksiyonları Grup tarafından yakından takip edilmekte ve tahmin ve varsayımlar gözden geçirilmekte ve gerekli görüldüğünde güncellenmektedir.

**Gelir vergisi:** Grup'un gelir vergisi, çeşitli vergi mevzuatlarına tabidir. Hesaplanan gelir vergisi karşılığı için önemli yorumlar yapmak gerekmektedir. İşin akışı sırasında nihai vergi tutarının belirsiz olduğu birçok işlem ve hesaplama bulunmaktadır. Grup, ek vergilerin ödenip ödenmeyeceği tahminlerini temel alarak beklenen vergiyle ilgili yükümlülükleri muhasebeleştirir. Bunların sonucunda oluşan vergi, ilk defterlere alınan tutardan önemli ölçüde farklı ise, bu farklar kararın verildiği dönem içinde gelir vergisi ve ertelenmiş vergi karşılığını etkileyecektir.

**XXX. KARŞILAŞTIRMALI BİLGİLER VE ÖNCEKİ DÖNEM TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARIN DÜZELTİLMESİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un cari dönem konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Grup, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla konsolide bilançosunu 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide olmayan bilançosu ile; 1 Ocak - 31 Aralık 2016 hesap dönemine ait konsolide gelir tablosunu, konsolide nakit akış tablosunu ve konsolide özkaynak değişim tablosunu 25 Mayıs - 31 Aralık 2015 hesap dönemine ait ilgili konsolide olmayan finansal tablolar ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

Üçüncü Bölüm III'te açıklandığı üzere Şirket'in bağlı ortaklığı Ani Otel İşletmeleri A.Ş. 22 Temmuz 2016 tarihinde kurulduğundan ve bu tarihten itibaren konsolide etmeye başladığından 31 Aralık 2016 tarihli finansal tablolar konsolide edilerek sunulmaya başlanmıştır.

Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

**31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM**

**MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER**

**I. SERMAYE YETERLİLİĞİ STANDART ORANINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

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 ("TMS 1") doğrultusunda Şirket'in sermaye yönetimine ilişkin açıklamaları aşağıda sunulmuştur.

Sermaye yönetiminde esas unsur, tahsili gecikmiş alacak portföylerinden yapılan tahsilatlardır. Şirket, ödenmiş sermayesi ve kullanmış olduğu krediler ile yeni portföyler satın almıştır ve bu portföylerden elde ettiği tahsilatlar ile de nakit akışı sağlamaktadır. İşletme dışı etkenlerden kaynaklanan sermaye gereksinimleri yoktur. Şirket'in sermaye gereksinimi, faaliyetlerini sürdürmek ve iş hacmini büyütmek adına yeni portföy alımlarından oluşmaktadır. Bu gereksinim dönem içerisinde gerçekleştirdiği tahsilatlardan, tahsilatların yapılabilmesi için sürdürülen faaliyet giderleri karşılandıktan sonra kalan tutarları ve alınan krediler ile karşılanmaktadır.

**II. KREDİ RİSKİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

Grup 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.

Grup yukarıda bahsedilen faaliyetler sonucunda kredi riskine maruz kalmaktadır.

Bankalar ve mali kurumlardan satın alınmak sureti ile temlik alınan ticari krediler için ihale ve/veya teklif sunma sürecinde satıcı kurumun paylaşımına açtığı borçlu bilgileri Grup'un tecrübeli ve uzman personelleri ile müşavir avukatlarınca analiz edilmektedir. Grup, satın aldığı kredileri, portföy bazında takip etmektedir. Grup, bu kredi portföylerinin değerlemelerini tahsili gecikmiş alacakların yıllar itibarıyla tahsilat performansları izlenerek geleceğe yönelik tahsilat projeksiyonlarının net bugünkü değerlerini hesaplamakta ve kayıtlarına almaktadır.

Grup, Türkiye'de yerleşik banka ve finansman şirketlerinden 2015 ve 2016 yıllarında 67.221 TL ve 722.367 TL tutarlarındaki nakit alacaklardan oluşan kredi portföylerini satın almıştır.

Portföylerin, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, net kayıtlı değeri 106.405 TL (31 Aralık 2015: 53.960 TL)'dir.

## MEGA VARLIK YÖNETİM A.Ş.

### 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

#### MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)

##### III. PİYASA RİSKİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Şirket "Varlık Yönetim Şirketi" statüsünde bulunması nedeniyle bankaların tabi olduğu piyasa riski raporlamasına tabi değildir.

##### IV. OPERASYONEL RİSKE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Şirket "Varlık Yönetim Şirketi" statüsünde bulunması nedeniyle bankaların tabi olduğu operasyonel risk raporlamasına tabi değildir.

##### V. KUR RİSKİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Yabancı para riski, herhangi bir finansal aracın değerinin döviz kurundaki değişikliğe bağlı olarak değişmesinden doğan risktir. Grup'un net kapalı pozisyonu 8.837 TL'dir.

##### Kur riskine ilişkin bilgiler

|                                                               | Avro | ABD Doları    | Diğer YP | Toplam        |
|---------------------------------------------------------------|------|---------------|----------|---------------|
| <b>31 Aralık 2016</b>                                         |      |               |          |               |
| <b>Varlıklar</b>                                              |      |               |          |               |
| Nakit değerler                                                | -    | -             | -        | -             |
| Bankalar                                                      | -    | -             | -        | -             |
| Gerçeğe uygun değer farkı k/z'a yansıtılan finansal varlıklar | -    | -             | -        | -             |
| Para piyasalarından alacaklar                                 | -    | -             | -        | -             |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar                            | -    | -             | -        | -             |
| Krediler ve alacaklar                                         | -    | 38.620        | -        | 38.620        |
| İştirak bağlı ortaklık ve birlikte kontrol edilen ortaklıklar | -    | -             | -        | -             |
| Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar                        | -    | -             | -        | -             |
| Riskten korunma amaçlı türev finansal varlıklar               | -    | -             | -        | -             |
| Maddi duran varlıklar                                         | -    | -             | -        | -             |
| Maddi olmaya duran varlıklar                                  | -    | -             | -        | -             |
| Diğer varlıklar                                               | -    | -             | -        | -             |
| <b>Toplam varlıklar</b>                                       | -    | <b>38.620</b> | -        | <b>38.620</b> |
| <b>Yükümlülükler</b>                                          |      |               |          |               |
| Bankalar mevduatı                                             | -    | -             | -        | -             |
| Alım satım amaçlı türev finansal borçlar                      | -    | -             | -        | -             |
| Döviz tevdiat hesabı                                          | -    | -             | -        | -             |
| Para piyasalarına borçlar                                     | -    | -             | -        | -             |
| Alınan krediler                                               | -    | -             | -        | -             |
| İhraç edilen menkul değerler                                  | -    | -             | -        | -             |
| Muhtelif borçlar                                              | -    | 29.783        | -        | 29.783        |
| Riskten korunma amaçlı türev finansal borçlar                 | -    | -             | -        | -             |
| Diğer yükümlülükler                                           | -    | -             | -        | -             |
| <b>Toplam yükümlülükler</b>                                   | -    | <b>29.783</b> | -        | <b>29.783</b> |
| <b>Net bilanço pozisyonu</b>                                  | -    | <b>8.837</b>  | -        | <b>8.837</b>  |
| <b>Net nazım hesap pozisyonu</b>                              | -    | -             | -        | -             |
| Türev finansal araçlardan alacaklar                           | -    | -             | -        | -             |
| Türev finansal araçlardan borçlar                             | -    | -             | -        | -             |
| Gayrinakdi krediler                                           | -    | -             | -        | -             |

## MEGA VARLIK YÖNETİM A.Ş.

### 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

#### MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)

##### V. KUR RİSKİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

|                                                               | Avro | ABD Doları    | Diğer YP | Toplam        |
|---------------------------------------------------------------|------|---------------|----------|---------------|
| <b>31 Aralık 2015</b>                                         |      |               |          |               |
| <b>Varlıklar</b>                                              |      |               |          |               |
| Nakit değerler                                                | -    | -             | -        | -             |
| Bankalar                                                      | -    | -             | -        | -             |
| Gerçeğe uygun değer farkı k/z'a yansıtılan finansal varlıklar | -    | -             | -        | -             |
| Para piyasalarından alacaklar                                 | -    | -             | -        | -             |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar                            | -    | -             | -        | -             |
| Krediler ve alacaklar                                         | -    | 33.723        | -        | 33.723        |
| İştirak bağlı ortaklık ve birlikte kontrol edilen ortaklıklar | -    | -             | -        | -             |
| Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar                        | -    | -             | -        | -             |
| Riskten korunma amaçlı türev finansal varlıklar               | -    | -             | -        | -             |
| Maddi duran varlıklar                                         | -    | -             | -        | -             |
| Maddi olmaya duran varlıklar                                  | -    | -             | -        | -             |
| Diğer varlıklar                                               | -    | -             | -        | -             |
| <b>Toplam varlıklar</b>                                       | -    | <b>33.723</b> | -        | <b>33.723</b> |
| <b>Yükümlülükler</b>                                          |      |               |          |               |
| Bankalar mevduatı                                             | -    | -             | -        | -             |
| Alım satım amaçlı türev finansal borçlar                      | -    | -             | -        | -             |
| Döviz tevdiat hesabı                                          | -    | -             | -        | -             |
| Para piyasalarına borçlar                                     | -    | -             | -        | -             |
| Alınan krediler                                               | -    | -             | -        | -             |
| İhraç edilen menkul değerler                                  | -    | -             | -        | -             |
| Muhtelif borçlar                                              | -    | 14.084        | -        | 14.084        |
| Riskten korunma amaçlı türev finansal borçlar                 | -    | -             | -        | -             |
| Diğer yükümlülükler                                           | -    | -             | -        | -             |
| <b>Toplam yükümlülükler</b>                                   | -    | <b>14.084</b> | -        | <b>14.084</b> |
| <b>Net bilanço pozisyonu</b>                                  | -    | <b>19.639</b> | -        | <b>19.639</b> |
| <b>Net nazım hesap pozisyonu</b>                              | -    | -             | -        | -             |
| Türev finansal araçlardan alacaklar                           | -    | -             | -        | -             |
| Türev finansal araçlardan borçlar                             | -    | -             | -        | -             |
| Gayrinakdi krediler                                           | -    | -             | -        | -             |

##### Kur riskine duyarlılık

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

| 31 Aralık 2016 | Cari dönem    |              |
|----------------|---------------|--------------|
|                | Gelir/(Gider) | Özkaynak (*) |
| Avro           | -             | -            |
| ABD Doları     | 884           | 884          |
| Diğer YP       | -             | -            |
| <b>Toplam</b>  | <b>884</b>    | <b>884</b>   |

## MEGA VARLIK YÖNETİM A.Ş.

### 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

#### MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)

##### V. KUR RİSKİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

| 31 Aralık 2015 | Önceki dönem  |              |
|----------------|---------------|--------------|
|                | Gelir/(Gider) | Özkaynak (*) |
| Avro           | -             | -            |
| ABD Doları     | 1.964         | 1.964        |
| Diğer YP       | -             | -            |
| <b>Toplam</b>  | <b>1.964</b>  | <b>1.964</b> |

(\*) Gelir gider etkisi içermektedir.

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

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla Şirket "Varlık Yönetim Şirketi" statüsünde bulunması nedeniyle bankaların tabi olduğu kur riski izleme ve raporlama yükümlülüğüne tabi değildir.

##### VI. FAİZ ORANI RİSKİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

**Varlıkların, yükümlülüklerin ve nazım hesap kalemlerin faize duyarlılığı (Yeniden fiyatlandırmaya kalan süreler itibarıyla):**

| 31 Aralık 2016                                                                                     | 1 Aya Kadar   | 1-3 Ay       | 3-12 Ay | 1-5 Yıl | 5 Yıl ve Üzeri | Faizsiz        | Toplam         |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|--------------|---------|---------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Varlıklar</b>                                                                                   |               |              |         |         |                |                |                |
| Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bankası | -             | -            | -       | -       | -              | -              | -              |
| Bankalar                                                                                           | -             | -            | -       | -       | -              | 5.741          | 5.741          |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar                            | -             | -            | -       | -       | -              | -              | -              |
| Para Piyasalarından Alacaklar                                                                      | -             | -            | -       | -       | -              | -              | -              |
| Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar                                                                 | -             | -            | -       | -       | -              | -              | -              |
| Krediler ve Alacaklar                                                                              | -             | -            | -       | 106.405 | -              | -              | 106.405        |
| Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar                                                             | -             | -            | -       | -       | -              | -              | -              |
| Diğer Varlıklar                                                                                    | -             | -            | -       | -       | -              | 25.047         | 25.047         |
| <b>Toplam Varlıklar</b>                                                                            | -             | -            | -       | 106.405 | -              | 30.788         | 137.193        |
| <b>Yükümlülükler</b>                                                                               |               |              |         |         |                |                |                |
| Bankalar Mevduatı                                                                                  | -             | -            | -       | -       | -              | -              | -              |
| Diğer Mevduat                                                                                      | -             | -            | -       | -       | -              | -              | -              |
| Para Piyasalarına Borçlar                                                                          | -             | -            | -       | -       | -              | -              | -              |
| Muhtelif Borçlar                                                                                   | -             | -            | -       | -       | -              | 44.589         | 44.589         |
| İhraç Edilen Menkul Değerler                                                                       | -             | 9.133        | -       | -       | -              | -              | 9.133          |
| Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar                                                           | 20.885        | -            | -       | -       | -              | -              | 20.885         |
| Diğer Yükümlülükler ve Özkaynaklar                                                                 | -             | -            | -       | -       | -              | 62.586         | 62.586         |
| <b>Toplam Yükümlülükler</b>                                                                        | <b>20.885</b> | <b>9.133</b> | -       | -       | -              | <b>107.175</b> | <b>137.193</b> |
| <b>Bilançodaki Uzun Pozisyon</b>                                                                   | -             | -            | -       | -       | -              | -              | -              |
| <b>Bilançodaki Kısa Pozisyon</b>                                                                   | -             | -            | -       | -       | -              | -              | -              |
| Nazım Hesaplardaki Uzun Pozisyon                                                                   | -             | -            | -       | -       | -              | -              | -              |
| Nazım Hesaplardaki Kısa Pozisyon                                                                   | -             | -            | -       | -       | -              | -              | -              |
| <b>Toplam Pozisyon</b>                                                                             | -             | -            | -       | -       | -              | -              | -              |



## MEGA VARLIK YÖNETİM A.Ş.

### 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

#### MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)

##### VI. FAİZ ORANI RİSKİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

| 31 Aralık 2015                                                                                     | 1 Aya<br>Kadar | 1-3 Ay   | 3-12 Ay  | 1-5 Yıl       | 5 Yıl ve<br>Üzeri | Faizsiz       | Toplam        |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------|----------|---------------|-------------------|---------------|---------------|
| <b>Varlıklar</b>                                                                                   |                |          |          |               |                   |               |               |
| Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bankası | -              | -        | -        | -             | -                 | -             | -             |
| Bankalar                                                                                           | 2.143          | -        | -        | -             | -                 | -             | 2.143         |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar                            | -              | -        | -        | -             | -                 | -             | -             |
| Para Piyasalarından Alacaklar                                                                      | -              | -        | -        | -             | -                 | -             | -             |
| Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar                                                                 | -              | -        | -        | -             | -                 | -             | -             |
| Krediler ve Alacaklar                                                                              | -              | -        | -        | 53.960        | -                 | -             | 53.960        |
| Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar                                                             | -              | -        | -        | -             | -                 | -             | -             |
| Diğer Varlıklar                                                                                    | -              | -        | -        | -             | -                 | 544           | 544           |
| <b>Toplam Varlıklar</b>                                                                            | <b>2.143</b>   | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>53.960</b> | <b>-</b>          | <b>544</b>    | <b>56.647</b> |
| <b>Yükümlülükler</b>                                                                               |                |          |          |               |                   |               |               |
| Bankalar Mevduatı                                                                                  | -              | -        | -        | -             | -                 | -             | -             |
| Diğer Mevduat                                                                                      | -              | -        | -        | -             | -                 | -             | -             |
| Para Piyasalarına Borçlar                                                                          | -              | -        | -        | -             | -                 | -             | -             |
| Muhtelif Borçlar                                                                                   | -              | -        | -        | -             | -                 | 28.662        | 28.662        |
| İhraç Edilen Menkul Değerler                                                                       | -              | -        | -        | -             | -                 | -             | -             |
| Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar                                                           | -              | -        | -        | -             | -                 | -             | -             |
| Diğer Yükümlülükler ve Özkaynaklar                                                                 | -              | -        | -        | -             | -                 | 27.985        | 27.985        |
| <b>Toplam Yükümlülükler</b>                                                                        | <b>-</b>       | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b>      | <b>-</b>          | <b>56.647</b> | <b>56.647</b> |
| <b>Bilançodaki Uzun Pozisyon</b>                                                                   | <b>-</b>       | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b>      | <b>-</b>          | <b>-</b>      | <b>-</b>      |
| <b>Bilançodaki Kısa Pozisyon</b>                                                                   | <b>-</b>       | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b>      | <b>-</b>          | <b>-</b>      | <b>-</b>      |
| Nazım Hesaplardaki Uzun Pozisyon                                                                   | -              | -        | -        | -             | -                 | -             | -             |
| Nazım Hesaplardaki Kısa Pozisyon                                                                   | -              | -        | -        | -             | -                 | -             | -             |
| <b>Toplam Pozisyon</b>                                                                             | <b>-</b>       | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b>      | <b>-</b>          | <b>-</b>      | <b>-</b>      |

Faiz oranı riski, faiz oranlarındaki hareketler nedeniyle Grup'un pozisyon durumuna bağlı olarak maruz kalabileceği zarar olasılığını ifade etmektedir.

Grup'un faize duyarlı varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

|                                                            | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 |
|------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Sabit faizli finansal varlıklar ve yükümlülükler</b>    |                |                |
| Bankalar (Vadeli Mevduatlar)                               |                | 2.143          |
| Krediler ve alacaklar                                      | 106.405        | 53.960         |
| Alınan Krediler                                            | 20.885         | -              |
| <b>Değişken faizli finansal varlıklar ve yükümlülükler</b> |                |                |
| Bankalar (Vadeli Mevduatlar)                               | -              | -              |
| İhraç Edilen Menkul Değerler                               | 9.133          | -              |

Faiz oranlarındaki dalgalanmalardan doğabilecek ekonomik değer farkları önemsiz seviyede hesaplanmaktadır.

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla Şirket "Varlık Yönetim Şirketi" statüsünde bulunması nedeniyle bankaların tabi olduğu faiz riski izleme ve raporlama yükümlülüğüne tabi değildir.

## MEGA VARLIK YÖNETİM A.Ş.

### 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

#### MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)

##### VI. FAİZ ORANI RİSKİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

###### Parasal finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları

Aşağıdaki tablolarda yer alan ortalama faiz oranları, bilanço tarihi itibarıyla açık olan kalemlere ait anapara tutarlarının faiz oranlarıyla ağırlıklandırılması yoluyla hesaplanmıştır.

| 31 Aralık 2016                                                                                     | Avro | ABD Doları | Yeni | TL    |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|------|------------|------|-------|
| Varlıklar                                                                                          | %    | %          | %    | %     |
| Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bankası | -    | -          | -    | -     |
| Bankalar                                                                                           | -    | -          | -    | -     |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar                            | -    | -          | -    | -     |
| Para Piyasalarından Alacaklar                                                                      | -    | -          | -    | -     |
| Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar                                                                 | -    | -          | -    | -     |
| Krediler ve Alacaklar                                                                              | -    | 52,09      | -    | 60,76 |
| Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar                                                             | -    | -          | -    | -     |
|                                                                                                    | -    | -          | -    | -     |
| <b>Yükümlülükler</b>                                                                               | -    | -          | -    | -     |
| Bankalar Mevduatı                                                                                  | -    | -          | -    | -     |
| Diğer Mevduat                                                                                      | -    | -          | -    | -     |
| Para Piyasalarına Borçlar                                                                          | -    | -          | -    | -     |
| Muhtelif Borçlar                                                                                   | -    | -          | -    | -     |
| İhraç Edilen Menkul Değerler                                                                       | -    | -          | -    | 14,76 |
| Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar                                                           | -    | -          | -    | 13,44 |

| 31 Aralık 2015                                                                                     | Avro | ABD Doları | Yeni | TL    |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|------|------------|------|-------|
| Varlıklar                                                                                          | %    | %          | %    | %     |
| Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bankası | -    | -          | -    | -     |
| Bankalar                                                                                           | -    | -          | -    | 11,85 |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar                            | -    | -          | -    | -     |
| Para Piyasalarından Alacaklar                                                                      | -    | -          | -    | -     |
| Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar                                                                 | -    | -          | -    | -     |
| Krediler ve Alacaklar                                                                              | -    | 52,09      | -    | 68,64 |
| Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar                                                             | -    | -          | -    | -     |
|                                                                                                    | -    | -          | -    | -     |
| <b>Yükümlülükler</b>                                                                               | -    | -          | -    | -     |
| Bankalar Mevduatı                                                                                  | -    | -          | -    | -     |
| Diğer Mevduat                                                                                      | -    | -          | -    | -     |
| Para Piyasalarına Borçlar                                                                          | -    | -          | -    | -     |
| Muhtelif Borçlar                                                                                   | -    | -          | -    | -     |
| İhraç Edilen Menkul Değerler                                                                       | -    | -          | -    | -     |
| Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar                                                           | -    | -          | -    | -     |

**MEGA VARLIK YÖNETİM A.Ş.****31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

**MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)****VII. LİKİDİTE RİSKİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR****Aktif ve pasif kalemlerin kalan vadelerine göre gösterimi:**

|                                                                                                             | Vadesiz      | 1 Aya<br>Kadar  | 1-3 Ay       | 3-12 Ay         | 1-5 Yıl         | 5 Yıl ve<br>Üzeri | Dağıtıl-<br>mayan | Toplam         |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-----------------|--------------|-----------------|-----------------|-------------------|-------------------|----------------|
| <b>31 Aralık 2016</b>                                                                                       |              |                 |              |                 |                 |                   |                   |                |
| <b>Varlıklar</b>                                                                                            |              |                 |              |                 |                 |                   |                   |                |
| Nakit Değerler<br>(Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki<br>Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C.<br>Merkez Bankası | -            | -               | -            | -               | -               | -                 | -                 | -              |
| Bankalar                                                                                                    | 5.741        | -               | -            | -               | -               | -                 | -                 | 5.741          |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar<br>veya Zarara Yansıtılan Menkul<br>Değerler                                  | -            | -               | -            | -               | -               | -                 | -                 | -              |
| Para Piyasalarından Alacaklar                                                                               | -            | -               | -            | -               | -               | -                 | -                 | -              |
| Satılmaya Hazır Menkul Değerler                                                                             | -            | -               | -            | -               | -               | -                 | -                 | -              |
| Krediler ve Alacaklar                                                                                       | -            | -               | -            | -               | 106.405         | -                 | -                 | 106.405        |
| Diğer Varlıklar                                                                                             | -            | -               | -            | -               | -               | -                 | 25.047            | 25.047         |
| <b>Toplam Varlıklar</b>                                                                                     | <b>5.741</b> | <b>-</b>        | <b>-</b>     | <b>-</b>        | <b>106.405</b>  | <b>-</b>          | <b>25.047</b>     | <b>137.193</b> |
| <b>Yükümlülükler</b>                                                                                        |              |                 |              |                 |                 |                   |                   |                |
| Bankalar Mevduatı                                                                                           | -            | -               | -            | -               | -               | -                 | -                 | -              |
| Alınan Krediler                                                                                             | -            | 20.885          | -            | -               | -               | -                 | -                 | 20.885         |
| Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan<br>Fonlar                                                                 | -            | -               | -            | -               | -               | -                 | -                 | -              |
| Para Piyasalarına Borçlar                                                                                   | -            | -               | -            | -               | -               | -                 | -                 | -              |
| İhraç Edilen Menkul Değerler                                                                                | -            | -               | -            | -               | 9.133           | -                 | -                 | 9.133          |
| Muhtelif Borçlar                                                                                            | -            | -               | 183          | 30.036          | 14.370          | -                 | -                 | 44.589         |
| Diğer Yükümlülükler                                                                                         | -            | -               | 142          | 51              | 1.230           | -                 | 61.163            | 62.586         |
| <b>Toplam Yükümlülükler</b>                                                                                 | <b>-</b>     | <b>20.885</b>   | <b>325</b>   | <b>30.087</b>   | <b>24.733</b>   | <b>-</b>          | <b>61.163</b>     | <b>137.193</b> |
| <b>Likidite Açığı</b>                                                                                       | <b>5.741</b> | <b>(20.885)</b> | <b>(325)</b> | <b>(30.087)</b> | <b>81.672</b>   | <b>-</b>          | <b>(36.116)</b>   | <b>-</b>       |
| <b>31 Aralık 2015</b>                                                                                       |              |                 |              |                 |                 |                   |                   |                |
| Toplam Aktifler                                                                                             | -            | 2.143           | -            | -               | -               | -                 | 54.504            | 56.647         |
| Toplam Yükümlülükler                                                                                        | -            | -               | 48           | 14.244          | 15.974          | -                 | 26.381            | 56.647         |
| <b>Likidite Açığı</b>                                                                                       | <b>-</b>     | <b>2.143</b>    | <b>(48)</b>  | <b>(14.244)</b> | <b>(15.974)</b> | <b>-</b>          | <b>28.123</b>     | <b>-</b>       |

## MEGA VARLIK YÖNETİM A.Ş.

### 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

#### MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)

#### VIII. FİNANSAL VARLIK VE BORÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞERİ İLE GÖSTERİLMESİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Grup, finansal araçların makul değerlerini, ulaşılabilen mevcut piyasa bilgilerini ve uygun değerleme metodlarını kullanarak hesaplamıştır. Ancak, Grup yönetimi, bilanço tarihlerine yakın tarihlerde finansal tablolara alınan ve kısa vadeli olan finansal varlık ve yükümlülükler için finansal araçlarının makul değerlerinin ilgili araçların kayıtlı değerlerinden önemli ölçüde farklı olmadığına karar vermiştir.

|                               | Defter Değeri  |                | Gerçeğe Uygun Değer |                |
|-------------------------------|----------------|----------------|---------------------|----------------|
|                               | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 | 31 Aralık 2016      | 31 Aralık 2015 |
| <b>Finansal varlıklar</b>     |                |                |                     |                |
| Bankalar                      | 5.741          | 2.143          | 5.741               | 2.143          |
| Krediler ve alacaklar         | 106.405        | 53.960         | 106.405             | 53.960         |
| <b>Finansal yükümlülükler</b> |                |                |                     |                |
| Alınan krediler               | 20.885         | -              | 20.885              | -              |
| Muhtelif borçlar              | 44.589         | 28.662         | 44.589              | 28.662         |
| İhraç edilen menkul kıymetler | 9.133          | -              | 9.133               | -              |

Grup'un gerçeğe uygun değeriyle bilançoda gösterilen finansal varlığı bulunmadığından dolayı gerçeğe uygun değer hiyerarşisiyle ilgili herhangi bir ilave dipnot sunulmamıştır.

#### IX. BAŞKALARININ NAM VE HESABINA YAPILAN İŞLEMLERE VE İNANCA DAYALI İŞLEMLERE İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

##### 1. Grup'un başkalarının nam ve hesabına alım, satım, saklama, yönetim ve danışmanlık hizmetleri

Grup, başkalarının nam ve hesabına alım, satım, saklama, finansal konularda yönetim ve danışmanlık hizmetleri vermemektedir.

##### 2. İnanca dayalı işlem sözleşmeleri kapsamında diğer finansal kurumlarla yapılan işlemlerin, bu kapsamda doğrudan verilen finansal hizmetlerin bulunup bulunmadığı, bu tür hizmetlerin Grup'un mali durumunu önemli ölçüde etkilemesi olasılığının bulunup bulunmadığı

Grup tarafından inanca dayalı işlem yapılmamaktadır.

## MEGA VARLIK YÖNETİM A.Ş.

### 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

#### MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)

#### X. KONSOLİDE FAALİYET BÖLÜMLERİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Grup'un faaliyet bölümleri organizasyonel ve iç raporlama yapısına ve TFRS 8 "Faaliyet Bölümleri" hükümlerine uygun olarak belirlenmiştir.

31 Aralık 2016 tarihi ve bu tarihte sona eren dönem itibarıyla bölümlere göre raporlama varlık yönetimi hizmeti ve otel işletmeciliği faaliyet bölümleri bazında hazırlanmıştır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

| Cari Dönem                                       | Varlık<br>Yönetimi<br>Hizmeti | Otel<br>İşletmeciliği | Konsolidasyon<br>Düzeltilmeleri | Toplam         |
|--------------------------------------------------|-------------------------------|-----------------------|---------------------------------|----------------|
| <b>FAALİYET GELİRLERİ/GİDERLERİ</b>              |                               |                       |                                 |                |
| <b>Faiz Gelirleri</b>                            | <b>36.843</b>                 | -                     | -                               | <b>36.843</b>  |
| Kredilerden Alınan Faizler                       | 36.810                        | -                     | -                               | 36.810         |
| Bankalardan Alınan Faizler                       | -                             | -                     | -                               | -              |
| Menkul Değerlerden Alınan Faizler                | 33                            | -                     | -                               | 33             |
| Diğer Faiz Gelirleri                             | -                             | -                     | -                               | -              |
| <b>Faiz Giderleri</b>                            | <b>891</b>                    | -                     | -                               | <b>891</b>     |
| Mevduata Verilen Faizler                         | -                             | -                     | -                               | -              |
| Kullanılan Kredilere Verilen Faizler             | 632                           | -                     | -                               | 632            |
| Para Piyasası İşlemlerine Verilen Faizler        | -                             | -                     | -                               | -              |
| İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler   | 133                           | -                     | -                               | 133            |
| Diğer Faiz Giderleri                             | 126                           | -                     | -                               | 126            |
| <b>Net Faiz Geliri/Gideri</b>                    | <b>35.952</b>                 | -                     | -                               | <b>35.952</b>  |
| <b>Net Ücret ve Komisyon Gelirleri/Giderleri</b> | <b>(129)</b>                  | -                     | -                               | <b>(129)</b>   |
| Alınan Ücret ve Komisyonlar                      | -                             | -                     | -                               | -              |
| Verilen Ücret ve Komisyonlar                     | (129)                         | -                     | -                               | (129)          |
| <b>Temettü Gelirleri</b>                         | -                             | -                     | -                               | -              |
| <b>Ticari Kar / Zarar (Net)</b>                  | <b>4.372</b>                  | <b>(24)</b>           | -                               | <b>4.348</b>   |
| <b>Diğer Faaliyet Gelirleri</b>                  | <b>3.918</b>                  | <b>6</b>              | <b>(5)</b>                      | <b>3.919</b>   |
| Kredi ve Diğer Alacaklar Değer Düşüş Karşılığı   | (33.262)                      | -                     | -                               | (33.262)       |
| <b>Diğer Faaliyet Giderleri</b>                  | <b>(5.317)</b>                | <b>(559)</b>          | <b>5</b>                        | <b>(4.763)</b> |
| <b>Net Faaliyet Karı / Zararı</b>                | <b>5.534</b>                  | <b>(577)</b>          | -                               | <b>4.957</b>   |
| <b>Vergi Karşılığı</b>                           | <b>(943)</b>                  | <b>115</b>            | -                               | <b>(828)</b>   |
| <b>Net Dönem Karı / Zararı</b>                   | <b>4.591</b>                  | <b>(462)</b>          | -                               | <b>4.129</b>   |
| <b>BÖLÜM VARLIKLARI</b>                          | <b>137.353</b>                | <b>1.751</b>          | <b>(1.911)</b>                  | <b>137.193</b> |
| <b>BÖLÜM YÜKÜMLÜLÜKLERİ</b>                      | <b>76.406</b>                 | <b>2.200</b>          | <b>(1.898)</b>                  | <b>76.708</b>  |
| <b>DİĞER BÖLÜM KALEMLERİ</b>                     |                               |                       |                                 |                |
| Sermaye Yatırımı                                 | 30.000                        | -                     | -                               | 30.000         |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımı        | 17.470                        | 1.176                 | -                               | 18.646         |
| Amortisman Giderleri                             | 124                           | 9                     | -                               | 133            |

**31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

**BEŞİNCİ BÖLÜM****KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR****I. AKTİF KALEMLERE İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR****a. Nakit Değerler ve Merkez Bankası hesabına ilişkin bilgiler:****1. Nakit Değerler ve Merkez Bankası hesabına ilişkin bilgiler:**

|                    | 31 Aralık 2016 |    | 31 Aralık 2015 |    |
|--------------------|----------------|----|----------------|----|
|                    | TP             | YP | TP             | YP |
| Kasa/Efektif       | -              | -  | -              | -  |
| T.C.Merkez Bankası | -              | -  | -              | -  |
| Diğer              | -              | -  | -              | -  |
| <b>Toplam</b>      | -              | -  | -              | -  |

**b. Bankalara ilişkin bilgiler:****1. Bankalara ilişkin bilgiler:**

|                            | 31 Aralık 2016 |    | 31 Aralık 2015 |    |
|----------------------------|----------------|----|----------------|----|
|                            | TP             | YP | TP             | YP |
| Bankalar                   | 5.741          | -  | 2.143          | -  |
| Yurtiçi (*)                | 5.741          | -  | 2.143          | -  |
| Yurtdışı                   | -              | -  | -              | -  |
| Yurtdışı Merkez ve Şubeler | -              | -  | -              | -  |
| <b>Toplam</b>              | 5.741          | -  | 2.143          | -  |

(\*) Grup'un 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla vadeli mevduatları bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Vade tarihi 4 Ocak 2016 olup ağırlıklı ortalama faiz oranı %11,85).

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla, bankalar üzerinde herhangi bir bloka bulunmamaktadır.

**c. Krediler ve alacaklara ilişkin açıklamalar:****1. Krediler ve diğer alacaklara ilişkin bilgiler:**

Grup, Türkiye'de yerleşik banka ve finansman kuruluşlarından aşağıdaki tabloda belirtilen portföyleri yine tabloda belirtilen yıllarda satın almıştır.

| Devralındığı Tarih | Portföy Tutarı | Alım Bedeli    | Karşılık Öncesi İskonto Edilmiş Değer | Değer Düşüş Karşılığı |
|--------------------|----------------|----------------|---------------------------------------|-----------------------|
| 2015               | 67.221         | 52.923         | 64.067                                | 23.020                |
| 2016               | 722.367        | 74.878         | 75.600                                | 10.242                |
| <b>Toplam</b>      | <b>789.588</b> | <b>127.801</b> | <b>139.667</b>                        | <b>33.262</b>         |

**31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)****I. AKTİF KALEMLERE İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**

Tahsili gecikmiş alacakların hesaplanan tahsilat projeksiyonlarının net bugünkü değerleri ile kayıtlı defter değerleri arasındaki pozitif farklar "Kredilerden alınan faizler" kalemi altında gelir olarak kaydedilmektedir. Tahsili gecikmiş alacakların ilk muhasebeleştirme sonrasında değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin yeni tarafsız göstergelerin bulunması durumunda, tahsil imkanı kalmayan alacaklar için karşılık ayrılmaktadır. 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla yukarıda bahsedilen yöntemin uygulanması sonucu tahsili gecikmiş alacakların net kayıtlı değeri 106.405 TL (31 Aralık 2015: 53.960 TL)'dir.

Grup, satın almış olduğu tahsili gecikmiş alacaklarını ileriye dönük tahsilat projeksiyonları yapmak ve bu tahsilat projeksiyonlarını, ileriye dönük tahmin edilen projeksiyonlarını satın alım maliyetine eşitleyen iç verim oranı ile bugünkü değerine indirmek suretiyle hesapladığı değerleri ile takip etmektedir.

Bilançoda yansıtılan taşınan değerlerin hesaplanmasında kullanılmış olan en önemli tahmin, tahsilat projeksiyonlarıdır.

|                                                                       | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 |
|-----------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Açılış bakiyesi                                                       | 53.960         | -              |
| Yabancı para alacakların değerlemesinden kaynaklanan artış / (azalış) | 6.930          | (303)          |
| Dönem içi girişler                                                    | 74.878         | 60.775         |
| Dönem içindeki tahsilatlar                                            | (32.911)       | (15.000)       |
| Ayrılan karşılık tutarı                                               | (33.262)       | -              |
| Kredilerden alınan faizler (*)                                        | 36.810         | 8.488          |
| <b>Kapanış bakiyesi</b>                                               | <b>106.405</b> | <b>53.960</b>  |

(\*) Grup, takipteki kredilerden yapmış olduğu tahsilatların 2.914 TL (31 Aralık 2015: 7.451 TL) tutarındaki kredi maliyetini aşan kısmını kredilerden alınan faiz geliri olarak kaydetmiştir. Ayrıca tahsili gecikmiş alacakların net bugünkü değerleri ile kayıtlı değerleri arasındaki 33.896 TL (31 Aralık 2015: 1.037 TL) tutarındaki fark, kredilerden alınan faiz geliri olarak kaydedilmiştir.

***Tahmini tahsilat projeksiyonları:***

Grup satın almış olduğu tahsili gecikmiş alacakları için dosyaların içeriklerini ve piyasa şartlarını göz önünde bulundurarak bu alacaklar için belirli tahsilat projeksiyonları yapmıştır. Mevcut tahsili gecikmiş alacaklar için Grup'un, 2016 - 2020 yılları için tahmin ettiği iskontolanmamış tahsilat tutarı 101.588 TL (31 Aralık 2015: 2015 - 2020 yılları için 66.428 TL)'dir.

Grup, tahsili gecikmiş alacaklarından 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla toplamda 32.911 TL tahsilat gerçekleştirmiştir (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

**2. Kredilere ilişkin olarak ayrılan özel karşılıklar:**

Tahsili gecikmiş krediler değer düşüklüğü karşılığı hareketi aşağıdaki gibidir:

|                         | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 |
|-------------------------|----------------|----------------|
|                         | TP             | TP             |
| Açılış Bakiyesi         | -              | -              |
| Dönem Gideri            | 33.262         | -              |
| İptal Edilen Karşılık   | -              | -              |
| Tahsilatlar             | -              | -              |
| <b>Kapanış Bakiyesi</b> | <b>33.262</b>  | <b>-</b>       |

## MEGA VARLIK YÖNETİM A.Ş.

### 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

#### KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

##### I. AKTİF KALEMLERE İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

###### d. Konsolide edilen bağlı ortaklıklara ilişkin açıklamalar:

Şirket'in bağlı ortaklığı Ani Otel İşletmeleri A.Ş.'dir. Ani Otel İşletmeleri A.Ş.'nin kuruluşu 22 Temmuz 2016 tarihinde tescil edilmiş ve 27 Temmuz 2016 tarihli 9124 sayılı Ticaret Sicil gazetesini ile ilan edilmiştir. Erenler Mahallesi Sakarya Caddesi Elmas Otel 228 Erenler/Sakarya adresinde faaliyet göstermektedir. Ani Otel İşletmeleri A.Ş., otel işletmeciliği hizmeti amacıyla kurulmuş olup henüz faaliyetlerine başlamamıştır. Ani Otel İşletmeleri A.Ş.'nin sermayesi 13 TL olup paylarının %100'ü Mega Varlık Yönetim A.Ş.'ye aittir.

Şirket'in bağlı ortaklığı olan Ani Otel İşletmeleri A.Ş.'nin özet finansal bilgileri aşağıdaki gibidir:

###### Ani Otel İşletmeleri A.Ş. özet bilanço bilgileri:

|                                                                      | 31 Aralık 2016 |
|----------------------------------------------------------------------|----------------|
| Dönen varlıklar                                                      | 463            |
| Duran varlıklar                                                      | 975            |
| <b>Toplam varlıklar</b>                                              | <b>1.438</b>   |
| Kısa vadeli yükümlülükler                                            | 2.200          |
| Uzun vadeli yükümlülükler                                            | -              |
| <b>Toplam yükümlülükler</b>                                          | <b>2.200</b>   |
| Ödenmiş sermaye                                                      | 50             |
| Ödenmemiş sermaye                                                    | (37)           |
| Geçmiş yıllar zararları                                              | (775)          |
| Kar veya zarardan yeniden sınıflanmayacak<br>diğer kapsamlı gelirler | -              |
| <b>Net varlıklar</b>                                                 | <b>1.438</b>   |

###### Ani Otel İşletmeleri A.Ş. özet gelir tablosu bilgileri:

|                                   | 31 Aralık 2016 |
|-----------------------------------|----------------|
| Hasılat                           | 6              |
| Diğer faaliyet gelir ve giderleri | (468)          |
| <b>Net dönem zararı</b>           | <b>(462)</b>   |
| Diğer kapsamlı gelir              | -              |
| <b>Toplam kapsamlı gider</b>      | <b>(462)</b>   |

Yukarıdaki tablolardaki özet finansal bilgiler konsolidasyon kapsamında eliminasyon öncesi finansal bilgilerden alınmıştır.



## MEGA VARLIK YÖNETİM A.Ş.

### 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

#### KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

##### I. AKTİF KALEMLERE İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

###### e. Maddi duran varlıklara ilişkin açıklamalar:

|                                              | Gayrimenkuller (*) | Taşıtlar   | Demirbaşlar | Büro<br>Makineleri | Özel<br>maliyetler | Toplam        |
|----------------------------------------------|--------------------|------------|-------------|--------------------|--------------------|---------------|
| <b>Maliyet</b>                               |                    |            |             |                    |                    |               |
| 25 Mayıs 2015 tarihi itibarıyla              | -                  | -          | -           | -                  | -                  | -             |
| İktisap edilenler                            | -                  | 509        | 3           | 100                | 2                  | 614           |
| Elden çıkarılanlar (-)                       | -                  | (128)      | -           | -                  | -                  | (128)         |
| <b>31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla</b>      | -                  | <b>381</b> | <b>3</b>    | <b>100</b>         | <b>2</b>           | <b>486</b>    |
| <b>Birikmiş amortisman</b>                   |                    |            |             |                    |                    |               |
| 25 Mayıs 2015 tarihi itibarıyla              | -                  | -          | -           | -                  | -                  | -             |
| Cari yıl amortismanı                         | -                  | 10         | -           | 10                 | -                  | 20            |
| Elden çıkarılanlar (-)                       | -                  | (6)        | -           | -                  | -                  | (6)           |
| <b>31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla</b>      | -                  | <b>4</b>   | <b>-</b>    | <b>10</b>          | <b>-</b>           | <b>14</b>     |
| <b>31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, net</b> | -                  | <b>377</b> | <b>3</b>    | <b>90</b>          | <b>2</b>           | <b>472</b>    |
| <b>Maliyet</b>                               |                    |            |             |                    |                    |               |
| 1 Ocak 2016 tarihi itibarıyla                | -                  | 381        | 3           | 100                | 2                  | 486           |
| İktisap edilenler                            | 16.700             | -          | 746         | 95                 | 800                | 18.341        |
| Elden çıkarılanlar (-)                       | -                  | -          | -           | -                  | (2)                | (2)           |
| <b>31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla</b>      | <b>16.700</b>      | <b>381</b> | <b>749</b>  | <b>195</b>         | <b>800</b>         | <b>18.825</b> |
| <b>Birikmiş amortisman</b>                   |                    |            |             |                    |                    |               |
| 1 Ocak 2016 tarihi itibarıyla                | -                  | 4          | -           | 10                 | -                  | 14            |
| Cari yıl amortismanı                         | -                  | 77         | -           | 27                 | -                  | 104           |
| Elden çıkarılanlar (-)                       | -                  | -          | -           | -                  | -                  | -             |
| <b>31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla</b>      | -                  | <b>81</b>  | <b>-</b>    | <b>37</b>          | <b>-</b>           | <b>118</b>    |
| <b>31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, net</b> | <b>16.700</b>      | <b>300</b> | <b>749</b>  | <b>158</b>         | <b>800</b>         | <b>18.707</b> |

(\*) Grup ilgili gayrimenkulü işlem maliyetleri de dâhil olmak üzere elde etme maliyetleri üzerinden kayıtlara almıştır. İlgili gayrimenkulün bağımsız değerleme şirketleri tarafından hazırlanmış değerleme raporlarına istinaden gerçeğe uygun değeri 30.435 TL olarak belirlenmiştir.

## MEGA VARLIK YÖNETİM A.Ş.

### 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

#### KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

##### I. AKTİF KALEMLERE İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

###### f. Maddi olmayan duran varlıklar:

|                                              | Yazılımlar |
|----------------------------------------------|------------|
| <b>Maliyet</b>                               |            |
| 25 Mayıs 2015 tarihi itibarıyla              | -          |
| İktisap edilenler                            | 44         |
| Elden çıkarılanlar (-)                       | -          |
| <b>31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla</b>      | <b>44</b>  |
|                                              |            |
| <b>Birikmiş itfa payları</b>                 |            |
| 25 Mayıs 2015 tarihi itibarıyla              | -          |
| Cari yıl itfa payları                        | 5          |
| Elden çıkarılanlar (-)                       | -          |
| <b>31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla</b>      | <b>5</b>   |
|                                              |            |
| <b>31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, net</b> | <b>39</b>  |

|                                              | Yazılımlar |
|----------------------------------------------|------------|
| <b>Maliyet</b>                               |            |
| 1 Ocak 2016 tarihi itibarıyla                | 44         |
| İktisap edilenler                            | 305        |
| Elden çıkarılanlar (-)                       | -          |
| <b>31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla</b>      | <b>349</b> |
|                                              |            |
| <b>Birikmiş itfa payları</b>                 |            |
| 1 Ocak 2016 tarihi itibarıyla                | 5          |
| Cari yıl itfa payları                        | 29         |
| Elden çıkarılanlar (-)                       | -          |
| <b>31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla</b>      | <b>34</b>  |
|                                              |            |
| <b>31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, net</b> | <b>315</b> |

## MEGA VARLIK YÖNETİM A.Ş.

### 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

#### KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

##### I. AKTİF KALEMLERE İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

###### g. Vergi varlığına ilişkin açıklamalar:

Grup'un 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi varlığı 115 TL'dir. (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır) (Beşinci Bölüm II.e).

Grup'un 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla 45 TL tutarında cari vergi varlığı bulunmakta olup indirilecek KDV'den oluşmaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

###### h. Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlıklara ilişkin açıklamalar:

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla satış amaçlı elde tutulan varlıklar, Grup tarafından kredi tahsilatı sırasında edinilen 4.546 TL tutarında gayrimenkullerden oluşmaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

###### i. Diğer aktiflere ilişkin bilgiler:

|                          | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 |
|--------------------------|----------------|----------------|
|                          | TP             | TP             |
| Gayrimenkul Peşinatı (*) | 900            | -              |
| İş Avansları             | 229            | -              |
| Diğer alacaklar          | 29             | 33             |
| <b>Toplam</b>            | <b>1.158</b>   | <b>33</b>      |

(\*) Grup'un, temlik alınan 1.910 TL'lik alacağın ipoteğinde yer alan bir gayrimenkul alacağa mahsuben icra satışı ile Grup'a ihale edilmiştir. Gayrimenkulün icra satış fiyatının 2.810 TL olması ve toplam alacak tutarını aşması nedeniyle aşan kısım icra dairesine ödenmiştir.

## MEGA VARLIK YÖNETİM A.Ş.

### 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

#### KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

#### II. PASİF KALEMLERE İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

##### a. Alınan kredilere ilişkin açıklamalar:

|                                    | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 |
|------------------------------------|----------------|----------------|
|                                    | TP             | TP             |
| Yurtiçi Banka ve Kuruluşlardan (*) | 20.885         | -              |
| <b>Toplam</b>                      | <b>20.885</b>  | <b>-</b>       |

(\*) Grup'un 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla 20.885 TL tutarındaki kredileri rotatif olup ağırlıklı ortalama faiz oranı %13,44'tür (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

Alınan kredilerin vade ayırımına göre gösterilmesi:

|                     | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 |
|---------------------|----------------|----------------|
|                     | TP             | TP             |
| Kısa Vadeli         | 20.885         | -              |
| Orta ve Uzun Vadeli | -              | -              |
| <b>Toplam</b>       | <b>20.885</b>  | <b>-</b>       |

##### b. İhraç edilen menkul kıymetlere ilişkin açıklamalar:

|                      | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 |
|----------------------|----------------|----------------|
|                      | TP             | TP             |
| İhraç edilen bonolar | 9.133          | -              |
| <b>Toplam</b>        | <b>9.133</b>   | <b>-</b>       |

| ISIN KODU   | İhraç Tarihi  | İhraç Edilen Nominal Tutar | İtfa Tarihi   | Satış Yöntemi       | Kupon Dönemi             |
|-------------|---------------|----------------------------|---------------|---------------------|--------------------------|
| TRSMGV51812 | 21 Kasım 2016 | 9.000                      | 21 Mayıs 2018 | Nitelikli Yatırımcı | 3 ayda bir kupon ödemesi |

Grup'un ihraç etmiş olduğu bonoların kupon faiz oranları değişken olup, tahvillerin her kupon döneminde oluşacak olan faiz oranları, ilgili tahvil için gösterge olarak seçilen TÜFE endeksi baz alınarak, ilgili sirkülerde belirtilen yöntemler ile yeniden hesaplanmaktadır. Grup'un toplam 30.000 TL borçlanma aracı ihraç tavanı bulunmaktadır.

##### c. Muhtelif borçlar ve diğer yabancı kaynaklara ilişkin açıklamalar:

##### Muhtelif borçlara ilişkin açıklamalar:

|                       | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 |
|-----------------------|----------------|----------------|
|                       | TP             | TP             |
| Ortaklara Borçlar (*) | 29.783         | 14.244         |
| Satıcılara Borçlar    | 358            | -              |
| Personele Borçlar     | 78             | 48             |
| Diğer (**)            | 14.370         | 14.370         |
| <b>Toplam</b>         | <b>44.589</b>  | <b>28.662</b>  |

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

(\*\*) Diğer muhtelif borçların tamamı Grup'un devir alınan bir alacak için kefalet yoluyla fazladan teminat olarak alınan gayrimenkullere ait tahsilatın alacağı aşan tutardaki bakiyesinden kaynaklanmaktadır.

## MEGA VARLIK YÖNETİM A.Ş.

### 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

#### KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

#### II. PASİF KALEMLERE İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

##### Diğer yabancı kaynaklara ilişkin açıklamalar:

|                            | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 |
|----------------------------|----------------|----------------|
|                            | TP             | TP             |
| Gayrimenkul satış peşinatı | 550            | -              |
| Gayrimenkul kira peşinatı  | 128            | -              |
| <b>Toplam</b>              | <b>678</b>     | <b>-</b>       |

##### d. Karşılıklara ilişkin açıklamalar:

##### Kıdem tazminatına ilişkin açıklamalar:

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

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

|                                                          | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 |
|----------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| İskonto Oranı (%)                                        | 5,19           | -              |
| Emeklilik Olasılığının Tahmini İçin Devir Hızı Oranı (%) | 100            | -              |

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Grup kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Ocak 2017 tarihinden itibaren geçerli olan 4.426 (Tam) TL (1 Ocak 2016: 4.093 (Tam) TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Grup'un 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 37 (31 Aralık 2015:10)'dir.

|                                     | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>1 Ocak İtibarıyla Karşılık</b>   | <b>-</b>       | <b>-</b>       |
| Hizmet Maliyeti                     | 41             | -              |
| Faiz Maliyeti                       | 9              | -              |
| Aktüeryal Kayıp                     | 25             | -              |
| Dönem İçinde Ödenen                 | -              | -              |
| <b>Yıl Sonu İtibarıyla Karşılık</b> | <b>75</b>      | <b>-</b>       |

Grup'un ayrıca 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla 51 TL tutarında kullanılmamış izin karşılığı bulunmaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

## MEGA VARLIK YÖNETİM A.Ş.

### 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

#### KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

#### II. PASİF KALEMLERE İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

##### e. Vergi borcuna ilişkin açıklamalar:

##### Cari vergi borcuna ilişkin açıklamalar:

|                                             | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 |
|---------------------------------------------|----------------|----------------|
| Sosyal sigorta primleri – İşveren           | 53             | 10             |
| Ücretlerden kesilen gelir vergisi           | 51             | 92             |
| Sosyal sigorta primleri - Personel          | 20             | 9              |
| Serbest meslek kazançları gelir vergisi (*) | 13             | 1              |
| Ödenecek katma değer vergisi                | 4              | 4              |
| Ödenecek damga vergisi                      | 1              | 3              |
| Ödenecek kurumlar vergisi                   | -              | 1.273          |
| <b>Toplam</b>                               | <b>142</b>     | <b>1.392</b>   |

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

##### Ertelenmiş vergi borcuna ilişkin açıklamalar:

|                            | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 |
|----------------------------|----------------|----------------|
| Ertelenmiş vergi varlığı   | 115            | -              |
| Ertelenmiş vergi borcu (-) | 1.155          | 212            |

|                                                             | 31 Aralık 2016          |                                         | 31 Aralık 2015          |                                         |
|-------------------------------------------------------------|-------------------------|-----------------------------------------|-------------------------|-----------------------------------------|
|                                                             | Birikmiş geçici farklar | Ertelenmiş vergi (yükümlülüğü)/ varlığı | Birikmiş geçici farklar | Ertelenmiş vergi (yükümlülüğü)/ Varlığı |
| Vergiden indirilebilir zararlar                             | 770                     | 154                                     | -                       | -                                       |
| Çalışan Hakları Karşılığı                                   | 126                     | 25                                      | -                       | -                                       |
| <b>Toplam Ertelenmiş Vergi Varlığı</b>                      |                         | <b>179</b>                              |                         | <b>-</b>                                |
| Krediler ve Alacaklar Değerleme Farkları                    | (5.852)                 | (1.170)                                 | (1.037)                 | (207)                                   |
| Maddi Duran Varlıklar Vergi Matrahı ile Kayıtlı Değer Farkı | (242)                   | (49)                                    | (25)                    | (5)                                     |
| <b>Toplam Ertelenmiş Vergi Borcu</b>                        |                         | <b>(1.219)</b>                          |                         | <b>(212)</b>                            |
| <b>Netleştirme</b>                                          |                         | <b>(64)</b>                             |                         | <b>-</b>                                |
| <b>Ertelenmiş vergi varlığı, net</b>                        |                         | <b>115</b>                              |                         | <b>-</b>                                |
| <b>Ertelenmiş Vergi Borcu, net</b>                          |                         | <b>(1.155)</b>                          |                         | <b>(212)</b>                            |

## MEGA VARLIK YÖNETİM A.Ş.

### 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

#### KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

#### II. PASİF KALEMLERE İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

##### f. Özkaynaklara ilişkin bilgiler:

##### 1. Ödenmiş sermayenin gösterimi:

|                                  | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| Hisse Senedi Karşılığı           | 50.000         | 20.000         |
| İmtiyazlı Hisse Senedi Karşılığı | -              | -              |

##### 2. Ödenmiş sermaye tutarı, şirkette kayıtlı sermaye sisteminin uygulanıp uygulanmadığı hususunun açıklanması ve bu sistem uygulanıyor ise kayıtlı sermaye tavanı:

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in çıkarılmış ve ödenmiş sermayesi, her biri 1 Türk Lirası tutarında olmak üzere 50.000.000 adet hisseden oluşmaktadır. Ödenmiş sermaye tutarı 50.000.000 TL ((Tam) TL) olup, kayıtlı sermaye sistemi uygulanmamaktadır.

##### 3. Cari dönem içinde yapılan sermaye artırımları ve kaynakları ile arttırılan sermaye payı aşağıdaki gibidir:

2016 yılı içinde şirket hakim ortağı tarafından nakden 30.000 TL tutarında sermaye artırımını gerçekleştirilmiştir (2015: Kuruluş sermayesi 20.000 TL olup yıl içinde nakden ödenmiştir.).

##### 4. Cari dönem içinde yeniden değerlendirme fonlarından sermayeye ilave edilen kısım bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

##### 5. Son mali yılın ve onu takip eden ara dönemin sonuna kadar sermaye taahhütleri bulunmamaktadır.

##### 6. Şirket'in gelirleri, karlılığı ve likiditesine ilişkin geçmiş dönem göstergeleri ile bu göstergelerdeki belirsizlikler dikkate alınarak yapılacak öngörülerin özkaynak üzerindeki tahmini etkileri:

Şirket'in faaliyet alanı satın aldığı tahsili gecikmiş alacakların tahsilatına dayanmaktadır. Şirket satın aldığı alacakları için ödediği satın alma bedellerini bilançosunda krediler ana başlığı altında takipteki krediler kalemi içerisinde göstermektedir. Tahsili gecikmiş alacaklardan oluşan bu finansal varlıklar itfa edilmiş maliyetleri ile bilançoya yansıtılmaktadır. Bilançoda bu alacakların taşınan değerleri geleceğe yönelik tahsilat projeksiyonlarına ilişkin önemli tahmin, varsayım ve değerlendirmeler içermektedir ve gerçekleşen tutarlar bilançoda yansıtılan tutarlardan önemli ölçüde farklı olabilir. İskonto edilmiş değerlerin kayıtlı defter değerinden farklı olması durumunda aradaki fark kar zarar hesapları ile ilişkilendirilmektedir.

##### 7. Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyaz bulunmamaktadır.

##### 8. Cari dönemde değişen TMS 19 standardı gereği, Grup'un kıdem tazminatı yükümlülüğünden doğan vergi etkisi sonrası birikmiş aktüeryal kayıp tutarı 25 TL'dir (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

## MEGA VARLIK YÖNETİM A.Ş.

### 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

---

#### KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

#### III. NAZIM HESAPLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

**a. Nazım hesaplarda yer alan yükümlülöklere ilişkin açıklama:**

Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un vermiş olduğu teminat mektuplarının tutarı 1.050 TL'dir (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

**b. Şarta bağı yükümlölöklörlö ilgili bilgiler:**

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

**c. Gayri kabili rücu nitelikteki kredi taahhütlerinin türü ve miktarı**

Bulunmaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

**d. Taahhütlere ilişkin açıklamalar**

Bulunmaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

**e. Emanet ve rehinli kıymetlere ilişkin açıklamalar**

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, Grup'un satın aldığı kredi müşterilerine ait vadesi geçmiş çek ve alacak senetlerinden oluşan emanet ve rehinli kıymeti bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

**f. Türev işlemlere ilişkin açıklamalar**

Bulunmaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).



## MEGA VARLIK YÖNETİM A.Ş.

### 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

#### KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

#### IV. GELİR TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

##### a. Faiz gelirlerine ilişkin bilgiler:

Kredilerden alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler:

|                               | 31 Aralık 2016 |          | 31 Aralık 2015 |          |
|-------------------------------|----------------|----------|----------------|----------|
|                               | TP             | YP       | TP             | YP       |
| Tahsili Gecikmiş Alacaklardan |                |          |                |          |
| Alınan Faizler                | 36.810         | -        | 8.488          | -        |
| <b>Toplam</b>                 | <b>36.810</b>  | <b>-</b> | <b>8.488</b>   | <b>-</b> |

Bankalardan alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler:

|                               | 31 Aralık 2016 |          | 31 Aralık 2015 |          |
|-------------------------------|----------------|----------|----------------|----------|
|                               | TP             | YP       | TP             | YP       |
| T.C. Merkez Bankası'ndan      | -              | -        | -              | -        |
| Yurtiçi Bankalardan           | 33             | -        | 756            | -        |
| Yurtdışı Bankalardan          | -              | -        | -              | -        |
| Yurtdışı Merkez ve Şubelerden | -              | -        | -              | -        |
| <b>Toplam</b>                 | <b>33</b>      | <b>-</b> | <b>756</b>     | <b>-</b> |

##### b. Faiz giderlerine ilişkin bilgiler:

Kullanılan kredilere verilen faizlere ilişkin bilgiler:

|                             | 31 Aralık 2016 |          | 31 Aralık 2015 |          |
|-----------------------------|----------------|----------|----------------|----------|
|                             | TP             | YP       | TP             | YP       |
| Bankalara                   |                |          |                | -        |
| T.C. Merkez Bankası'na      | -              | -        | -              | -        |
| Yurtiçi Bankalara           | 632            | -        | -              | -        |
| Yurtdışı Bankalara          | -              | -        | -              | -        |
| Yurtdışı Merkez ve Şubelere | -              | -        | -              | -        |
| Diğer Kuruluşlara           | -              | -        | -              | -        |
| <b>Toplam</b>               | <b>632</b>     | <b>-</b> | <b>-</b>       | <b>-</b> |

İhraç edilen menkul kıymetlere tahakkuk ettirilen faizlere ilişkin bilgiler:

|                                                | 31 Aralık 2016 |          | 31 Aralık 2015 |          |
|------------------------------------------------|----------------|----------|----------------|----------|
|                                                | TP             | YP       | TP             | YP       |
| İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizler | 133            | -        | -              | -        |
| <b>Toplam</b>                                  | <b>133</b>     | <b>-</b> | <b>-</b>       | <b>-</b> |

Diğer faiz giderlerine ilişkin bilgiler:

|                                       | 31 Aralık 2016 |          | 31 Aralık 2015 |          |
|---------------------------------------|----------------|----------|----------------|----------|
|                                       | TP             | YP       | TP             | YP       |
| Faktoring şirketlerine ödenen faizler | 126            | -        | -              | -        |
| <b>Toplam</b>                         | <b>126</b>     | <b>-</b> | <b>-</b>       | <b>-</b> |

## MEGA VARLIK YÖNETİM A.Ş.

### 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

#### KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

#### IV. GELİR TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

##### c. Net ücret ve komisyon gelirlerine ilişkin bilgiler

|                                  | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| Komisyon Gelirleri               | -              | -              |
| Verilen Ücret ve Komisyonlar (-) | 129            | -              |
| <b>Toplam</b>                    | <b>129</b>     | <b>-</b>       |

##### d. Ticari kar/zarara ilişkin açıklamalar (Net):

|                                   | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Kar</b>                        | <b>8.747</b>   | <b>136</b>     |
| Sermaye Piyasası İşlemleri Karı   | -              | -              |
| Türev Finansal İşlemlerden        | -              | -              |
| Kambiyo İşlemlerinden Kar         | 8.747          | 136            |
| <b>Zarar (-)</b>                  | <b>(4.399)</b> | <b>(419)</b>   |
| Sermaye Piyasası İşlemleri Zararı | -              | -              |
| Türev Finansal İşlemlerden        | -              | -              |
| Kambiyo İşlemlerinden Zarar       | (4.399)        | (419)          |
| <b>Net Kar/Zarar</b>              | <b>4.348</b>   | <b>(283)</b>   |

##### e. Diğer faaliyet gelirlerine ilişkin açıklamalar:

|                                         | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 |
|-----------------------------------------|----------------|----------------|
| Konut satışından elde edilen gelirler   | 3.078          | 268            |
| Araç satışlarından elde edilen gelirler | 695            | 4              |
| Kira gelirleri                          | 127            | 15             |
| Diğer gelirler                          | 19             | -              |
| <b>Toplam</b>                           | <b>3.919</b>   | <b>287</b>     |

##### f. Kredi ve diğer alacak değer düşüş karşılıklarına ilişkin bilgiler:

|                                                    | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 |
|----------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Kredi ve Diğer Alacaklara İlişkin Özel Karşılıklar | 33.262         | -              |
| <b>Toplam</b>                                      | <b>33.262</b>  | <b>-</b>       |

## MEGA VARLIK YÖNETİM A.Ş.

### 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

#### KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

#### IV. GELİR TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

##### g. Diğer faaliyet giderlerine ilişkin bilgiler:

|                                                 | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 |
|-------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Personel Giderleri                              | 2.307          | 806            |
| Maddi Duran Varlık Amortisman Giderleri         | 104            | 20             |
| Maddi Olmayan Duran Varlık Amortisman Giderleri | 29             | 5              |
| Diğer İşletme Giderleri                         | 3.305          | 412            |
| Alacakların davaları ile ilgili giderler        | 1.515          | 18             |
| Faaliyet kiralama giderleri                     | 227            | 78             |
| Denetim ve müşavirlik ücretleri                 | 237            | 94             |
| Güvenlik gideri                                 | 218            | -              |
| Temsil ve ağırlama                              | 183            | 77             |
| Bakım ve onarım giderleri                       | 403            | 20             |
| Vergi resim ve harçlar                          | 84             | 50             |
| İletişim giderleri                              | 34             | 8              |
| Diğer giderler                                  | 404            | 67             |
| Diğer                                           | 118            | 26             |
| <b>Toplam</b>                                   | <b>5.871</b>   | <b>1.269</b>   |

##### h. Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar ve zararına ilişkin açıklamalar:

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla sona eren döneme ilişkin vergi öncesi 4.129 TL kar olarak gerçekleşmiştir (25 Mayıs - 31 Aralık 2015: 6.381 TL kar).

##### i. Vergi karşılığına ilişkin açıklama:

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Grup'un cari yıl vergi gideri bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: 1.386 TL). 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Grup'un 828 TL tutarında ertelenmiş vergi gideri (31 Aralık 2015: 212 TL) bulunmaktadır.

|                                               | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 |
|-----------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Sürdürülen faaliyetler vergi karşılığı</b> | <b>(828)</b>   | <b>(1.598)</b> |
| Cari vergi karşılığı                          | -              | (1.386)        |
| Ertelenmiş vergi gideri                       | (828)          | (212)          |
| <b>Durdurulan faaliyetler vergi karşılığı</b> | <b>-</b>       | <b>-</b>       |
| Cari vergi karşılığı                          | -              | -              |
| Ertelenmiş vergi gideri                       | -              | -              |
| <b>Toplam</b>                                 | <b>(828)</b>   | <b>(1.598)</b> |

Aşağıda dökümü verilen mutabakat, 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, toplam vergi provizyonu ile yasal vergi oranının vergi öncesi kar/(zarar) rakamına uygulanmasıyla hesaplanan miktar arasındaki farkları göstermektedir:

|                                                | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 |
|------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Vergi öncesi kar</b>                        | <b>4.957</b>   | <b>7.979</b>   |
| Yasal oran kullanılarak hesaplanan vergi (%20) | (991)          | (1.596)        |
| Diğer indirim ve ilaveler                      | 163            | (2)            |
| <b>Vergi gideri</b>                            | <b>(828)</b>   | <b>(1.598)</b> |

## MEGA VARLIK YÖNETİM A.Ş.

### 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

#### KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

##### V. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

###### a. Dönem başındaki ve sonundaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklar:

Nakit ve nakde eşdeğer varlıkları oluşturan unsurlar, bu unsurların belirlenmesinde kullanılan muhasebe politikası, cari dönemde muhasebe politikasında yapılan herhangi bir değişikliğin etkisi ile nakit ve nakde eşdeğer varlıkları oluşturan unsurların bilançoda kayıtlı tutarları ile nakit akım tablosunda kayıtlı tutarları arasındaki mutabakatı:

| Dönem Başı                                     | 1 Ocak 2016  | 1 Ocak 2015 |
|------------------------------------------------|--------------|-------------|
| <b>Nakit</b>                                   |              |             |
| Kasa ve Efektif Deposu                         | -            | -           |
| T.C. Merkez Bankası                            | -            | -           |
| <b>Nakde Eşdeğer Varlıklar</b>                 | <b>2.143</b> | -           |
| Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlardan Alacaklar | 2.143        | -           |
| Para Piyasasından Alacaklar                    | -            | -           |
| <b>Toplam Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar</b> | <b>2.143</b> | -           |

| Dönem Sonu                                     | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 |
|------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Nakit</b>                                   |                |                |
| Kasa ve Efektif Deposu                         | -              | -              |
| T.C. Merkez Bankası                            | -              | -              |
| <b>Nakde Eşdeğer Varlıklar</b>                 | <b>5.741</b>   | <b>2.143</b>   |
| Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlardan Alacaklar | 5.741          | 2.143          |
| Para Piyasasından Alacaklar                    | -              | -              |
| <b>Toplam Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar</b> | <b>5.741</b>   | <b>2.143</b>   |

## MEGA VARLIK YÖNETİM A.Ş.

### 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

#### KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

#### VI. GRUP'UN DAHİL OLDUĞU RİSK GRUBU İLE İLGİLİ AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

##### a. İlişkili taraflarla bakiyeler:

|                         | Cari Dönem |               | Önceki Dönem |               |
|-------------------------|------------|---------------|--------------|---------------|
|                         | TP         | YP            | TP           | YP            |
| <b>Muhtelif Borçlar</b> |            |               |              |               |
| Jacob Ortell Kingston   | -          | 29.783        | 160          | 14.084        |
| <b>Toplam</b>           | -          | <b>29.783</b> | <b>160</b>   | <b>14.084</b> |

##### b. İlişkili taraflarla işlemler:

|                                                       | Cari Dönem |          | Önceki Dönem |          |
|-------------------------------------------------------|------------|----------|--------------|----------|
|                                                       | TP         | YP       | TP           | YP       |
| <b>Diğer Faaliyet Gelirleri</b>                       |            |          |              |          |
| Blane Teknoloji Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (*) | 128        | -        | 10           | -        |
| <b>Toplam</b>                                         | <b>128</b> | <b>-</b> | <b>10</b>    | <b>-</b> |

(\*) Şirket hakim ortağı Jacob Ortell Kingston 10 Kasım 2016 tarihi itibarıyla Blane Teknoloji Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de bulunan paylarını devretmiştir. Blane Teknoloji Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Mega Varlık Yönetim A.Ş.'nin ilişkili tarafı değildir.

##### c. Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalara ilişkin bilgiler:

Cari dönemde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar 388 TL (31 Aralık 2015: 176 TL)'dir.

## **MEGA VARLIK YÖNETİM A.Ş.**

### **31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

---

#### **ALTINCI BÖLÜM**

#### **DİĞER AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

##### **I. GRUP'UN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN DİĞER AÇIKLAMALAR**

###### **a. Bilanço sonrası hususlara ilişkin açıklama ve dipnotlar:**

Şirket 30.000 TL ihraç tavanı dahilinde 17 Ocak 2017 tarihinde 8.500 TL nominal tutarda borçlanma aracı ihracını nitelikli yatırımcıya satış yöntemi ile gerçekleştirmiştir.

#### **YEDİNCİ BÖLÜM BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

##### **I. BAĞIMSIZ DENETİM RAPORUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren döneme ait düzenlenen konsolide finansal tablolar PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından bağımsız denetime tabi tutulmuş olup, 3 Mart 2017 tarihli bağımsız denetçi raporu konsolide finansal tabloların önünde sunulmuştur.

##### **II. BAĞIMSIZ DENETÇİ TARAFINDAN HAZIRLANAN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

Bulunmamaktadır.

.....