

MEGA VARLIK YÖNETİM A.Ş.

**31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN
KAMUYA AÇIKLANACAK
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLAR,
BUNLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR İLE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Mega Varlık Yönetim A.Ş. Genel Kurulu'na

A. Konsolide Olmayan Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

Mega Varlık Yönetim A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2018 tarihli konsolide olmayan finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide olmayan kar veya zarar tablosu, konsolide olmayan kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide olmayan özkaynaklar değişim tablosu ve konsolide olmayan nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere konsolide olmayan finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide olmayan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide olmayan finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını 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 Finansal Raporlama Standartları hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, 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 kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun "Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3. Dikkat Çekilen Husus

Şirket'in %99,9 sahiplik oranı ile hakim ortağı Jacob Ortell Kingston hakkında yerleşik bulunduğu Amerika Birleşik Devletleri'nde 1 Ağustos 2018 tarihi itibarıyla finansal suç iddialarıyla açılmış olan davanın açıklandığı Birinci Bölüm "Şirket hakkında genel bilgiler" altında II. kısma dikkat çekerek. Bu konsolide olmayan finansal tabloların imza tarihi itibarıyla yargı süreci devam etmekte olup Jacob Ortell Kingston'nun tutukluluk hali devam etmektedir. Takip edecek hukuki süreçteki gelişmelerin ve sonuçların Şirket üzerine olası etkileri bu rapor tarihi itibarıyla belirsizlikler içermektedir, ancak bu husus tarafımızca verilen görüşü etkilememektedir.

4. Kilit Denetim Konuları

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

Kilit denetim konusu	Konunun denetimde nasıl ele alındığı
Donuk alacakların taşınan değerlerinin belirlenmesi ve beklenen zarar karşılıklarının hesaplanması Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihli konsolide olmayan finansal durum tablosunda 128.556 bin TL olan donuk alacakları ve bunlara ilişkin ayırdığı 87.200 bin TL beklenen zarar karşılığı bulunmakta olup ilgili alacakların bilançoda taşınan net bugünkü değeri 41.356 bin TL'dir. Söz konusu donuk alacaklara ilişkin açıklamalar ilişikteki konsolide olmayan finansal tabloların Üçüncü Bölüm (VI), (VII), (XXIX) ve Beşinci Bölüm (I-c) no'lu dipnotlarında yer almaktadır. Ayrıca, 1 Ocak 2018 itibarıyla finansal araçların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili "TFRS 9 Finansal Araçlar" ("TFRS 9") standardı "TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" standardının yerine uygulamaya geçmiştir. TFRS 9'a göre beklenen kredi zararları hesaplaması, geçmiş kayıp tecrübesi, mevcut koşullar, ileriye yönelik makroekonomik modeller kullanılması gibi Şirket yönetiminin önemli derecede tahmin, yargı ve yorumda bulunmasını gerektiren yeni ve kompleks tasarım ve uygulamayı gerektiren bir muhasebe standardıdır. Donuk alacakların tutarsal olarak büyüklüğü, bu alacaklara ilişkin net bugünkü değer hesaplamalarında kullanılan geleceğe yönelik tahsilat beklentileri ile indirgeme oranlarının belirlenmesinde Şirket yönetiminin önemli yargı, varsayım ve tahminlerinin bulunması sebepleriyle denetimimizde bu alana odaklandık. Yönetimin tahmin ve varsayımları konsolide olmayan finansal durum tablosunda taşınan donuk alacakların ve ayrılan beklenen zarar karşılığı tutarını önemli derecede etkileyebileceğinden, söz konusu alan kilit denetim konusu olarak ele alınmıştır.	Bu çerçevede denetim çalışmalarımız dahilinde aşağıdaki prosedürleri gerçekleştirdik: • Şirket'in net bugünkü değer hesaplamalarında kullanılan ileriye yönelik tahsilat beklentilerini geliştirirken kullanmakta olduğu tahmin yöntemlerini, TFRS 9'a geçiş kapsamında oluşturduğu beklenen zarar karşılıkları hesaplama metodolojisini ve tahsilat beklentilerinin gözden geçirilmesi ve gerektiği durumlarda güncellenmesi ile ilgili politikalarını anladık ve ilgili TFRS'ler çerçevesinde uygunluğunu değerlendirdik. • Tahsilat beklentilerine ilişkin tahminlerin ağırlıklandırılması dahil kullanılan varsayımları Şirket'in yönetimi ve tahminlere ilişkin tarafımıza yazılı beyanda bulunan hukuk müşavirleri ile görüşmeler yaparak sorguladık ve beklentilerin makul olup olmadığını tarihsel tahsilat performans sonuçları ile karşılaştırarak değerlendirdik. İlaveten seçilen bir örneklem kümesi üzerinden kıymet takdir raporları, bağımsız değerlendirme raporları, tapu kayıtları, temlik sözleşmeleri gibi destekleyici belgeleri tetkik ederek test ettik. • İlgili tahsilat beklentilerinin ilk kayda alınma sırasında belirlenen indirgeme oranları kullanılarak konsolide olmayan finansal tablolara yansıtılan net bugünkü değer tutarları ile bu tutarlar üzerinden TFRS 9 kapsamında hesaplanan beklenen zarar karşılıklarını yeniden hesaplama yöntemi ile doğruladık. • Şirket'in söz konusu donuk alacaklara ilişkin olarak cari dönem içerisinde elde ettiği tahsilatlarından seçtiğimiz bir örneklem kümesini test ederek; ilgili tahsilatların fiili mevcudiyetini ve tutarsal doğruluğunu kontrol ettik. • Ayrıca, konsolide olmayan finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlarda yer alan açıklamaların TFRS'lere uygunluğunu kontrol ettik.

Kilit denetim konusu	Konunun denetimde nasıl ele alındığı
Satış amaçlı elde tutulan duran varlıkların bilanço dışına çıkarılması zamanının belirlenmesi Şirket, konsolide olmayan finansal tablolarında “Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar” olarak sınıfladığı taşınmazların satışlarını, direk satış veya satış vaadi sözleşmeleri imzalamak suretiyle yapmakta olup, satışa konu olan varlıkların tapu devrinin gerçekleşme zamanı Beşinci Bölüm (I.i)-(I.j)-(II.c) dipnotlarında da belirtildiği üzere sözleşmede uzlaşılan edim yükümlülükleri gibi çeşitli hususların sağlanması şartına bağlanmıştır. Bu şekilde satış veya satış vaadi sözleşmelerine konu satış amaçlı duran varlıkların 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket’in finansal durum tablosunda taşınan değeri 82.180 bin TL’dir. İlgili sözleşmelerdeki edim yükümlülüklerinin taraflar arasında yerine getirilmesi sonrasında satış işleminin gerçekleştiği yargısına varılmaktadır. Bu kapsamda alınan teminatlar ve peşinatlar ile ilgili olarak Şirket’in konsolide olmayan finansal durum tablosunda “Diğer aktifler” altında satılacak gayrimenkul peşinat bedeli olarak 21.106 bin TL, “Diğer yükümlülükler” altında da gayrimenkul satış peşinatı olarak 32.341 bin TL’si yabancı para olmak üzere toplam 97.725 bin TL bulunmaktadır. İlave, satış veya satış vaadi sözleşmelerinin imza tarihinin müteakip döneminde Şirket’in katlandığı ilave maliyet unsurları 1.720 bin TL olup bu tutarlar ilgili varlıkların maliyetine eklenmiştir. Şirket’in alıcı taraflarla yaptığı sözleşmelere konu satış amaçlı duran varlıklar ile bu sözleşmelere ilişkin bilanço dışı taşınan diğer varlık ve yükümlülüklerin önemliliği ve sözleşmelerdeki şartların gerçekleşip gerçekleşmediğine ilişkin yönetimin verdiği yargılar, satışın doğru dönemde muhasebeleşmesini etkileyen yargı ve değerlendirmeleri içermesi nedeniyle ilgili konu tarafımızca kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.	Bu alanda uyguladığımız denetim prosedürlerimiz aşağıdakileri içermektedir: - Dönem içerisinde imzalanan sözleşmeleri temin edip, ilgili sözleşmelerdeki edim yükümlülüklerinin yerine getirilip getirilmediği konusunda yönetimin hukuk uzmanlarının görüşlerini alarak verdiği kararları hukuk uzmanlarımızla birlikte değerlendirdik. - Sözleşmelerdeki anlaşılan tutarlar ile tahsil edilen peşinat bedellerinin uyumlu olup olmadığını test ettik. - Dönem içerisinde gayrimenkul peşinatları hesabı ile ilişkili olarak yapılan tahsilatların, örnekleme yöntemi ile seçmiş olduğumuz işlemler bazında, destekleyici belgelerle doğruluğunu teyit ettik. - Satış işlemi gerçekleştirmek suretiyle bilanço dışına çıkartılan gayrimenkullere ilişkin alınan tutarların, örnekleme yöntemi ile seçmiş olduğumuz işlemler bazında, faturalanan tutarlar ile ve teslimata ilişkin destekleyici belgelerle uyumlu olup olmadığını test ettik. - Satış sözleşmesine konu satış amaçlı elde tutulan duran varlıkların maliyetine eklenen unsurlara ilişkin tutarları, örnekleme yöntemi ile seçmiş olduğumuz işlemler bazında, destekleyici belgelerle karşılaştırarak test ettik. - Satış ve satış vaadi sözleşmelerine ilişkin finansal tablolara kaydedilen diğer varlık ve yükümlülükler için döneme isabet eden kur farkı gelir/giderlerini yeniden hesaplama yöntemi uygulamak suretiyle test ettik. - Ayrıca, konsolide olmayan finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlarda yer alan açıklamaların TFRS’lere uygunluğunu kontrol ettik.

Kilit Denetim Konusu	Konunun Denetimde Nasıl Ele Alındığı
İşletmenin sürekliliğinin devam ettirme kabiliyetine ilişkin olay veya şartların bulunması Konsolide olmayan finansal tablolar, Şirket'in önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımları altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır. Birinci Bölüm (II) ile Beşinci Bölüm (II.f) de açıklandığı üzere Şirket'in hakim ortağı ABD'de hakkındaki finansal suç iddiaları sebebiyle tutuklu bulunmakta olup bu rapor imza tarihi itibarıyla dava süreci devam etmektedir. İlgili dava sürecinde tutuklu bulunan kişinin 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla aynı zamanda Şirket'in Yönetim Kurulu Başkanı olması Şirket'in idari süreçleri üzerinde de etkisi olabilecek bir durumdur. İlave olarak Beşinci Bölüm (II-c) dipnotunda açıklandığı üzere Şirket'in, hakim ortağına toplam 42.017 bin TL tutarında borç bakiyesi bulunmakta olup diğer yükümlülükler altında ortaklara borçlar kaleminde sınıflandırılmıştır. Şirket yönetimi ortaklara borç bakiyesinin bir yıldan kısa vadede ödenmesinin söz konusu olmayacağı yargısına varmış ve ilgili tutarı Dördüncü Bölüm (VII) dipnotunda aktif ve pasif kalemlerin kalan vadelerine göre gösterimi tablosunda "Dağıtılamayan" olarak gösterilmiş olup, Şirket'in bir yıldan kısa vadedeki likidite açığı 10.580 bin TL'dir. Bu çerçevede yönetimin hazırladığı dipnotlar ilişikteki konsolide olmayan finansal tablolarda Altıncı Bölüm altında Şirket'in faaliyetlerine ilişkin diğer açıklamalar dipnotunda bulunmaktadır. Bu bilgiler dikkate alındığında, konsolide olmayan finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin kullandığı işletmenin sürekliliği esasının uygunluğu ve dolayısıyla işletmenin sürekliliğinin devam ettirme kabiliyetini etkileyen olay veya şartların değerlendirilmesi tarafımızca kilit denetim konusu olarak ele alınmıştır.	Bu kapsamda uyguladığımız denetim prosedürlerimiz aşağıdakileri içermektedir: • Yönetimin işletmenin sürekliliği esasını sağlayacak planlarının anlaşılmasına ilişkin Şirket yönetimi ile görüşmeler yaptık ve bilanço tarihinden sonraki dönemde bu planların gerçekleştirilmesi üzerine alınan aksiyonları değerlendirdik. • Şirket yönetimi tarafından hakim ortağın ABD'deki davasını takip eden yetkili avukattan davanın Şirket'e etkisi olmadığı ve Şirket'in dava ile doğrudan bir ilgisinin bulunmadığı ile ilgili alınan hukuki beyanı kendi uzmanlarımızla birlikte değerlendirdik. • Şirket'in 28 Mart 2019 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında Yönetim Kurulu başkanlığına başka bir gerçek kişinin atandığı ilgili toplantının tescil edilen karar tutanakları gözden geçirdik. • Şirket'in hakim ortağına olan ve kendisinden kısa vadeli olmadığına ilişkin teyit aldığımız 42.017 bin TL tutarındaki borç bakiyesinin sermaye olarak Şirket'e tescil edilmesi amacıyla başlatılan süreç istinaden hazırlanan 12 Nisan 2019 tarihli "Sermayenin ödendiğinin tespitine dair rapor", bu borç bakiyesinin sermaye olarak tescil edilmesine dair alınan 12 Nisan 2019 tarihli ve noter onaylı Yönetim Kurulu kararı ve son olarak BDDK'ya yapılan 15 Nisan 2019 tarih ve 211 sayılı sermaye artırımına dair izin başvurusunun belgeleri temin ettik ve gözden geçirdik. • Bu rapor tarihi itibarıyla gerçekleştirmiş olduğumuz bilanço tarihinden sonraki olaylara ilişkin uygulanan prosedürler ile işletmenin sürekliliğini devam ettirme kabiliyetini azaltan veya başka şekilde etkileyen olayların var olmadığını kontrol ettik. • Ayrıca, konsolide olmayan finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlarda yer alan açıklamaların TFRS'lere uygunluğunu kontrol ettik.

5. Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

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

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

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket'in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

6. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekarlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.
- Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminleri ile ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.

- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların açıklamaları dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

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

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

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

B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2018 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
2. TTK'nın 402. maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

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



Didem Demir Kaya, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 30 Nisan 2019



MEGA

VARLIKYÖNETİM

**MEGA VARLIK YÖNETİM A.Ş.'NİN
31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN
KONSOLİDE OLMAYAN 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 2018 tarihli konsolide olmayan finansal rapor aşağıda yer alan bölümlerden oluşmaktadır:

- **Birinci Bölüm** - ŞİRKET HAKKINDA GENEL BİLGİLER
- **İkinci Bölüm** - ŞİRKET’İN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARI
- **Üçüncü Bölüm** - İLGİLİ DÖNEMDE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR
- **Dördüncü Bölüm** - ŞİRKET’İN MALİ BÜNYESİNE İLİŞKİN BİLGİLER
- **Beşinci Bölüm** - KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
- **Altıncı Bölüm** - DİĞER AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
- **Yedinci Bölüm** - BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Bu raporda yer alan konsolide olmayan 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 ilişkide sunulmuştur.

30 Nisan 2019

**Yönetim Kurulu
Başkanı
Zeki Güngör**

**Yönetim Kurulu Üyesi
Başkan Yardımcısı
Mehmet Demir**

**Yönetim Kurulu
Üyesi ve Genel Müdür
Çağlar Şendil**

**Yönetim Kurulu
Üyesi
Yakup Levent Korkut**

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

Ad - Soyad / Ünvan : Çağlar Şendil – Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür
Tel No : 0 216-318-74-74
Fax No : 0 216-318-74-75

Mega Varlık Yönetim A.Ş.

BEYLERBEYİ Mahallesi İSKELE Caddesi No : 17 / 2 Posta Kodu: 34676
ÜSKÜDAR / İSTANBUL Tel : (0212) 318 74 74 Faks : (0216) 318 74 75

www.megavarlik.com.tr
MERSİS NO : 0613084078900017

BİRİNCİ BÖLÜM
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 yardımcıları, varsa bunlarda meydana gelen değişiklikler ile Şirket'te sahip oldukları paylara ilişkin açıklama.....	2
IV.	Şirket'te nitelikli paya sahip kişi ve kuruluşlara ilişkin açıklamalar.....	3
V.	Şirket'in hizmet türü ve faaliyet alanlarını içeren özet bilgi.....	3-4

İKİNCİ BÖLÜM
Finansal Tablolar

I.	Konsolide olmayan bilanço (Finansal durum tablosu)	5-8
II.	Konsolide olmayan nazım hesaplar tablosu.....	9-10
III.	Konsolide olmayan gelir tablosu	11-12
IV.	Konsolide olmayan özkaynaklarda muhasebeleştirilen gelir gider kalemlerine ilişkin tablo.....	13-14
V.	Konsolide olmayan özkaynak değişim tablosu.....	15-16
VI.	Konsolide olmayan nakit akış tablosu	17-18
VII.	Konsolide olmayan kar dağıtım tablosu	19-20

ÜÇÜNCÜ BÖLÜM
Muhasebe Politikalarına İlişkin Açıklamalar

I.	Sunum esaslarına ilişkin açıklamalar	21-26
II.	Finansal araçların kullanım stratejisi ve yabancı para cinsinden işlemlere ilişkin açıklamalar.....	27
III.	Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile türev ürünlere ilişkin açıklamalar	27
IV.	Faiz gelir ve giderine ilişkin açıklamalar.....	27
V.	Ücret ve komisyon gelir ve giderlerine ilişkin açıklamalar	27
VI.	Finansal varlıklara ilişkin açıklamalar.....	27-29
VII.	Finansal varlıkların değer düşüklüğüne ilişkin açıklamalar.....	29
VIII.	Finansal varlıkların netleştirilmesine ilişkin açıklamalar	30
IX.	Satış ve geri alışı anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemlerine ilişkin açıklamalar	30
X.	Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetlere ilişkin açıklamalar	30
XI.	Şerefiye ve diğer maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar.....	31
XII.	Maddi duran varlıklara ilişkin açıklamalar	31
XIII.	Yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin açıklamalar.....	31
XIV.	Kiralama işlemlerine ilişkin açıklamalar	31
XV.	Karşılıklar ve koşullu yükümlülüklerle ilişkin açıklamalar	31
XVI.	Çalışanların haklarına ilişkin yükümlülüklerle ilişkin açıklamalar.....	32
XVII.	Vergi uygulamalarına ilişkin açıklamalar.....	32-33
XVIII.	Borçlanmalara ilişkin ilave açıklamalar	33
XIX.	Hisse senetleri ve ihracına ilişkin açıklamalar.....	33
XX.	Aval ve kabullere ilişkin açıklamalar	33
XXI.	Devlet teşviklerine ilişkin açıklamalar	34
XXII.	Kar yedekleri ve karın dağıtılmasına ilişkin açıklamalar.....	34
XXIII.	Raporlamanın bölümlere göre yapılmasına ilişkin açıklamalar.....	34
XXIV.	İlişkili taraflara ilişkin açıklamalar.....	34
XXV.	Hisse başına kazançla ilişkin açıklamalar	34
XXVI.	Nakit ve nakde eşdeğer varlıklara ilişkin açıklamalar	34
XXVII.	İştirak ve bağlı ortaklıklara ilişkin açıklamalar	35
XXVIII.	Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları.....	35-36
XXIX.	Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesine ilişkin açıklamalar	36

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM
Mali Bünyeye İlişkin Bilgiler

I.	Sermaye yeterliliği standart oranına ilişkin açıklamalar.....	37
II.	Kredi riskine ilişkin açıklamalar	37
III.	Piyasa riskine ilişkin açıklamalar.....	38
IV.	Operasyonel riske ilişkin açıklamalar.....	38
V.	Kur riskine ilişkin açıklamalar	38-40
VI.	Faiz oranı riskine ilişkin açıklamalar	40-42
VII.	Likidite riskine ilişkin açıklamalar	43-44
VIII.	Finansal varlık ve borçların gerçeğe uygun değeri ile gösterilmesine ilişkin açıklamalar	44
IX.	Başkalarının nam ve hesabına yapılan işlemlere ve inanca dayalı işlemlere ilişkin açıklama ve dipnotlar.....	45

BEŞİNCİ BÖLÜM
Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

I.	Aktif kalemlere ilişkin açıklama ve dipnotlar.....	46-54
II.	Pasif kalemlere ilişkin açıklama ve dipnotlar.....	54-58
III.	Nazım hesaplara ilişkin açıklama ve dipnotlar	59
IV.	Gelir tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar	60-63
V.	Nakit akış tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar	63-64
VI.	Şirket'in dahil olduğu risk grubu ile ilgili açıklama ve dipnotlar	64
VII.	Bilanço sonrası hususlara ilişkin açıklama ve dipnotlar	65

ALTINCI BÖLÜM
Diğer Açıklama ve Dipnotlar

I.	Şirket'in faaliyetlerine ilişkin diğer açıklamalar	66
----	--	----

YEDİNCİ BÖLÜM
Bağımsız Denetim Raporuna İlişkin Açıklamalar

I.	Bağımsız denetim raporuna ilişkin açıklamalar.....	66
II.	Bağımsız denetçi tarafından hazırlanan açıklama ve dipnotlar.....	66

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

BİRİNCİ BÖLÜM

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 2018 tarihi itibarıyla başlıca hissedarlar ve sermaye yapısı aşağıda belirtilmiştir:

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

Şirket'in %99,9 pay sahipliği oranı ile hakim ortağı ve aynı zamanda Yönetim Kurulu Başkanı Jacob Ortell Kingston hakkında, yerleşik bulunduğu A.B.D'de, Ağustos 2018 tarihi itibarıyla vergi dolandırıcılığı ve kara para aklama suçlamalarıyla dava açılmış olup, kendisi 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla tutuklu olarak yargılanmaktadır. Bu konsolide olmayan finansal tabloların imza tarihi itibarıyla Jacob Ortell Kingston'ın yargı süreci devam etmekte olup kendisinin tutukluluk hali devam etmektedir.

Şirket davaya taraf veya doğrudan müdahil değildir. Mahkeme tarafından Şirket hakkında alınmış herhangi idari veya mali bir karar bulunmamaktadır. Şirket ayrıca ABD'de yerleşik konusunda uzman uluslararası hukuk büroları aracılığı ile dava sürecini yakından takip etmektedir. Bu aşamada Şirket'e karşı herhangi bir iddia, yaptırım veya önlem bulunmamaktadır.

Tutukluluk hali süresince Şirket'in hakim ortağının yasal sorumlulukları, şahsi vekili Kamil Feridun Özkaraman tarafından yerine getirilmektedir.

Şirket, 12 Nisan 2019 tarih ve 2019/06 nolu Yönetim Kurulu kararı ile ortaklara borçlar bakiyesinin sermayeye eklenmek üzere sermaye artışı yapılmasına karar vermiştir. Bu kapsamda 15 Nisan 2019 tarih ve 211 sayılı yazı ile BDDK'ya izin başvurusu gerçekleştirilmiştir.

Şirket sermayesinin içinde imtiyazlı pay bulunmamaktadır.

MEGA VARLIK YÖNETİM A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

ŞİRKET HAKKINDA GENEL BİLGİLER (Devamı)

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
Zeki GÜNGÖR	Yönetim Kurulu Üyesi	17 Nisan 2017	Lisans
Yakup Levent KORKUT	Yönetim Kurulu Üyesi	25 Mayıs 2015	Doktora

(*) II. No'lu dipnotta açıklanan yargı süreci kapsamında tutukluluk hali devam etmektedir.

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

Beşinci Bölüm VII. kısmında açıklandığı üzere Yönetim kurulu 28 Mart 2019 tarihi itibarıyla aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir:

Adı Soyadı	Görevi	Göreve atanma tarihi	Öğrenim Durumu
Zeki GÜNGÖR	Yönetim Kurulu Başkanı	17 Nisan 2017	Lisans
Mehmet DEMİR	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	25 Mayıs 2015	Lisans
Çağlar ŞENDİL	Yönetim Kurulu Üyesi - Genel Müdür	25 Mayıs 2015	Yüksek Lisans
Songül OKUMUŞ ERİK	Yönetim Kurulu Üyesi	28 Mart 2019	Lisans
Yakup Levent KORKUT	Yönetim Kurulu Üyesi	25 Mayıs 2015	Doktora

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 2018 tarihi itibarıyla aşağıdaki şekildedir:

Ortak - Adı Soyadı	Pay Tutarları ((Tam) TL)	Pay Oranları (%)	Ödenmiş Paylar	Ödenmemiş Paylar
Jacob Ortell KINGSTON	49.999.996	99,999992	49.999.996	-

**31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

ŞİRKET HAKKINDA GENEL BİLGİLER (Devamı)

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.
- f) 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;

**31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

ŞİRKET HAKKINDA GENEL BİLGİLER (Devamı)

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

- h) Şirket amaç ve faaliyetlerine ilişkin veya amaç ve faaliyetlerinin gerçekleştirilmesi için faydalı olabilecek her türlü ticari, mal 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 yurt dışına 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 subeler, irtibat büroları açabilir.

Yukarıda belirtilen faaliyetler dışında, ileride Şirket için faydalı, lüzumlu görülecek başka işlere girişilmek 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 Ticaret Bakanlığından gerekli izinler alınacaktır.

Finansal Tabloların Onaylanması

Konsolide olmayan finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 30 Nisan 2019 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul ve diğer yetkili mercilerin konsolide olmayan finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

MEGA VARLIK YÖNETİM A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN BİLANÇO (FİNANSAL DURUM TABLOSU) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

İKİNCİ BÖLÜM FİNANSAL TABLOLAR

I. KONSOLİDE OLMAYAN BİLANÇO (FİNANSAL DURUM TABLOSU)

	VARLIKLAR	Dipnot (Beşinci Bölüm)	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018		
			TP	YP	Toplam
I.	FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	I-b	1.938	1.316	3.254
1.1	Nakit ve Nakit Benzerleri	I-b	1.938	1.316	3.254
1.1.1	Nakit Değerler ve Merkez Bankası		-	-	-
1.1.2	Bankalar		1.938	1.316	3.254
1.1.3	Para Piyasalarından Alacaklar		-	-	-
1.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar		-	-	-
1.2.1	Devlet Borçlanma Senetleri		-	-	-
1.2.2	Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler		-	-	-
1.2.3	Diğer Finansal Varlıklar		-	-	-
1.3	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		-	-	-
1.3.1	Devlet Borçlanma Senetleri		-	-	-
1.3.2	Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler		-	-	-
1.3.3	Diğer Finansal Varlıklar		-	-	-
1.4	İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar		-	-	-
1.4.1	Devlet Borçlanma Senetleri		-	-	-
1.4.2	Diğer Finansal Varlıklar		-	-	-
1.5	Türev Finansal Varlıklar		-	-	-
1.5.1	Türev Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Kısım		-	-	-
1.5.2	Türev Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Kısım		-	-	-
1.6	Donuk Finansal Varlıklar		-	-	-
1.7	Beklenen Zarar Karşılıkları (-)		-	-	-
II.	KREDİLER (Net)	I-c	41.356	-	41.356
2.1	Krediler		-	-	-
2.1.1	İtfa Edilmiş Maliyetiyle Ölçülenler		-	-	-
2.1.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılanlar		-	-	-
2.1.3	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılanlar		-	-	-
2.2	Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-
2.2.1	Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-
2.2.2	Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-
2.2.2	Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-
2.3	Faktoring Alacakları		-	-	-
2.3.1	İtfa Edilmiş Maliyetiyle Ölçülenler		-	-	-
2.3.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılanlar		-	-	-
2.3.3	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılanlar		-	-	-
2.4	Donuk Alacaklar	I-c	128.556	-	128.556
2.5	Beklenen Zarar Karşılıkları (-)	I-c	87.200	-	87.200
2.5.1	12 Aylık Beklenen Zarar Karşılığı (Birinci Aşama)		-	-	-
2.5.2	Kredi Riskinde Önemli Artış (İkinci Aşama)		-	-	-
2.5.3	Temerrüt (Üçüncü Aşama/Özel Karşılık)		87.200	-	87.200
III.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIKLAR (Net)	I-i	89.261	-	89.261
3.1	Satış Amaçlı		89.261	-	89.261
3.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-
IV.	ORTAKLIK YATIRIMLARI	I-d	50	-	50
4.1	İştirakler (Net)		-	-	-
4.1.1	Özkaynak Yöntemine Göre Değerlenenler		-	-	-
4.1.2	Konsolide Edilmeyenler		-	-	-
4.2	Bağlı Ortaklıklar (Net)	I-d	50	-	50
4.2.1	Konsolide Edilmeyen Mali Ortaklıklar		-	-	-
4.2.2	Konsolide Edilmeyen Mali Olmayan Ortaklıklar		50	-	50
4.3	Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)		-	-	-
4.3.1	Özkaynak Yöntemine Göre Değerlenenler		-	-	-
4.3.2	Konsolide Edilmeyenler		-	-	-
V.	MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	I-e	30.839	-	30.839
VI.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	I-f	62	-	62
6.1	Şerefiye		-	-	-
6.2	Diğer		62	-	62
VII.	YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)	I-g	21.195	-	21.195
VIII.	CARİ VERGİ VARLIĞI		-	-	-
IX.	ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	I-h	4.566	-	4.566
X.	DİĞER AKTİFLER	I-j	35.918	659	36.577
	AKTİF TOPLAMI		225.185	1.975	227.160

İlişikteki dipnotlar bu konsolide olmayan finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

MEGA VARLIK YÖNETİM A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN BİLANÇO (FİNANSAL DURUM TABLOSU) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

	Dipnot (Beşinci Bölüm)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2017		
		TP	YP	Toplam
I. NAKİT DEĞERLER VE MERKEZ BANKASI		-	-	-
II. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (Net)		-	-	-
2.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		-	-	-
2.1.1 Devlet Borçlanma Senetleri		-	-	-
2.1.2 Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler		-	-	-
2.1.3 Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar		-	-	-
2.1.4 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		-	-	-
III. BANKALAR	I-b	2.799	-	2.799
IV. PARA PIYASALARINDAN ALACAKLAR		-	-	-
4.1 Bankalararası Para Piyasasından Alacaklar		-	-	-
4.2 İMKB Takasbank Piyasasından Alacaklar		-	-	-
4.3 Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-
V. SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		-	-	-
5.1 Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler		-	-	-
5.2 Devlet Borçlanma Senetleri		-	-	-
5.3 Diğer Menkul Değerler		-	-	-
VI. KREDİLER VE ALACAKLAR	I-c	63.029	-	63.029
6.1 Krediler ve Alacaklar		-	-	-
6.1.1 Bankanın Dahil Olduğu Risk Grubuna Kullanılan Krediler		-	-	-
6.1.2 Devlet Borçlanma Senetleri		-	-	-
6.1.3 Diğer		-	-	-
6.2 Takipteki Krediler		104.381	-	104.381
6.3 Özel Karşılıklar (-)		41.352	-	41.352
VII. FAKTÖRİNG ALACAKLARI		-	-	-
VIII. VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)		-	-	-
8.1 Devlet Borçlanma Senetleri		-	-	-
8.2 Diğer Menkul Değerler		-	-	-
IX. İŞTİRAKLER (Net)		-	-	-
9.1 Özkaynak Yöntemine Göre Muhasebeleştirilenler		-	-	-
9.2 Konsolide Edilmeyenler		-	-	-
9.2.1 Mali İştirakler		-	-	-
9.2.2 Mali Olmayan İştirakler		-	-	-
X. BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)	I-d	50	-	50
10.1 Konsolide Edilmeyen Mali Ortaklıklar		-	-	-
10.2 Konsolide Edilmeyen Mali Olmayan Ortaklıklar		50	-	50
XI. BİRLİKTE KONTROL EDİLEN ORTAKLIKLAR (İŞ ORTAKLIKLARI) (Net)		-	-	-
11.1 Özkaynak Yöntemine Göre Muhasebeleştirilenler		-	-	-
11.2 Konsolide Edilmeyenler		-	-	-
11.2.1 Mali Ortaklıklar		-	-	-
11.2.2 Mali Olmayan Ortaklıklar		-	-	-
XII. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR		-	-	-
12.1 Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-
12.2 Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-
12.3 Diğer		-	-	-
12.4 Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-
XIII. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR		-	-	-
13.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-
13.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-
13.3 Yurt dışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-
XIV. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	I-e	5.563	-	5.563
XV. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	I-f	86	-	86
15.1 Şerefiye		-	-	-
15.2 Diğer		86	-	86
XVI. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)	I-g	21.567	-	21.567
XVII. VERGİ VARLIĞI		-	-	-
17.1 Cari Vergi Varlığı		-	-	-
17.2 Ertelenmiş Vergi Varlığı		-	-	-
XVIII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIKLAR (Net)	I-i	88.340	-	88.340
18.1 Satış Amaçlı		88.340	-	88.340
18.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-
İX. DİĞER AKTİFLER	I-j	45.681	-	45.681
AKTİF TOPLAMI		227.115	-	227.115

Not: TFRS 9'un geçişle ilişkin hükümleri uyarınca önceki dönem finansal tablo ve dipnotları yeniden düzenlenmemiştir. 2018 ve 2017 finansal tablolarının farklı esaslar üzerinden hazırlanmaları nedeniyle, 2017 finansal tabloları ayrı olarak verilmiştir.

İlişikteki dipnotlar bu konsolide olmayan finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

MEGA VARLIK YÖNETİM A.Ş.**31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE OLMAYAN BİLANÇO (FİNANSAL DURUM TABLOSU)**

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

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

YÜKÜMLÜLÜKLER		Dipnot (Beşinci Bölüm)	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018		
			TP	YP	Toplam
I. MEVDUAT					
II. ALINAN KREDİLER		II-a	29.393	-	29.393
III. PARA PİYASALARINA BORÇLAR			-	-	-
IV. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)			-	-	-
4.1 Bonolar			-	-	-
4.2 Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler			-	-	-
4.3 Tahviller			-	-	-
V. FONLAR			-	-	-
5.1 Müstakrizlerin Fonları			-	-	-
5.2 Diğer			-	-	-
VI. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER			-	-	-
VII. TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER			-	-	-
7.1 Türev Finansal Yükümlülüklerin Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Kısım			-	-	-
7.2 Türev Finansal Yükümlülüklerin Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Kısım			-	-	-
VIII. FAKTORİNG YÜKÜMLÜLÜKLERİ			-	-	-
IX. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN YÜKÜMLÜLÜKLER			-	-	-
9.1 Finansal Kiralama			-	-	-
9.2 Faaliyet Kiralaması			-	-	-
9.3 Diğer			-	-	-
9.4 Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri (-)			-	-	-
X. KARŞILIKLAR		II-d	303	-	303
10.1 Yeniden Yapılanma Karşılığı			-	-	-
10.2 Çalışan Hakları Karşılığı			303	-	303
10.3 Sigorta Teknik Karşılıkları (Net)			-	-	-
10.4 Diğer Karşılıklar			-	-	-
XI. CARİ VERGİ BORCU		II-e	248	-	248
XII. ERTELENMİŞ VERGİ BORCU			-	-	-
XIII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)			-	-	-
13.1 Satış Amaçlı			-	-	-
13.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin			-	-	-
XIV. SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI			-	-	-
14.1 Krediler			-	-	-
14.1 Diğer Borçlanma Araçları			-	-	-
XV. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER		II-c	91.341	59.670	151.011
XVI. ÖZKAYNAKLAR		II-f	46.205	-	46.205
16.1 Ödenmiş Sermaye			50.000	-	50.000
16.2 Sermaye Yedekleri			-	-	-
16.2.1 Hisse Senedi İhraç Primleri			-	-	-
16.2.2 Hisse Senedi İptal Kârları			-	-	-
16.2.3 Diğer Sermaye Yedekleri			-	-	-
16.3 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			77	-	77
16.4 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			-	-	-
16.5 Kâr Yedekleri			12.773	-	12.773
16.5.1 Yasal Yedekler			681	-	681
16.5.2 Statü Yedekleri			-	-	-
16.5.3 Olağanüstü Yedekler			12.092	-	12.092
16.5.4 Diğer Kâr Yedekleri			-	-	-
16.6 Kâr veya Zarar			(16.645)	-	(16.645)
16.6.1 Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı			-	-	-
16.6.2 Dönem Net Kâr veya Zararı			(16.645)	-	(16.645)
16.7 Azınlık Payları			-	-	-
PASİF TOPLAMI			167.490	59.670	227.160

İlişikteki dipnotlar bu konsolide olmayan finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

MEGA VARLIK YÖNETİM A.Ş.

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

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

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

	Dipnot (Beşinci Bölüm)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2017		
		TP	YP	Toplam
I. MEVDUAT				
1.1 Bankanın Dahil Olduğu Risk Grubunun Mevduatı		-	-	-
1.2 Diğer		-	-	-
II. ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL BORÇLAR				
III. ALINAN KREDİLER	II-a	37.471	-	37.471
IV. PARA PİYASALARINA BORÇLAR				
4.1 Bankalararası Para Piyasalarına Borçlar		-	-	-
4.2 İMKB Takasbank Piyasasına Borçlar		-	-	-
4.3 Repo İşlemlerinden Sağlanan Fonlar		-	-	-
V. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	II-b	31.165	-	31.165
5.1 Bonolar		-	-	-
5.2 Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-
5.3 Tahviller		31.165	-	31.165
VI. FONLAR				
6.1 Müstakriz Fonları		-	-	-
6.2 Diğer		-	-	-
VII. MUHTELİF BORÇLAR	II-c	2.145	26.268	28.413
VIII. DİĞER YABANCI KAYNAKLAR	II-c	65.636	-	65.636
IX. FAKTORİNG BORÇLARI				
X. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR				
10.1 Finansal Kiralama Borçları		-	-	-
10.2 Faaliyet Kiralaması Borçları		-	-	-
10.3 Diğer		-	-	-
10.4 Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		-	-	-
XI. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL BORÇLAR				
11.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-
11.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-
11.3 Yurt dışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-
XII. KARŞILIKLAR	II-d	266	-	266
12.1 Genel Karşılıklar		-	-	-
12.2 Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-
12.3 Çalışan Hakları Karşılığı		266	-	266
12.4 Sigorta Teknik Karşılıkları (Net)		-	-	-
12.5 Diğer Karşılıklar		-	-	-
XIII. VERGİ BORCU	II-e	507	-	507
13.1 Cari Vergi Borcu		244	-	244
13.2 Ertelenmiş Vergi Borcu		263	-	263
XIV. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)				
14.1 Satış Amaçlı		-	-	-
14.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-
XV. SERMAYE BENZERİ KREDİLER				
XVI. ÖZKAYNAKLAR	II-f	63.657	-	63.657
16.1 Ödenmiş Sermaye		50.000	-	50.000
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		11.001	-	11.001
16.3.1 Yasal Yedekler		548	-	548
16.3.2 Statü Yedekleri		-	-	-
16.3.3 Olağanüstü Yedekler		10.424	-	10.424
16.3.4 Diğer Kâr Yedekleri		29	-	29
16.4 Kâr veya Zarar		2.656	-	2.656
16.4.1 Geçmiş Yıllar Kâr ve Zararları		-	-	-
16.4.2 Dönem Net Kâr ve Zararı		2.656	-	2.656
PASİF TOPLAMI		200.847	26.268	227.115

Not: TFRS 9'un geçişle ilişkin hükümleri uyarınca önceki dönem finansal tablo ve dipnotları yeniden düzenlenmemiştir. 2018 ve 2017 finansal tablolarının farklı esaslar üzerinden hazırlanmaları nedeniyle, 2017 finansal tabloları ayrı olarak verilmiştir.

İlişikteki dipnotlar bu konsolide olmayan finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

MEGA VARLIK YÖNETİM A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN NAZIM HESAPLAR TABLOSU

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

II. KONSOLİDE OLMAYAN NAZIM HESAPLAR TABLOSU

		Dipnot (Beşinci Bölüm)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem (31 Aralık 2018)		
			TP	YP	Toplam
A	BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER (I+II+III)		111.520		111.520
I.	GARANTİ ve KEFALETLER	III-a	110.870		110.870
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		110.870		110.870
1.5.1	T.C. Merkez Bankası'na Cirolar				
1.5.2	Diğer Cirolar		110.870		110.870
1.6	Menkul Kıy. İh. Satın Alma Garantilerimizden				
1.7	Faktoring Garantilerinden				
1.8	Diğer Garantilerimizden		110.870		110.870
1.9	Diğer Kefaletlerimizden				
II.	TAAHHÜTLER	III-a	650		650
2.1	Cayılamaz Taahhütler		650		650
2.1.1	Vadeli, Aktif Değer Alım Taahhütleri				
2.1.2	Vadeli, Mevduat Al.-Sat. Taahhütleri				
2.1.3	İştir. ve Bağ. Ort. Ser. İst. Taahhütleri				
2.1.4	Kul. Gar. Kredi Tahsis Taahhütleri				
2.1.5	Men. Kıy. İhr. 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		650		650
2.2	Cayılabılır Taahhütler				
2.2.1	Cayılabılır Kredi Tahsis Taahhütleri				
2.2.2	Diğer Cayılabılır Taahhütler				
III.	TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR				
3.1	Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar				
3.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler				
3.1.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler				
3.1.3	Yurt dışındaki 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.	EMANET VE REHİNLİ KIYMETLER (IV+V+VI)				
IV.	EMANET KIYMETLER				
4.1	Müşteri Fon ve Portföy Mevcutları				
4.2	Emanete Alınan Menkul Değerler				
4.3	Tahsile Alınan Çekler				
4.4	Tahsile Alınan Ticari Senetler				
4.5	Tahsile Alınan Diğer Kıymetler				
4.6	İhracına Aracı Olunan Kıymetler				
4.7	Diğer Emanet Kıymetler				
4.8	Emanet Kıymet Alanlar				
V.	REHİNLİ KIYMETLER				
5.1	Menkul Kıymetler				
5.2	Teminat Senetleri				
5.3	Emtia				
5.4	Varant				
5.5	Gayrimenkul				
5.6	Diğer Rehinli Kıymetler				
5.7	Rehinli Kıymet Alanlar				
VI.	KABUL EDİLEN AVALLER VE KEFALETLER				
BİLANÇO DIŞI HESAPLAR TOPLAMI (A+B)			111.520		111.520

İlişikteki dipnotlar bu konsolide olmayan finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

MEGA VARLIK YÖNETİM A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN NAZIM HESAPLAR TABLOSU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

II. KONSOLİDE OLMAYAN NAZIM HESAPLAR TABLOSU (Devamı)

	Dipnot (Beşinci Bölüm)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem (31 Aralık 2017)		
		TP	YP	Toplam
A BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER (I+II+III)		30.420		30.420
I. GARANTİ VE KEFALETLER	III-a	29.370		29.370
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		29.370		29.370
1.5.1 T.C. Merkez Bankası'na Cirolar				
1.5.2 Diğer Cirolar		29.370		29.370
1.6 Menkul Kıymetler				
1.7 Faktoring Garantilerinden				
1.8 Diğer Garantilerimizden		29.370		29.370
1.9 Diğer Kefaletlerimizden				
II. TAHHÜTLER	III-a	1.050		1.050
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 İstir. ve Bağ. Ort. Ser. İst. Taahhütleri				
2.1.4 Kul. Gar. Kredi Tahsis Taahhütleri				
2.1.5 Men. Kıymet. İhr. 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 Kartları ve Bankacılık Hizmetlerine İlişkin Promosyon Uyg. Taahhütleri				
2.1.10 Açığa Menkul Kıymet Satış Taahhütlerinden Alacaklar				
2.1.11 Açığa Menkul Kıymet Satış Taahhütlerinden Borçlar				
2.1.12 Diğer Cayılamaz Taahhütler		1.050		1.050
2.2 Cayılabilir Taahhütler				
2.2.1 Cayılabilir Kredi Tahsis Taahhütleri				
2.2.2 Diğer Cayılabilir Taahhütler				
III. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR				
3.1 Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar				
3.1.1 Gerçekleştiren Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler				
3.1.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler				
3.1.3 Yurt dışındaki 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. EMANET VE REHİNLİ KIYMETLER (IV+V+VI)				
IV. EMANET KIYMETLER				
4.1 Müşteri Fon ve Portföy Mevcutları				
4.2 Emanete Alınan Menkul Değerler				
4.3 Tahsile Alınan Çekler				
4.4 Tahsile Alınan Ticari Senetler				
4.5 Tahsile Alınan Diğer Kıymetler				
4.6 İhracata Aracı Olunan Kıymetler				
4.7 Diğer Emanet Kıymetler				
4.8 Emanet Kıymet Alanlar				
V. REHİNLİ KIYMETLER				
5.1 Menkul Kıymetler				
5.2 Teminat Senetleri				
5.3 Emtia				
5.4 Varant				
5.5 Gayrimenkul				
5.6 Diğer Rehinli Kıymetler				
5.7 Rehinli Kıymet Alanlar				
VI. KABUL EDİLEN AVALLER VE KEFALETLER				
BİLANÇO DIŞI HESAPLAR TOPLAMI (A+B)		30.420		30.420

Not: TFRS 9'un geçişle ilişkin hükümleri uyarınca önceki dönem finansal tablo ve dipnotları yeniden düzenlenmemiştir. 2018 ve 2017 finansal tablolarının farklı esaslar üzerinden hazırlanmaları nedeniyle, 2017 finansal tabloları ayrı olarak verilmiştir.

İlişikteki dipnotlar bu konsolide olmayan finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

MEGA VARLIK YÖNETİM A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME İLİŞKİN KONSOLİDE OLMAYAN KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

III. KONSOLİDE OLMAYAN KAR VEYA ZARAR TABLOSU

GELİR VE GİDER KALEMLERİ		Dipnot (Beşinci Bölüm)	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2018
I. FAİZ GELİRLERİ		IV-a	67.111
1.1 Kredilerden Alınan Faizler			66.762
1.2 Zorunlu Karşılıklardan Alınan Faizler			-
1.3 Bankalardan Alınan Faizler			349
1.4 Para Piyasası İşlemlerinden Alınan Faizler			-
1.5 Menkul Değerlerden Alınan Faizler			-
1.5.1 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılanlar			-
1.5.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılanlar			-
1.5.3 İtfa Edilmiş Maliyeti İle Ölçülenler			-
1.6 Finansal Kiralama Gelirleri			-
1.7 Diğer Faiz Gelirleri			-
II. FAİZ GİDERLERİ (-)		IV-b	12.810
2.1 Mevduata Verilen Faizler			-
2.2 Kullanılan Kredilere Verilen Faizler			9.893
2.3 Para Piyasası İşlemlerine Verilen Faizler			-
2.4 İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler			2.917
2.5 Diğer Faiz Giderleri			-
III. NET FAİZ GELİRİ /GİDERİ (I - II)			54.301
IV. NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ /GİDERLERİ		IV-c	(179)
4.1 Alınan Ücret ve Komisyonlar			-
4.1.1 Gayri Nakdi Kredilerden			-
4.1.2 Diğer			-
4.2 Verilen Ücret ve Komisyonlar (-)			(179)
4.2.1 Gayri Nakdi Kredilere			-
4.2.2 Diğer			(179)
V. PERSONEL GİDERLERİ (-)		IV-g	(4.652)
VI. TEMETTÜ GELİRLERİ			-
VII. TİCARİ KÂR / ZARAR (Net)		IV-d	(6.774)
7.1 Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı/Zararı			-
7.2 Türev Finansal İşlemlerden Kâr/Zarar			-
7.3 Kambiyo İşlemleri Kârı/Zararı			(6.774)
VIII. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ		IV-e	2.888
IX. FAALİYET BRÜT KÂRI (III+IV+V+VI+VII+VIII)			45.584
X. BEKLENEN ZARAR KARŞILIKLARI (-)		IV-f	(44.993)
XI. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)		IV-g	(22.079)
XII. NET FAALİYET KÂRI/ZARARI (IX-X-XI)		IV-h	(21.488)
XIII. BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLAĞI TUTARI			-
XIV. ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KÂR/ZARAR			-
XV. NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI			-
XVI. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XII+...+XV)		IV-i	(21.488)
XVII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)		IV-i	4.843
17.1 Cari Vergi Karşılığı			-
17.2 Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)			-
17.3 Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)			4.843
XVIII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVI±XVII)			(16.645)
XIX. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		Üçüncü Bölüm X	-
19.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri			-
19.2 İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Karları			-
19.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri			-
XX. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		Üçüncü Bölüm X	-
20.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri			-
20.2 İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Zararları			-
20.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri			-
XXI. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XIX-XX)			-
XXII. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)			-
22.1 Cari Vergi Karşılığı			-
22.2 Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)			-
22.3 Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)			-
XXIII. DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XXI±XXII)			-
XXIV. DÖNEM NET KÂRI/ZARARI (XVIII+XXIII)			(16.645)
24.1 Grubun Kârı / Zararı			(16.645)
24.2 Azınlık Payları Kârı / Zararı (-)			-

İlişikteki dipnotlar bu konsolide olmayan finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

MEGA VARLIK YÖNETİM A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME İLİŞKİN KONSOLİDE OLMAYAN KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

III. KONSOLİDE OLMAYAN KAR VEYA ZARAR TABLOSU (Devamı)

	Dipnot (Beşinci Bölüm)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem (1 Ocak - 31 Aralık 2017)
I. FAİZ GELİRLERİ	IV-a	29.822
1.1 Kredilerden Alınan Faizler		29.783
1.2 Zorunlu Karşılıklardan Alınan Faizler		
1.3 Bankalardan Alınan Faizler		39
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		
II. FAİZ GİDERLERİ	IV-b	7.846
2.1 Mevduata Verilen Faizler		
2.2 Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		3.379
2.3 Para Piyasası İşlemlerine Verilen Faizler		
2.4 İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		4.467
2.5 Diğer Faiz Giderleri		
III. NET FAİZ GELİRİ (I - II)		21.976
IV. NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ	IV-c	(247)
4.1 Alınan Ücret ve Komisyonlar		
4.1.1 Gayri Nakdi Kredilerden		
4.1.2 Diğer		
4.2 Verilen Ücret ve Komisyonlar		247
4.2.1 Gayri Nakdi Kredilere Verilen		
4.2.2 Diğer		247
V. TEMETTÜ GELİRLERİ		
VI. TİCARİ KÂR / ZARAR (Net)	IV-d	(804)
6.1 Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı/Zararı		
6.2 Türev Finansal İşlemlerden Kâr/Zarar		
6.3 Kambiyo İşlemleri Kârı/Zararı		(804)
VII. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	IV-e	1.687
FAALİYET GELİRLERİ TOPLAMI (III+IV+V+VI+VII)		22.612
IX. KREDİ VE DİĞER ALACAKLAR DEĞER DÜŞÜŞ KARŞILIĞI (-)	IV-f	8.090
X. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	IV-g	12.773
NET FAALİYET KÂRI/ZARARI (VIII-IX-X)		1.749
XII. BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		
XIII. ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KÂR/ZARAR		
XIV. NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI		
XV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XI+...+XIV)	IV-i	1.749
XVI. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	IV-i	907
16.1 Cari Vergi Karşılığı		
16.2 Ertelenmiş Vergi Karşılığı		907
XVII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XV±XVI)		2.656
XVIII. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER	Üçüncü Bölüm X	
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		
XIX. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)	Üçüncü Bölüm X	
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		
XX. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XVIII-XIX)		
XXI. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)		
21.1 Cari Vergi Karşılığı		
21.2 Ertelenmiş Vergi Karşılığı		
XXII. DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XX±XXI)		
XXIII. NET DÖNEM KARI/ZARARI (XVII+XXII)		2.656
Hisse Başına Kâr / Zarar		0,05312

Not: TFRS 9'un geçişle ilişkin hükümleri uyarınca önceki dönem finansal tablo ve dipnotları yeniden düzenlenmemiştir. 2018 ve 2017 finansal tablolarının farklı esaslar üzerinden hazırlanmaları nedeniyle, 2017 finansal tabloları ayrı olarak verilmiştir.

İlişikteki dipnotlar bu konsolide olmayan finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

MEGA VARLIK YÖNETİM A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME İLİŞKİN KONSOLİDE OLMAYAN ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİNE İLİŞKİN TABLO

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

IV. KONSOLİDE OLMAYAN KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem (31 Aralık 2018)
I. DÖNEM KARI/ZARARI	(16.645)
II. DİĞER KAPSAMLI GELİRLER	48
2.1 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	48
2.1.1 Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	-
2.1.2 Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	-
2.1.3 Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	(62)
2.1.4 Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	-
2.1.5 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	14
2.2 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	-
2.2.1 Yabancı Para Çevirim Farkları	-
2.2.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıkların Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri	-
2.2.3 Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri	-
2.2.4 Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri	-
2.2.5 Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	-
2.2.6 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	-
III. TOPLAM KAPSAMLI GİDER (I+II)	(16.597)

İlişikteki dipnotlar bu konsolide olmayan finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

MEGA VARLIK YÖNETİM A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME İLİŞKİN KONSOLİDE OLMAYAN ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİNE İLİŞKİN TABLO (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

IV. KONSOLİDE OLMAYAN KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU (Devamı)

	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem (31 Aralık 2017)
I. MENKUL DEĞERLER DEĞERLEME FARKLARINA SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLARDAN EKLENEN	-
II. MADDİ DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME FARKLARI	-
III. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME FARKLARI	-
IV. YABANCI PARA İŞLEMLERİ İÇİN KUR ÇEVİRİM FARKLARI	-
V. NAKİT AKIŞ RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN KÂR/ZARAR (Gerçeğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısım)	-
VI. YURT DIŞINDAKİ 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	69
IX. DEĞERLEME FARKLARINA AİT ERTELENMİŞ VERGİ	(15)
X. DOĞRUDAN ÖZKAYNAK ALTINDA MUHASEBELEŞTİRİLEN NET GELİR/GİDER (I+II+...+IX)	54
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 Yurt dışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı Yeniden Sınıflandırılan ve Gelir Tablosunda Gösterilen Kısım	-
11.4 Diğer	-
XII. DÖNEME İLİŞKİN MUHASEBELEŞTİRİLEN TOPLAM KÂR/ZARAR (X±XI)	54

Not: TFRS 9'un geçişe ilişkin hükümleri uyarınca önceki dönem finansal tablo ve dipnotları yeniden düzenlenmemiştir. 2018 ve 2017 finansal tablolarının farklı esaslar üzerinden hazırlanmaları nedeniyle, 2017 finansal tabloları ayrı olarak verilmiştir.

İlişikteki dipnotlar bu konsolide olmayan finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

MEGA VARLIK YÖNETİM A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME İLİŞKİN KONSOLİDE OLMAYAN ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİNE İLİŞKİN TABLO

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

V. KONSOLİDE OLMAYAN ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

	Ödenmiş Sermaye	Ödenmiş Sermaye Enf. Düzeltme Farkı	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Kârları	Yasal Yedek Akçeler	Statü Yedekleri	Olaganüstü 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
ÖNCEKİ DÖNEM (31 Aralık 2017)																
I. Dönem Başı Bakiyesi	50.000	-	-	-	319	-	6.062	(25)	4.591	-	-	-	-	-	-	60.947
IV. Dönem içindeki Değişimler																
IV. Birleşmeden Kaynaklanan Artış/Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
V. Menkul Değerler Değerleme Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. Riskten Korunma İşlemlerinden Değerleme Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.1 Nakit Akış Riskinden Korunma	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.2 Yurt dışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII. Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. İştirakler, Bağlı Ort. ve İş Ortaklıklarından Bedelsiz Hisse Senetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. Kur Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI. Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Değişiklik	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XII. Varlıkların Yeniden Sınıflandırılmasından Kaynaklanan Değişiklik	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XIII. İştirak Özkaynağındaki Değişikliklerin Banka Özkaynağına Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XIV. Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14.1 Nakden	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14.2 İş Kaynaklarından	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XV. Hisse Senedi İhraç	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XVI. Hisse Senedi İptal Kârları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XVII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XVIII. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	54	-	-	-	-	-	-	-	54
XIX. Dönem Net Kârı veya Zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	2.656	-	-	-	-	-	-	2.656
XX. Kâr Dağıtım	-	-	-	-	229	-	4.362	-	(4.591)	-	-	-	-	-	-	-
20.1 Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	229	-	4.362	-	(4.591)	-	-	-	-	-	-	-
20.3 Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+V+.....+XVIII+XIX+XX)	50.000	-	-	-	548	-	10.424	29	2.656	-	-	-	-	-	-	63.657

Not: TFRS 9'un geçişe ilişkin hükümleri uyarınca önceki dönem finansal tablo ve dipnotları yeniden düzenlenmemiştir. 2018 ve 2017 finansal tablolarının farklı esaslar üzerinden hazırlanmaları nedeniyle, 2017 finansal tabloları ayrı olarak verilmiştir.

İlişikteki dipnotlar bu konsolide olmayan finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

MEGA VARLIK YÖNETİM A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME İLİŞKİN KONSOLİDE OLMAYAN ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİNE İLİŞKİN TABLO

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

V. KONSOLİDE OLMAYAN ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU (Devamı)

						Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler								
ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER		Ödenmiş Sermaye	Hisse Senedi İhracı Primleri	Hisse Senedi İptal Primleri	Diğer Sermaye Yedekleri	1	2	3	4	5	6	Kar Yedekleri	Geçmiş Dönem Karı/ Zararı	Dönem Net Karı veya Zararı	Azınlık Payları Hariç Toplam Öz kaynak	Azınlık Payları	Toplam Öz kaynak
CARİ DÖNEM (31 Aralık 2018)																	
I.	Dönem Başı Bakiyesi	50.000	-	-	-	-	29	-	-	-	-	10.972	-	2.656	63.657	-	63.657
II.	TFRS 9 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(855)	-	-	(855)	-	(855)
2.1	Hataların Düzeltilmesinin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2	Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(855)	-	-	(855)	-	(855)
III.	Yeni Bakiye (I+II)	50.000	-	-	-	-	29	-	-	-	-	10.117	-	2.656	62.802	-	62.802
IV.	Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	48	-	-	-	-	-	-	(16.645)	(16.597)	-	(16.597)
V.	Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI.	İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII.	Düzeltilme Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII.	Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX.	Sermaye Benzeri Borçlanma Araçları Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış/Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X.	Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış/Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI.	Kar Dağıtımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.656	-	(2.656)	-	-	-
11.1	Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.2	Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.656	-	(2.656)	-	-	-
11.3	Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+V+.....+XVIII+XIX+XX)		50.000	-	-	-	-	77	-	-	-	-	12.773	-	(16.645)	46.205	-	46.205

1. Duran varlıklar birikmiş yeniden değerlendirme artışları/azalışları,

2. Tanımlanmış fayda planlarının birikmiş yeniden ölçüm kazançları/kayıpları,

3. Diğer (Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kâr/zararda sınıflandırılmayacak payları ile diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları)

4. Yabancı para çevirim farkları,

5. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların birikmiş yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazançları/kayıpları,

6. Diğer (Nakit akış riskinden korunma kazançları/kayıpları, özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kâr/zararda sınıflandırılacak payları ve diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları) ifade eder

İlişikteki dipnotlar bu konsolide olmayan finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

MEGA VARLIK YÖNETİM A.Ş.

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

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

VI. KONSOLİDE OLMAYAN NAKİT AKIŞ TABLOSU

	Dipnot (Beşinci Bölüm)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem (1 Ocak - 31 Aralık 2018)
A. BANKACILIK FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI		63.845
1.1 Bankacılık Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı		(6.071)
1.1.1 Alınan Faizler		38.503
1.1.2 Ödenen Faizler		(12.810)
1.1.3 Alınan Temettümler		-
1.1.4 Alınan Ücret ve Komisyonlar		-
1.1.5 Elde Edilen Diğer Kazançlar		2.889
1.1.6 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Donuk Alacaklardan Tahsilatlar		-
1.1.7 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(11.385)
1.1.8 Ödenen Vergiler		-
1.1.9 Diğer		(23.268)
1.2 Bankacılık Faaliyetleri Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		69.916
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		5.287
1.2.6 Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış		4.275
1.2.7 Bankaların Mevduatlarındaki Net Artış / (Azalış)		-
1.2.8 Diğer Mevduatlarındaki Net (Azalış)		(8.078)
1.2.9 Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		-
1.2.10 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-
1.2.11 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		68.432
I. Bankacılık Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akımı		63.845
B. YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI		(31.544)
II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akımı		(31.544)
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		(31.544)
2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		-
2.5 Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-
2.6 Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-
2.7 Satın Alınan Yatırım Amaçlı Menkul Değerler		-
2.8 Satılan Yatırım Amaçlı Menkul Değerler		-
2.9 Diğer		-
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI		(31.846)
III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		(31.846)
3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		-
3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		(31.846)
3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları		-
3.4 Temettü Ödemeleri		-
3.5 Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		-
3.6 Diğer		-
IV. Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		-
V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış/Azalış (I + II + III + IV)		455
VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	V-2	2.799
VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar (V + VI)	V-2	3.254

İlişikteki dipnotlar bu konsolide olmayan finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

MEGA VARLIK YÖNETİM A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME İLİŞKİN KONSOLİDE OLMAYAN NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

VI. KONSOLİDE OLMAYAN NAKİT AKIŞ TABLOSU (Devamı)

		Dipnot (Beşinci Bölüm)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem (1 Ocak - 31 Aralık 2017)
A.	BANKACILIK FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI		
1.1	Bankacılık Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı		4.371
1.1.1	Alınan Faizler		29.822
1.1.2	Ödenen Faizler		(6.679)
1.1.3	Alınan Temettümler		-
1.1.4	Alınan Ücret ve Komisyonlar		-
1.1.5	Elde Edilen Diğer Kazançlar		1.687
1.1.6	Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Donuk Alacaklardan Tahsilatlar		-
1.1.7	Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(12.266)
1.1.8	Ödenen Vergiler		-
1.1.9	Diğer		(8.193)
1.2	Bankacılık Faaliyetleri Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		65.454
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		43.377
1.2.6	Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış		(42.902)
1.2.7	Bankaların Mevduatlarındaki Net Artış / (Azalış)		-
1.2.8	Diğer Mevduatlardaki Net (Azalış)		-
1.2.9	Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		16.586
1.2.10	Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-
1.2.11	Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		48.393
I.	Bankacılık Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akımı		69.825
B.	YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI		
II.	Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akımı		(93.662)
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		(93.662)
2.4	Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		-
2.5	Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-
2.6	Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-
2.7	Satın Alınan Yatırım Amaçlı Menkul Değerler		-
2.8	Satılan Yatırım Amaçlı Menkul Değerler		-
2.9	Diğer		-
C.	FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI		
III.	Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		20.919
3.1	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		20.865
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		54
IV.	Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		-
V.	Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış/Azalış (I + II + III + IV)		(2.918)
VI.	Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	V-2	5.717
VII.	Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar (V + VI)	V-2	2.799

Not: TFRS 9'un geçişine ilişkin hükümleri uyarınca önceki dönem finansal tablo ve dipnotları yeniden düzenlenmemiştir. 2018 ve 2017 finansal tablolarının farklı esaslar üzerinden hazırlanmaları nedeniyle, 2017 finansal tabloları ayrı olarak verilmiştir.

İlişikteki dipnotlar bu konsolide olmayan finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

MEGA VARLIK YÖNETİM A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN KAR DAĞITIM TABLOSU

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

VII. KONSOLİDE OLMAYAN KÂR DAĞITIM TABLOSU

	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem (*) (1 Ocak - 31 Aralık 2018)
I. DÖNEM KÂRININ DAĞITIMI	-
1.1 Dönem Kârı	-
1.2 Ödenecek Vergi Ve Yasal Yükümlülükler (-)	-
1.2.1 Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)	-
1.2.2 Gelir Vergisi Kesintisi	-
1.2.3 Diğer Vergi Ve Yasal Yükümlülükler	-
A. NET DÖNEM KÂRI (1.1-1.2)	-
1.3 Geçmiş Dönemler Zararı (-)	-
1.4 Birinci Tertip Yasal Yedek Akçe (-)	-
1.5 Bankada Bırakılması Ve Tasarrufu Zorunlu Yasal Fonlar (-)	-
B. DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KÂRI [(A-(1.3+1.4+1.5)]	-
1.6 Ortaklara Birinci Temettü (-)	-
1.6.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-
1.6.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-
1.6.3 Katılma İntifa Senetlerine	-
1.6.4 Kâra İştirakli Tahvillere	-
1.6.5 Kâr Ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-
1.7 Personele Temettü (-)	-
1.8 Yönetim Kuruluna Temettü (-)	-
1.9 Ortaklara İkinci Temettü (-)	-
1.9.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-
1.9.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-
1.9.3 Katılma İntifa Senetlerine	-
1.9.4 Kâra İştirakli Tahvillere	-
1.9.5 Kâr Ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-
1.10 İkinci Tertip Yasal Yedek Akçe (-)	-
1.11 Statü Yedekleri (-)	-
1.12 Olağanüstü Yedekler	-
1.13 Diğer Yedekler	-
1.14 Özel Fonlar	-
II. YEDEKLERDEN DAĞITIM	-
2.1 Dağıtılan Yedekler	-
2.2 İkinci Tertip Yasal Yedekler (-)	-
2.3 Ortaklara Pay (-)	-
2.3.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-
2.3.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-
2.3.3 Katılma İntifa Senetlerine	-
2.3.4 Kâra İştirakli Tahvillere	-
2.3.5 Kâr Ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-
2.4 Personele Pay (-)	-
2.5 Yönetim Kuruluna Pay (-)	-
III. HİSSE BAŞINA KÂR	-
3.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-
3.2 Hisse Senedi Sahiplerine (%)	-
3.3 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-
3.4 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine (%)	-
IV. HİSSE BAŞINA TEMETTÜ	-
4.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-
4.2 Hisse Senedi Sahiplerine (%)	-
4.3 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-
4.4 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine (%)	-

(*) Kar dağıtımı Şirket Genel Kurulu tarafından kararlaştırılmaktadır. Beşinci Bölüm VII dipnotunda anlatıldığı üzere 28 Mart 2019 tarihinde yapılan 2018 yılına ait Olağan Genel Kurul toplantısında, Şirket'in 2018 yılını zararla kapatması nedeniyle kar payı dağıtımı yapılmamasına karar verilmiştir.

İlişikteki dipnotlar bu konsolide olmayan finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır .

MEGA VARLIK YÖNETİM A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN KAR DAĞITIM TABLOSU

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

VII. KONSOLİDE OLMAYAN KÂR DAĞITIM TABLOSU (Devamı)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş (1 Ocak - 31 Aralık 2017)
I.	DÖNEM KÂRININ DAĞITIMI (*)	
1.1	Dönem Kârı	1.749
1.2	Ödenecek Vergi Ve Yasal Yükümlülükler (-)	907
1.2.1	Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)	-
1.2.2	Gelir Vergisi Kesintisi	-
1.2.3	Diğer Vergi Ve Yasal Yükümlülükler	907
A.	NET DÖNEM KÂRI (1.1-1.2)	2.656
1.3	Geçmiş Dönemler Zararı (-)	-
1.4	Birinci Tertip Yasal Yedek Akçe (-)	133
1.5	Bankada Bırakılması Ve Tasarrufu Zorunlu Yasal Fonlar (-)	-
B.	DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KÂRI [(A-(1.3+1.4+1.5)]	2.523
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	(2.523)
1.13	Diğer Yedekler	-
1.14	Özel Fonlar	-
II.	YEDEKLERDEN DAĞITIM	
2.1	Dağıtılan Yedekler	-
2.2	İkinci Tertip Yasal Yedekler (-)	-
2.3	Ortaklara Pay (-)	-
2.3.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-
2.3.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-
2.3.3	Katılma İntifa Senetlerine	-
2.3.4	Kâra İştirakli Tahvillere	-
2.3.5	Kâr Ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-
2.4	Personele Pay (-)	-
2.5	Yönetim Kuruluna Pay (-)	-
III.	HİSSE BAŞINA KÂR	0,05312
3.1	Hisse Senedi Sahiplerine	0,05312
3.2	Hisse Senedi Sahiplerine (%)	0,053
3.3	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-
3.4	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine (%)	-
IV.	HİSSE BAŞINA TEMETTÜ	
4.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-
4.2	Hisse Senedi Sahiplerine (%)	-
4.3	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-
4.4	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine (%)	-

(*) Kar dağıtımını Şirket Genel Kurulu tarafından kararlaştırılmaktadır. 21 Mart 2018 tarihinde yapılan 2017 yılına ait Olağan Genel Kurul toplantısı sonucunda TTK 519. maddesinin 1'inci fıkrası ile Şirket Ana Sözleşmesi'nin 13. naddesine göre 1. Tertip Kanuni Yedek Akçe ayrıldıktan sonra arta kalan tutarın "Olağanüstü yedekler" içerisine sınıflandırılmasına karar verilmiştir. Bu kapsamda 2017 yılı dağıtılabilir net dönem karı olan 2.523 TL olağanüstü yedek akçelere eklenmiştir.

Not: TFRS 9'un geçişle ilişkin hükümleri uyarınca önceki dönem finansal tablo ve dipnotları yeniden düzenlenmemiştir. 2018 ve 2017 finansal tablolarının farklı esaslar üzerinden hazırlanmaları nedeniyle, 2017 finansal tabloları ayrı olarak verilmiştir.

İlişikteki dipnotlar bu konsolide olmayan finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
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

3.1.1 Finansal tabloların sunum esasları

Şirket, bu konsolide olmayan finansal tabloları ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotlarını, 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Varlık Yönetim Şirketleri’nin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik” ile “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 “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”) hükümlerini içeren; “BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı”na uygun olarak hazırlamaktadır.

Şirket muhasebe kayıtlarını Türk Parası olarak ilgili mevzuat, Türk Ticaret Mevzuatı ve Vergi Mevzuatına uygun olarak tutmaktadır.

Finansal tablolar, TMS 27 “Bireysel Finansal Tablolara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı”na uygun olarak hazırlanmıştır.

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esaslı baz alınarak Türk Lirası (“TL”) olarak hazırlanmıştır.

Konsolide olmayan 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 XXIX’ye kadar olan dipnotlarda açıklanmaktadır.

3.1.2 Geçerli ve raporlama para birimi

Şirket’in finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonucu, Şirket’in geçerli para birimi olan ve finansal tablo için sunum para birimi olan bin Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.

3.1.3 Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

Finansal tablolar, 31 Aralık 2004 tarihine kadar “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlamaya İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı’na (“TMS 29”) göre enflasyon düzeltilmesine tabi tutulmuştur. BDDK tarafından yayımlanan 28 Nisan 2005 tarihli Genelge ile bankacılık sisteminde uygulanmakta olan enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmesine karar verildiği duyurulmuş ve finansal tabloların hazırlanmasında 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir.

3.1.4 Netleştirme/Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hakkın bulunması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

**31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
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)

3.1.5 İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

Üçüncü Bölüm XXVIII kısmında belirtildiği üzere işletmenin sürekliliği varsayımı Şirket'in önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımlarından biridir.

3.1.6 Bağlı ortaklıklar

Bağlı ortaklıklar, "TMS 27" uyarınca maliyet değeriyle muhasebeleştirilir ve varsa değer kaybı ile ilgili olarak ayrılan karşılıklar düşüldükten sonra, finansal tablolara yansıtılır. Bağlı ortaklıklardan alınan temettüler, temettüyü alma hakkı doğduğu tarihte gelir tablosuna yansıtılır.

3.1.7 Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait konsolide olmayan finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

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 şu anda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.

i. TFRS 9 Finansal Araçlar standartına ilişkin açıklamalar

Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından 19 Aralık 2017 tarihli ve 29953 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü ile alakalı "TFRS 9 Finansal Araçlar" standardı 1 Ocak 2018 tarihinden geçerli olmak üzere "TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" standardının yerine geçmiştir.

Şirket, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla TFRS 9 kapsamındaki finansal araçlara ilişkin karşılaştırmalı bilgileri yeniden düzenlememiş olup, standardın ilk uygulamasına ilişkin toplam etki 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla cari dönem özkaynaklar değişim tablosunda kar yedekleri kalemi içerisinde gösterilmiştir.

**31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
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)

3.1.7 Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

ii. Finansal varlıklara ilişkin muhasebe politikalarındaki değişikliklerin finansal tablolar üzerindeki etkileri

19 Aralık 2017 tarihli 29953 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan TFRS 9 Finansal Araçlar Standardının 7. Maddesinin 2. Fıkrasının 15. Bendine göre TFRS 9 kapsamında önceki dönem bilgilerinin yeniden düzenlenmesinin zorunlu olmadığı belirtilmekte, önceki dönem bilgilerinin yeniden düzenlenmemesi durumunda, önceki defter değeri ile ilk uygulama tarihindeki 1 Ocak 2018 defter değeri arasındaki farkın özkaynakların açılış bakiyesine yansıtılması gerektiği ifade edilmektedir. Şirket, sınıflandırma ve ölçüm (değer düşüklüğü dahil) gereklilikleri açısından önceki dönemler için karşılaştırmalı bilgileri yeniden düzenlememe istisnasını kullanmıştır. Bu nedenle, finansal tablolar karşılaştırmalı olarak sunulmamış olup, geçmiş dönem finansal tabloları, TMS 39 kapsamında yürürlükten kalkan geçmiş dönem finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlarına cari dönem verilerini takip eden bölümlerde yer verilmiştir. 2017 yılı için TFRS 9 kapsamındaki standardın ilk uygulamasına ilişkin toplam etki cari dönem özkaynaklar değişim tablosu içerisinde 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla kar yedekleri kalemi içerisinde gösterilmiştir.

TFRS 9 uygulanmasına ilişkin değişikliklerin 1 Ocak 2018 tarihli konsolide olmayan finansal tablolara etkisi aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2018	31 Aralık 2017 raporlanan	TFRS 9 etkisi	1 Ocak 2018 yeniden düzenlenen
Konsolide olmayan finansal durum tablosu			
Özel karşılıklar	(41.352)	(855)	(42.207)
Kar yedekleri			
Önceden raporlanan (31 Aralık 2017)			10.972
TFRS 9 standardının uygulanmasına ilişkin düzeltmelerin etkisi			(855)
Yeniden düzenlenmiş (1 Ocak 2018)			10.117

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 karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır.

TFRS 15, “Müşteri sözleşmelerinden hasılat” standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişikliklerle edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asil midir yoksa aracı mıdır değerlendirmesine (net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir. Uygulama rehberliğindeki bu alanların her biri için yeni ve değiştirilmiş açıklayıcı örnekler eklenmiştir. UMSK, aynı zamanda yeni hasılat standardına geçiş ile ilgili ek pratik tedbirler dahil etmiştir.

**31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
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)

3.1.7 Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

TFRS 4, "Sigorta Sözleşmeleri" standardındaki 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 seçeneğini 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 erteleme işletmeler hali hazırda 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.

TFRS 2 'Hisse bazlı ödemeler' standardındaki 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 çalışanının 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.

2014-2016 dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

TFRS 1, "Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması", TFRS 7, TMS 19 ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarını kaldırılmıştır. TMS 28, "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar"; bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin açıklık getirmiştir.

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.

Söz konusu değişiklik ve iyileştirmelerden Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkisi olanların detayı ilgili standart değişikliğinin altında açıklanmış olup Şirket Yönetimi diğer standart değişikliklerinin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisinin olmadığını görülmüştür.

**31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
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)

3.1.7 Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

TFRS 9, "Finansal araçlar'daki değişiklikler"; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu düzenlemektedir. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın IAS 39'dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir.

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

TFRS 16, "Kiralama işlemleri"; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 15, 'Müşteri sözleşmelerinden hasılat' standardı ile birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikli kiralayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16'ya göre artık kiralayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir varlık kullanım hakkını bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. 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. TFRS 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 Yorum 23, "Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler"; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12'ye göre değil TMS 37 'Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar' standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir.

Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığının bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanunda belirsiz olması gibi. TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir.

**31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
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)

3.1.7 Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

TFRS 17, "Sigorta Sözleşmeleri"; 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4'ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

2015-2017 yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2019 ve sonrası yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:

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

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

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

TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler; 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1 "Finansal Tabloların Sunuluşu" ve TMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar" daki değişiklikler ile bu değişikliklere bağlı olarak diğer TFRS'lerdeki değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- i) TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı
- ii) önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi , ve
- iii) önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1'deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi

TFRS 3'teki değişiklikler - işletme tanımı; 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikte birlikte işletme tanımı revize edilmiştir. UMSK tarafından alınan geri bildirimlere göre, genellikle mevcut uygulama rehberliğinin çok karmaşık olduğu düşünülmektedir, ve bu işletme birleşmeleri tanımının karşılanması için çok fazla işlemle sonuçlanmaktadır.

Şirket yönetimi, yukarıda yer alan değişikliklerin operasyonlarına olan etkilerini değerlendirip geçerlilik tarihinden itibaren uygulayacaktır.

**31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

MUHASEBE POLİTİKALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

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

Şirket’in 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 evalüasyona tabi tutularak TL’ye çevrilmiş ve oluşan kur farkları, kambiyo karı veya zararı olarak kayıtlara yansıtılmıştır.

III. VADELİ İŞLEM VE OPSİYON SÖZLEŞMELERİ İLE TÜREV ÜRÜNLERE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Şirket’in vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile türev ürünlere ilişkin işlemleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

IV. FAİZ GELİR VE GİDERİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Faiz gelirleri ve faiz giderleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir.

Kredilerden alınan faizler

Şirket, satın aldığı kredi portföylerinin değerlemelerinde, satın alma tarihinde belirlenen etkin faiz oranını kullanarak tahsili gecikmiş alacakların beklenen tahsilat projeksiyonlarının net bugünkü değerlerini hesaplamakta ve kayıtlarına almaktadır. Kredi portföylerinin kayıtlı defter değerleri üzerinden kredi portföylerinin ilk alımında belirlenen krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranı kullanılarak hesaplanan faiz geliri “Kredilerden alınan faizler” kalemi altında gelir olarak kaydedilmektedir.

V. 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.

VI. FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket’in finansal varlıklarını, “Krediler” ve “Nakit ve nakit benzerleri”nden 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; satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar olup bu tür finansal varlıklar için işletme, ilk defa finansal tablolara alınmasından itibaren, finansal varlığın itfa edilmiş maliyetine krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranını uygular.

**31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

MUHASEBE POLİTİKALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

VI. FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

Şirket, finansal varlıklarını (a) Finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli, (b) Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerini esas alarak sonraki muhasebeleştirilmede itfa edilmiş maliyeti üzerinden, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak veya gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılır. İşletme sadece finansal varlıkların yönetimi için kullandığı iş modelini değiştirdiğinde, bu değişiklikten etkilenen tüm finansal varlıkları yeniden sınıflandırır. Finansal varlıkların yeniden sınıflandırılması, yeniden sınıflandırma tarihinden itibaren ileriye yönelik olarak uygulanır. Bu tür durumlarda, daha önce finansal tablolara alınmış olan kazanç, kayıp (değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları dâhil) veya faizler için herhangi düzeltme yapılmaz.

Tahsili gecikmiş alacaklardan oluşan finansal varlıklar "Krediler" olarak sınıflandırılmakta ve yönetim tarafından oluşturulan tahsilat beklentilerine uygun olarak etkin faiz yöntemi ile bilançoya yansıtılmaktadır. Bu tür tahsili gecikmiş alacakların taşınan değerleri ile ilgili olarak Şirket, 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 ticari ve bireysel alacakların ilk muhasebeleştirme sonrasında değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin yeni tarafsız gösterge bulunması durumunda, tahsil imkanı kalmayan alacaklar için karşılık ayrılmaktadır.

İtfa edilmiş maliyet ile muhasebeleştirilen finansal varlıklar

Bir finansal varlık aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür:

- (a) Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması,
- (b) Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklara ilişkin faiz geliri etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanır. Bu gelir, aşağıdakiler dışında, finansal varlığın brüt defter değerine etkin faiz oranı uygulanarak hesaplanır:

- (a) Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar. Bu tür finansal varlıklar için işletme, ilk defa finansal tablolara alınmasından itibaren, finansal varlığın itfa edilmiş maliyetine krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranını uygular.
- (b) Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlık olmayan ancak sonradan kredi-değer düşüklüğüne uğramış finansal varlık haline gelen finansal varlıklar. Bu tür finansal varlıklar için işletme, sonraki raporlama dönemlerinde, varlığın itfa edilmiş maliyetine etkin faiz oranını uygular.

Bir finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının değiştirilmiş ya da başka bir şekilde yeniden yapılandırılmış olması ve bu değiştirme ve yeniden yapılandırmanın finansal varlığın finansal tablo dışı bırakılmasına yol açmadığı durumlarda, finansal varlığın brüt defter değeri yeniden hesaplanarak yapılandırma kazanç veya kaybı kâr veya zarara yansıtılır.

Bir finansal varlığın değerinin kısmen ya da tamamen geri kazanılmasına ilişkin makul beklentilerin bulunmaması durumunda Şirket, finansal varlığın brüt defter değerini doğrudan düşürerek finansal tablo dışında bırakır.

**31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

MUHASEBE POLİTİKALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

VI. FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

Gerçeğe uygun değeri ile muhasebeleştirilen finansal varlıklar

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

Finansal varlıklar;

- (a) İlgili varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı yönetim modeli ve
- (b) Söz konusu varlıkların sözleşmeye bağlı nakit akış özellikleri esas alınarak, daha sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülerek sınıflandırılır.

Şirket’in 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değeri ile elde tutulan finansal varlığı bulunmamaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar:

Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulmasına ek olarak finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumlarında finansal varlık, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan olarak sınıflandırılmaktadır.

İlk defa finansal tablolara almada işletme, ticari amaçla elde tutulmayan bir özkaynak aracına yapılan yatırımın gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda, geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir. Bu tercihin yapılması durumunda, değerlendirme farkları kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak olarak sınıflanır. Söz konusu yatırımdan elde edilen temettüler ise kar veya zarar olarak finansal tablolara alınır.

Şirket’in 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan olarak elde tutulan finansal varlığı bulunmamaktadır.

VII. 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.

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

**31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

MUHASEBE POLİTİKALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

VIII. FİNANSAL VARLIKLARIN NETLEŞTİRİLMESİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Finansal varlıklar ile borçlar, yasal olarak netleştirmenin uygulanabilir olması veya Şirket 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.

IX. SATIŞ VE GERİ ALIŞ ANLAŞMALAR VE MENKUL DEĞERLERİN ÖDÜNC VERİLMESİ İŞLEMLERİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

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

X. 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. Bununla birlikte satışın, sınıflandırılma tarihinden itibaren bir yıl içerisinde tamamlanmış bir satış olarak muhasebeleştirilmesinin beklenmesi ve planı tamamlamak için gerekli işlemlerin, planda önemli değişiklikler yapılması veya planın iptal edilmesi ihtimalinin düşük olduğunu göstermesi gerekir. Çeşitli olay veya koşullar satış işleminin tamamlanma süresini bir yıldan fazlaya uzatabilir. Söz konusu gecikmenin, işletmenin kontrolü dışındaki olaylar veya koşullar nedeniyle gerçekleşmiş ve işletmenin ilgili varlığın (veya elden çıkarılacak varlık grubunu) satışına yönelik satış planının devam etmekte olduğuna dair yeterli kanıt bulunması durumunda; satış işlemini tamamlamak için gerekli olan sürenin uzaması, ilgili varlığın (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırılmasını engellemez.

Şirket, 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 Varlıklar (Net)" hesabında muhasebeleştirilmektedir.

Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 89.261 TL (31 Aralık 2017: 88.340 TL) tutarında satış amaçlı elde tutulan duran varlığı bulunmaktadır. Dönem içerisinde satış amaçlı duran varlıklar içerisinde gerçekleştirilen satışlar ve/veya oluşan değer düşüklüğü karşılıklarının muhasebeleştirilmesi sırasında oluşan gelir/gider tutarları, Şirket'in konsolide olmayan kar veya zarar tablosu altında diğer faaliyet gelirleri veya giderleri altında ayrı olarak sunulmuştur (Beşinci Bölüm IV (e) ve (g)).

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

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

**31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

MUHASEBE POLİTİKALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

XI. 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. Şirket, cari dönemde faydalı ömür tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapmamıştır. Maddi olmayan duran varlıklar haklardan oluşmakta ve doğrusal amortisman metoduna göre 3 yılda itfa edilmektedir. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine indirilir.

Bilanço tarihi itibarıyla konsolide olmayan finansal tablolarda, şerefiye bulunmamaktadır.

XII. 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 2018 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıkların üzerinde herhangi bir rehin, ipotek ve diğer tedbir bulunmamaktadır. (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

XIII. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLERE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira ve/veya değer artış kazancı elde etmek amacıyla elde tutulan varlıklardan oluşmaktadır. Şirket'in sahip olduğu söz konusu gayrimenkul ekli konsolide olmayan 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.

XIV. KİRALAMA İŞLEMLERİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in finansal kiralama işlemi bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: bulunmamaktadır).

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

XV. 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 Şirket yönetimi tarafından yapılan en iyi tahminine göre hesaplanır ve etkisinin önemli olduğu durumlarda bugünkü değerine indirmek için iskonto edilir. Tutarın yeterince güvenilir olarak ölçülmediği ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için Şirket'ten kaynak çıkma ihtimalinin bulunmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük "koşullu" olarak kabul edilmekte ve dipnotlarda açıklanmaktadır.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, satış amaçlı elde tutulan varlıkların üzerinde rehin, ipotek ve diğer tedbir olarak 59.000 TL bulunmamaktadır. (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

**31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

MUHASEBE POLİTİKALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

XVI. ÇALIŞANLARIN HAKLARINA İLİŞKİN YÜKÜMLÜLÜKLERE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Şirket, 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.

Şirket, 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 olmayan finansal tablolara yansıtılmaktadır.

XVII. VERGİ UYGULAMALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Kurumlar vergisi

Kurumlar Vergisi Kanunu 13 Haziran 2006 tarih ve 5520 sayılı yasa ile değişmiştir. Söz konusu 5520 sayılı yeni Kurumlar Vergisi Kanunu esasen 21 Haziran 2006 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmekle beraber, pek çok hükmü 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. 7061 Sayılı "Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" 5 Aralık 2017 tarihli ve 30261 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmıştır. 5520 sayılı Kanun 32. maddesine birinci fıkrasına eklenen geçici madde ile, kurumların 2018, 2019 ve 2020 vergilendirme dönemlerine (özel hesap dönemi tayin edilen kurumlar için ilgili yıl içinde başlayan hesap dönemlerine) ait kurum kazançları için, kurumlar vergisi oranı %22 olarak belirlenmiştir.

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 %50'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 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

MUHASEBE POLİTİKALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

XVII. VERGİ UYGULAMALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

Ertelenmiş vergiler

Şirket, 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.

1 Ocak 2018 tarihinden itibaren 3 yıl için geçerli vergi oranı %22 olarak değiştiği için, Şirket bu kapsamda ertelenmiş vergi hesaplanmasında, ertelenmiş vergi varlıklarının gerçekleştiği veya ertelenmiş vergi yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemleri dikkate alarak % 20 ya da % 22 vergi oranını kullanmaktadır.

Transfer fiyatlandırması

Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 13’üncü maddesinin transfer fiyatlandırması yoluyla “Örtüşü 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.

XVIII. 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.

XIX. HİSSE SENETLERİ VE İHRACINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Şirket, 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 2018 tarihi itibarıyla Şirket’in ihraç ettiği hisse senedi ve bilanço tarihinden sonra ilan edilen kâr payı dağıtım kararı bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır.)

XX. AVAL VE KABULLERE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Şirket’in bilanço tarihi itibarıyla aval ve kabulleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır.)

**31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

MUHASEBE POLİTİKALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

XXI. DEVLET TEŞVİKLERİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

5411 sayılı Bankacılık Kanunu’nun 143’üncü maddesine göre, Varlık Yönetim Şirketleri ile 4743 sayılı Mali Sektöre Olan Borçların Yeniden Yapılandırılması ve Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun’un bu Kanunla yürürlükten kaldırılan 3’üncü maddesinin yedinci fıkrası uyarınca BDDK’nın çıkarmış olduğu yönetmelik kapsamında kurulan varlık yönetim şirketlerinin yaptıkları işlemler ve bununla ilgili olarak düzenlenen kağıtlar, kuruluş işlemleri de dahil olmak üzere kuruldukları takvim yılı ve bunu izleyen beş yıl süresince 488 sayılı Damga Vergisi Kanunu’na göre ödenecek damga vergisinden, 492 sayılı Harçlar Kanunu’na göre ödenecek harçlardan, her ne nam altında olursa olsun tahsil edilecek tutarlar 6802 sayılı Gider Vergileri Kanunu gereği ödenecek Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi’nden, Kaynak Kullanımını Destekleme Fonu’na yapılacak kesintilerden ve 4054 sayılı Rekabetin Korunması Hakkında Kanun’un 39’uncu maddesi hükmünden istisnadır.

XXII. 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.

XXIII. RAPORLAMANIN BÖLÜMLERE GÖRE YAPILMASINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Şirket, faaliyet konusu gereği, sadece varlık yönetim konusunda faaliyet göstermektedir.

XXIV. İLİŞKİLİ TARAFLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Bu konsolide olmayan 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.

XXV. HİSSE BAŞINA KAZANCA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Hisse başına kazançla ilişkin Uluslararası Muhasebe Standardı 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.

XXVI. 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.

**31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

MUHASEBE POLİTİKALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

XXVII. İŞTİRAK VE BAĞLI ORTAKLIKLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Bağlı ortaklıklar, "TMS 27" uyarınca maliyet değeriyle muhasebeleştirilir ve varsa değer kaybı ile ilgili olarak ayrılan karşılıklar düşüldükten sonra, finansal tablolara yansıtılır. Bağlı ortaklıklardan alınan temettüler, temettüyü alma hakkı doğduğu tarihte gelir tablosuna yansıtılır.

XXVIII. ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI

Şirket konsolide olmayan finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

Konsolide olmayan finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan koşullu varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde oluştuğu 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 (Altıncı Bölüm I).

Konsolide olmayan 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 VI. / Beşinci Bölüm I.c	Donuk alacaklara ilişkin açıklamalar
Üçüncü Bölüm XVII. / Beşinci Bölüm I.h	Ertelenmiş vergi varlığına ilişkin açıklamalar
Üçüncü Bölüm X. / Beşinci Bölüm I.i.	Satış amaçlı duran varlıklara ilişkin açıklamalar
Üçüncü Bölüm XV. / Birinci Bölüm I.3.1.5	İşletmenin sürekliliğine ilişkin açıklamalar

Krediler ve değer düşüklüğü karşılığı: Şirket satın aldığı tahsili gecikmiş alacaklardan oluşan finansal varlıkları itfa edilmiş maliyet bedelleriyle bilançoğa yansıtmaktadır ve bilançodaki 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, nakit akış beklentilerinin zamanının tahmini, senaryo ağırlıklarının olasılıklarının belirlenmesi Şirket tarafından yakından takip edilmekte ve tahmin ve varsayımlar gözden geçirilmekte ve gerekli görüldüğünde güncellenmektedir.

Şirket ilişkili taraflarından muhtelif alacaklarının, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Muhtelif alacağın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi, söz konusu olayın ilgili muhtelif alacağın gelecekte tahmin edilebilen nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisinden dolayı ilgili muhtelif alacağın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur.

Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Ertelenmiş vergi varlıkları: Söz konusu vergi yararının muhtemel olduğu derecede kayıt altına alınabilir. Gelecekteki vergilendirilebilir karlar ve gelecekteki muhtemel vergi yararlarının miktarı, Yönetim tarafından hazırlanan orta vadeli iş planı ve bundan sonra çıkarılan tahminlere dayanır. İş planı, Yönetim'in koşullar dahilinde makul sayılan beklentilerini baz alır.

**31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

MUHASEBE POLİTİKALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

XXVIII. ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI (Devamı)

Satış amaçlı duran varlıklar: Şirket, aktiflerinde “Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar” sınıfladığı gayrimenkullerine ilişkin satışlarını satış vaadi sözleşmeleri imzalamak suretiyle yapmakta olup, bu sözleşme bedelleri satışa konu gayrimenkullerin tapuları devirleri gerçekleşene kadar “Diğer aktifler” hesabında satılacak gayrimenkul peşinat bedeli olarak muhasebeleştirilmektedir. İlgili gayrimenkuller teslim edildiğinde diğer bir ifadeyle gayrimenkulleri alıcılara devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde, söz konusu satışlara ilişkin alınan peşinatlar ile bilançoda taşınan değerleri arasındaki farklar “Diğer faaliyet gelirleri/giderleri” olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır. Edim yükümlülüklerinin yerine getirilmesine ilişkin yürütülen tahminler gayrimenkullerin finansal durum tablosu dışına alınması kararını etkilemektedir.

İşletmenin sürekliliği: 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide olmayan finansal tablolar ve finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar, işletmenin sürekliliği varsayımı ile düzenlenmiş olup, Şirket, işletmenin sürekliliği kapsamında önemli tahminler ve varsayımlarda bulunmaktadır. Şirket, bilanço dönemi sonrası olaylar kapsamında da ilgili varsayımları destekleyecek aksiyonlar almıştır (Altıncı Bölüm I.).

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

Şirket’in cari dönem konsolide olmayan finansal tabloları, önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem konsolide olmayan finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

2018 ve 2017 konsolide olmayan finansal tablolarının farklı esaslar üzerinden hazırlanmaları nedeniyle, bu yıllara ait konsolide olmayan finansal tablolar ayrı ayrı sunulmuş olup ilgili dönemlere ilişkin muhasebe politikaları ve kullanılan değerlendirme esasları devam eden dipnotlarda ayrıca gösterilmiştir.

**31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM

MALİ BÜNYEYE 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 tahsilatlarıdır. 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. Şirketin 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

Şirket temel faaliyetleri doğrultusunda;

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

Şirket yukarıda bahsedilen faaliyetler sonucunda kredi riskine maruz kalmaktadır.

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

Şirket, Türkiye'de yerleşik banka ve finansman şirketlerinden 2015, 2016, 2017 ve 2018 yıllarında 67.221 TL, 722.367 TL, 355.308 TL ve 201.687 TL tutarlarındaki değer düşüklüğüne uğramış alacaklardan oluşan kredi portföylerini satın almıştır.

Portföylerin, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, net kayıtlı değeri 41.356 TL (31 Aralık 2017: 63.029 TL)'dir.

MEGA VARLIK YÖNETİM A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

MALİ BÜNYEYE 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. Şirket'in net bilanço pozisyonu (57.695) TL'dir.

Kur riskine ilişkin bilgiler

	Avro	ABD Doları	Diğer YP	Toplam
31 Aralık 2018				
Varlıklar				
Nakit değerler	-	-	-	-
Bankalar	-	1.316	-	1.316
Gerçeğe uygun değer farkı k/z'a yansıtılan finansal varlıklar	-	-	-	-
Para piyasalarından alacaklar	-	-	-	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	-	-
Krediler ve alacaklar	-	-	-	-
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	-	659	-	659
Toplam varlıklar	-	1.975	-	1.975
Yükümlülükler				
Bankalar mevduatı	-	-	-	-
Alım satım amaçlı türev finansal borçlar	-	-	-	-
Döviz tevdiat hesabı	-	-	-	-
Para piyasalarına borçlar	-	-	-	-
Alınan krediler	-	-	-	-
İhraç edilen menkul değerler	-	-	-	-
Muhtelif borçlar	-	-	-	-
Riskten korunma amaçlı türev finansal borçlar	-	-	-	-
Diğer yükümlülükler	-	59.670	-	59.670
Toplam yükümlülükler	-	59.670	-	59.670
Net bilanço pozisyonu	-	(57.695)	-	(57.695)
Net nazım hesap pozisyonu	-	-	-	-
Türev finansal araçlardan alacaklar	-	-	-	-
Türev finansal araçlardan borçlar	-	-	-	-
Gayrinakdi krediler	-	-	-	-

MEGA VARLIK YÖNETİM A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)

V. KUR RİSKİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

	Avro	ABD Doları	Diğer YP	Toplam
31 Aralık 2017				
Varlıklar				
Nakit değerler	-	-	-	-
Bankalar	-	-	-	-
Gerçeğe uygun değer farkı k/z'a yansıtılan finansal varlıklar	-	-	-	-
Para piyasalarından alacaklar	-	-	-	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	-	-
Krediler ve alacaklar	-	-	-	-
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	-	-	-	-
Toplam varlıklar	-	-	-	-
Yükümlülükler				
Bankalar mevduatı	-	-	-	-
Alım satım amaçlı türev finansal borçlar	-	-	-	-
Döviz tevdiat hesabı	-	-	-	-
Para piyasalarına borçlar	-	-	-	-
Alınan krediler	-	-	-	-
İhraç edilen menkul değerler	-	-	-	-
Muhtelif borçlar	-	26.268	-	26.268
Riskten korunma amaçlı türev finansal borçlar	-	-	-	-
Diğer yükümlülükler	-	-	-	-
Toplam yükümlülükler	-	26.268	-	26.268
Net bilanço pozisyonu	-	(26.268)	-	(26.268)
Net nazım hesap pozisyonu	-	-	-	-
Türev finansal araçlardan alacaklar	-	-	-	-
Türev finansal araçlardan borçlar	-	-	-	-
Gayrinakdi krediler	-	-	-	-

Kur riskine duyarlılık

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla TL'nin, diğer döviz cinsleri karşısında %10 oranında değer kaybetmesi ve diğer tüm değişkenlerin aynı kalması varsayımı altında, yabancı para biriminde olan varlık ve yükümlülüklerden doğan net kur farkı geliri/(gideri) sonucu özsermaye ve net dönem karındaki artış/(azalış) aşağıdaki tabloda sunulmuştur.

31 Aralık 2018	Cari dönem	
	Gelir/(Gider)	Özkaynak (*)
Avro	-	-
ABD Doları	5.769	5.769
Diğer YP	-	-
Toplam	5.769	5.769

31 Aralık 2017	Önceki dönem	
	Gelir/(Gider)	Özkaynak (*)
Avro	-	-
ABD Doları	2.627	2.627
Diğer YP	-	-
Toplam	2.627	2.627

(*) Gelir gider etkisi içermektedir.

MEGA VARLIK YÖNETİM A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)

V. KUR RİSKİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

31 Aralık 2018 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 olacaktır.

31 Aralık 2018 ve 2017 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 2018	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Faizsiz	Toplam
Varlıklar							
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bankası	-	-	-	-	-	-	-
Bankalar	1.587	-	-	-	-	1.667	3.254
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-
Krediler ve Alacaklar	-	-	-	-	-	41.356	41.356
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Varlıklar	2.070	4.216	7.410	7.410	-	161.444	182.550
Toplam Varlıklar	3.657	4.216	7.410	7.410	-	204.467	227.160
Yükümlülükler							
Bankalar Mevduatı	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Mevduat	-	-	-	-	-	-	-
Para Piyasalarına Borçlar	-	-	-	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	-	-	-	-	-	-	-
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	62	129	27.339	1.863	-	-	29.393
Diğer Yükümlülükler ve Özkaynaklar	-	-	-	-	-	197.767	197.767
Toplam Yükümlülükler	62	129	27.339	1.863	-	197.767	227.160
Bilançodaki Uzun Pozisyon	3.595	4.087	-	5.547	-	6.700	19.929
Bilançodaki Kısa Pozisyon	-	-	19.929	-	-	-	19.929
Nazım Hesaplardaki Uzun Pozisyon	-	-	-	-	-	-	-
Nazım Hesaplardaki Kısa Pozisyon	-	-	-	-	-	-	-
Toplam Pozisyon	3.595	4.087	(19.929)	5.547	-	6.700	-

MEGA VARLIK YÖNETİM A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)

VI. FAİZ ORANI RİSKİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

31 Aralık 2017	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Faizsiz	Toplam
Varlıklar							
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bankası	-	-	-	-	-	-	-
Bankalar	-	-	-	-	-	2.799	2.799
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-
Krediler ve Alacaklar	-	-	-	-	-	63.029	63.029
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Varlıklar	-	-	-	7.070	-	154.217	161.287
Toplam Varlıklar	-	-	-	7.070	-	220.045	227.115
Yükümlülükler							
Bankalar Mevduatı	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Mevduat	-	-	-	-	-	-	-
Para Piyasalarına Borçlar	-	-	-	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	-	-	-	-	-	28.413	28.413
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	31.165	-	-	-	31.165
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	2.166	-	35.305	-	-	-	37.471
Diğer Yükümlülükler ve Özkaynaklar	-	-	-	-	-	130.066	130.066
Toplam Yükümlülükler	2.166	-	66.470	-	-	158.479	227.115
Bilançodaki Uzun Pozisyon	-	-	-	-	-	-	-
Bilançodaki Kısa Pozisyon	-	-	-	-	-	-	-
Nazım Hesaplardaki Uzun Pozisyon	-	-	-	-	-	-	-
Nazım Hesaplardaki Kısa Pozisyon	-	-	-	-	-	-	-
Toplam Pozisyon	-	-	-	-	-	-	-

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

Şirket'in faize duyarlı varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Sabit faizli finansal varlıklar ve yükümlülükler		
Nakit Değerler	-	-
Bankalar (Vadeli Mevduatlar)	1.587	-
Diğer Varlıklar	7.898	7.070
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-
Alınan Krediler	29.393	37.471
Değişken faizli finansal varlıklar ve yükümlülükler		
Nakit Değerler	-	-
Bankalar (Vadeli Mevduatlar)	-	-
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	31.165
Alınan Krediler	-	-

Faiz oranlarındaki dalgalanmalardan doğabilecek ekonomik değer farkları önemsiz seviyede hesaplanmaktadır.

31 Aralık 2018 ve 2017 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 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

MALİ BÜNYEYE 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 2018	Avro	ABD Doları	Yen	TL
Varlıklar	%	%	%	%
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bankası	-	-	-	-
Bankalar	-	1,50	-	17,25
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-	-	-
Krediler ve Alacaklar	-	-	-	-
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	-	-	-	-
Yükümlülükler				
Bankalar Mevduatı	-	-	-	-
Diğer Mevduat	-	-	-	-
Para Piyasalarına Borçlar	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	-	-	-	-
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	-	-	-	30,99

31 Aralık 2017	Avro	ABD Doları	Yen	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	-	-	-	-
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	-	-	-	-
Yükümlülükler				
Bankalar Mevduatı	-	-	-	-
Diğer Mevduat	-	-	-	-
Para Piyasalarına Borçlar	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	-	-	-	-
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	16,86
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	-	-	-	16,72

MEGA VARLIK YÖNETİM A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)

VII. LİKİDİTE RİSKİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Aktif ve pasif kalemlerin kalan vadelerine göre gösterimi:

	Vadesiz	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Dağıtılamayan	Toplam
31 Aralık 2018								
Varlıklar								
Nakit Değerler (Kasa, Eftif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bankası	-	-	-	-	-	-	-	-
Bankalar	1.667	1.587	-	-	-	-	-	3.254
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Menkul Değerler	-	-	-	-	-	-	-	-
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Menkul Değerler	-	-	-	-	-	-	-	-
Krediler ve alacaklar	-	-	-	-	-	41.356	-	41.356
Diğer Varlıklar	-	2.070	4.216	7.410	7.410	-	161.444	182.550
Toplam Varlıklar	1.667	3.657	4.216	7.410	7.410	-	202.800	227.160
Yükümlülükler								
Bankalar Mevduatı	-	-	-	-	-	-	-	-
Alınan Krediler	-	62	129	27.339	1.863	-	-	29.393
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	-	-	-	-	-	-	-	-
Para Piyasalarına Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	197.767	-	197.767
Toplam Yükümlülükler	-	62	129	27.339	1.863	-	197.767	227.160
Likidite Açığı	1.667	3.595	4.087	(19.929)	5.547	-	5.033	-
31 Aralık 2018								
Toplam Aktifler	1.667	3.657	4.216	7.410	7.410	-	202.800	227.160
Toplam Yükümlülükler	-	62	129	27.339	1.863	-	197.767	227.160
Likidite Açığı	1.667	3.595	4.087	(19.929)	5.547	-	5.033	-

MEGA VARLIK YÖNETİM A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)

VII. LİKİDİTE RİSKİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

Aktif ve pasif kalemlerin kalan vadelerine göre gösterimi:

	Vadesiz	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Dağıtılamayan	Toplam
31 Aralık 2017								
Varlıklar								
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bankası								
Bankalar	2.799	-	-	-	-	-	-	2.799
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Menkul Değerler	-	-	-	-	-	-	-	-
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Menkul Değerler	-	-	-	-	-	-	-	-
Krediler ve alacaklar	-	-	-	-	-	-	63.029	63.029
Diğer Varlıklar	-	-	-	7.410	20.246	-	133.631	161.287
Toplam Varlıklar	2.799	-	-	7.410	20.246	-	196.660	227.115
Yükümlülükler								
Bankalar Mevduatı	-	-	-	-	-	-	-	-
Alınan Krediler	-	2.166	-	35.305	-	-	-	37.471
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	-	-	-	-	-	-	-	-
Para Piyasalarına Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	31.165	-	-	-	31.165
Muhtelif Borçlar	-	-	-	-	-	28.413	-	28.413
Diğer Yükümlülükler	-	-	-	14.820	20.246	-	95.000	130.066
Toplam Yükümlülükler	-	2.166	-	81.290	20.246	28.413	95.000	227.115
Likidite Açığı	2.799	(2.166)	-	(73.880)	-	(28.413)	101.660	-
31 Aralık 2017								
Toplam Aktifler	2.799	-	-	7.410	20.246	-	196.660	227.115
Toplam Yükümlülükler	-	2.166	-	81.290	20.246	28.413	95.000	227.115
Likidite Açığı	2.799	(2.166)	-	(73.880)	-	(28.413)	101.660	-

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

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

	Defter Değeri		Gerçeğe Uygun Değer	
	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Finansal varlıklar				
Bankalar	3.254	2.799	3.254	2.799
Donuk alacaklar	41.356	63.029	41.356	63.029
Finansal yükümlülükler				
Alınan krediler	29.393	37.471	29.393	37.471
İhraç edilen menkul kıymetler	-	31.165	-	31.165

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

MEGA VARLIK YÖNETİM A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)

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

1. Şirket'in başkalarının nam ve hesabına alım, satım, saklama, yönetim ve danışmanlık hizmetleri

Şirket, 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 Şirket'in mali durumunu önemli ölçüde etkilemesi olasılığının bulunup bulunmadığı

Şirket tarafından inanca dayalı işlem yapılmamaktadır.

MEGA VARLIK YÖNETİM A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

BEŞİNCİ BÖLÜM

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

b. Bankalara ilişkin bilgiler:

1. Bankalara ilişkin bilgiler:

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Bankalar	1.938	1.316	2.799	-
Yurt içi (*)	1.938	1.316	2.799	-
Yurt dışı	-	-	-	-
Yurt dışı Merkez ve Şubeler	-	-	-	-
Toplam	1.938	1.316	2.799	-

(*) Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla TL vadeli mevduatlarının ağırlıklı ortalama faiz oranı %17,50'dir (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla, bankalar üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

c. Donuk alacaklara ilişkin açıklamalar:

1. Donuk alacaklara ilişkin bilgiler:

Şirket, 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	806	-
2016	722.367	74.878	85.446	27.559
2017	355.308	56.147	40.736	18.278
2018	201.687	10.527	1.568	11
Toplam	1.346.583	194.475	128.556	45.848

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

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 2018 tarihi itibarıyla yukarıda bahsedilen yöntemin uygulanması sonucu tahsili gecikmiş alacakların net kayıtlı değeri 41.356 TL (31 Aralık 2017: 63.029 TL)'dir.

Şirket, 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 2018	31 Aralık 2017
Açılış bakiyesi (*)	62.174	106.405
Yabancı para alacakların değerlemesinden kaynaklanan artış/(azalış)	-	1.049
Dönem içi girişler	10.527	56.147
Dönem içindeki tahsilatlar	(53.114)	(122.265)
Ayrılan karşılık tutarı	(44.993)	(8.090)
Kredilerden alınan faizler (**)	66.762	29.783
Kapanış bakiyesi	41.356	63.029

(*) 31 Aralık 2017 kapanış bakiyesi ile 1 Ocak 2018 açılış bakiyesi arasındaki fark muhasebe politikalarındaki değişiklikler nedeniyle açılış bakiyelerine verilen 855 TL tutarındaki beklenen kredi zararları ile ilgili değişikliklerden kaynaklanmaktadır.

(**) Şirket, takipteki kredilerden yapmış olduğu tahsilatların 38.154 TL (31 Aralık 2017: 12.192 TL) tutarındaki kredi maliyetini aşan kısmını kredilerden alınan faiz geliri olarak kaydetmiştir. Ayrıca tahsili gecikmiş alacakların net bugünkü değerleri ile kayıtlı değerleri arasındaki 28.608 TL (31 Aralık 2017: 17.591 TL) tutarındaki fark, reeskont olarak kredilerden alınan faiz geliri olarak kaydedilmiştir.

Tahmini tahsilat projeksiyonları:

Şirket 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 Şirket'in, 2019 - 2021 yılları için tahmin ettiği iskontolanmamış tahsilat tutarı 63.112 TL (31 Aralık 2017: 2018 - 2021 yılları için 156.837 TL)'dir. Şirket'in bilançosunda donuk alacaklar altında taşıdığı 63.112 TL tutarındaki bakiyenin 36.324 TL tutarındaki kısmı teminatlı, 26.788 TL tutarındaki kısmı teminatsız alacaklardan oluşmaktadır.

Şirket, tahsili gecikmiş alacaklarından 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla toplamda 53.114 TL tahsilat gerçekleştirmiştir (31 Aralık 2017: 122.265 TL).

2. Donuk alacaklara ilişkin olarak ayrılan özel karşılıklar:

Tahsili gecikmiş krediler değer düşüklüğü karşılığı hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
	TP	TP
Açılış bakiyesi	41.352	33.262
Dönem gideri	70.178	30.113
İptal edilen karşılık	(378)	(2.206)
Tahsilatlar	(23.952)	(19.817)
Kapanış bakiyesi	87.200	41.352

MEGA VARLIK YÖNETİM A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

I. AKTİF KALEMLERE İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

d. 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, 2017 yılı içinde faaliyetlerine başlamıştır. Ani Otel İşletmeleri A.Ş.'nin sermayesi 50 TL olup paylarının %100'ü Mega Varlık Yönetim A.Ş.'ye aittir.

Bağlı ortaklık, TMS 27 "Bireysel Finansal Tablolara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" uyarınca maliyet değeri ile muhasebeleştirilmekte olup, değer düşüklüğü testine tabi tutulmuştur. İlgili hesaplamada kullanılan hasılat beklentileri öngörülen iş planı çerçevesinde analiz edilmiş olup, değer düşüklüğü testi sonucunda herhangi bir değer düşüklüğüne rastlanmamıştır.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla bağlı ortaklık bakiyesi 50 TL'dir (31 Aralık 2017: 50 TL).

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 2018	31 Aralık 2017
Dönen varlıklar	1.584	1.689
Duran varlıklar	2.916	4.096
Toplam varlıklar	4.500	5.785
Kısa vadeli yükümlülükler (*)	9.767	8.472
Uzun vadeli yükümlülükler	-	84
Toplam yükümlülükler	9.767	8.556
Ödenmiş sermaye	50	50
Ödenmemiş sermaye	-	-
Geçmiş yıllar karları/(zararları)	(3.763)	(462)
Kar veya zarardan yeniden sınıflanmayacak diğer kapsamlı gelirler	-	66
Net dönem karı/(zararı)	(1.554)	(2.425)
Net varlıklar/(yükümlülükler)	(5.267)	(2.771)

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Hasılat	3.291	5.015
Diğer faaliyet giderleri	(4.845)	(7.440)
Net dönem zararı	(1.554)	(2.425)
Diğer kapsamlı gelir	-	-
Toplam kapsamlı gider	(1.554)	(2.425)

(*) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Ani Otel İşletmeleri A.Ş.'nin kısa vadeli yükümlülüklerinin 8.606 TL'lik kısmı Şirket'e olan borçlarından oluşmaktadır (31 Aralık 2017: 7.354 TL) (Beşinci Bölüm VI).

MEGA VARLIK YÖNETİM A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

I. AKTİF KALEMLERE İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

e. Maddi duran varlıklara ilişkin açıklamalar:

	Taahhütler	Büro Makineleri	Demirbaşlar	Binalar	Toplam
Maliyet					
1 Ocak 2017 tarihi itibarıyla	381	3	195	-	579
İktisap edilenler	3	-	48	5.250	5.301
Elden çıkarılanlar (-)	-	-	-	-	-
31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla	384	3	243	5.250	5.880
Birikmiş amortisman					
1 Ocak 2017 tarihi itibarıyla	81	-	37	-	118
Cari yıl amortismanı	77	1	49	72	199
Elden çıkarılanlar (-)	-	-	-	-	-
31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla	158	1	86	72	317
31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, net	226	2	157	5.178	5.563
Maliyet					
1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla	384	3	243	5.250	5.880
İktisap edilenler (*)	-	-	48	30.544	30.592
Elden çıkarılanlar (-)	-	-	-	(5.250)	(5.250)
31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla	384	3	291	30.544	31.322
Birikmiş amortisman					
1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla	158	1	86	72	317
Cari yıl amortismanı	77	1	60	-	138
Elden çıkarılanlar (-)	-	-	-	(72)	(72)
31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla	235	2	146	-	383
31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, net	149	1	145	30.544	30.839

- (*) Şirket'in Ekim 2015 tarihinde bir finans kurumundan temlik aldığı kredi alacağı için aynı ödeme (Gayrimenkul teslimi) yoluyla bir ödeme yapılmış ve yapılan bu aynı ödemeye konu gayrimenkuller üzerinde 3 yıllık vefa hakkı tesis edilmiştir. Kasım 2018 tarihinde bu vefa hakkının 3 yıllık kullanım süresi dolmuş ve bu kapsamda ilgili gayrimenkullerin geri alınmasına ilişkin karşı taraf finans kurumuyla 18 Ekim 2018 ve 30 Kasım 2018 tarihlerinde iki ayrı protokol imzalanmış ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 22.240 TL'lik bir ödeme yapılmıştır. Geriye kalan 7.400 TL tutarındaki kısım da 31 Ocak 2019 tarihinde ödenerek vefa hakkının karşılığı tüm borç kapatılmıştır. Şirket, ilgili varlıkları bilançosunda maddi duran varlık olarak kaydetmiştir.

f. Maddi olmayan duran varlıklar:

	Yazılımlar
Maliyet	
1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla	167
İktisap edilenler	40
Elden çıkarılanlar (-)	-
31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla	207
Birikmiş itfa payları	
1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla	81
Cari yıl itfa payları	64
Elden çıkarılanlar (-)	-
31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla	145
31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, net	62

MEGA VARLIK YÖNETİM A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

I. AKTİF KALEMLERE İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

	Yazılımlar
Maliyet	
1 Ocak 2017 tarihi itibarıyla	144
İktisap edilenler	23
Elden çıkarılanlar (-)	-
31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla	167
Birikmiş itfa payları	
1 Ocak 2017 tarihi itibarıyla	25
Cari yıl itfa payları	56
Elden çıkarılanlar (-)	-
31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla	81
31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, net	86

g. Yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin açıklamalar:

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in alacağına mahsuben aldığı ve bağlı ortaklığına kira geliri elde etmek amacıyla elinde tuttuğu 21.195 TL tutarında olan yatırım amaçlı gayrimenkulleri bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 21.567 TL). Şirket ilgili gayrimenkulü işlem maliyetleri de dâhil olmak üzere elde etme maliyetleri üzerinden kayıtlara almıştır. İlgili gayrimenkulün bağımsız değerlendirme şirketleri tarafından hazırlanmış değerlendirme raporlarına istinaden gerçeğe uygun değeri 33.400 TL (31 Aralık 2017: 30.435 TL) olarak belirlenmiştir.

	Binalar	Özel Maliyetler	Toplam
Maliyet			
1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla	17.275	4.544	21.819
İktisap edilenler	53	-	53
Elden çıkarılanlar (-)	-	-	-
31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla	17.328	4.544	21.872
Birikmiş amortisman			
1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla	252	-	252
Cari yıl amortismanı	333	92	425
Elden çıkarılanlar (-)	-	-	-
31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla	585	92	677
31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, net	16.743	4.452	21.195
Maliyet	-	-	-
1 Ocak 2017 tarihi itibarıyla	17.275	-	17.275
İktisap edilenler	-	4.544	4.544
Elden çıkarılanlar (-)	-	-	-
31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla	17.275	4.544	21.819
Birikmiş amortisman	-	-	-
1 Ocak 2017 tarihi itibarıyla	-	-	-
Cari yıl amortismanı	252	-	252
Elden çıkarılanlar (-)	-	-	-
31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla	252	-	252
31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, net	17.023	4.544	21.567

MEGA VARLIK YÖNETİM A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

I. AKTİF KALEMLERE İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

h. Vergi varlığına ilişkin açıklamalar:

Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi varlığı 4.566 TL'dir. (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır) (Beşinci Bölüm II.e). Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla cari vergi varlığı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

Ertelenmiş vergi varlığına ilişkin açıklamalar:

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi (yükümlülüğü)/ varlığı	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi (yükümlülüğü)/ Varlığı
Vergiden indirilebilir zararlar	23.392	5.146	9.922	2.183
Satış amaçlı duran varlık değer düşüklüğü	4.762	1.048	-	-
Grup şirketlerinden alacakların adatlandırılması	1.882	414	-	-
Çalışan Hakları Karşılığı	303	67	266	59
Toplam Ertelenmiş Vergi Varlığı	30.339	6.675	10.188	2.242
Krediler ve Alacaklar Değerleme Farkları	(9.583)	(2.109)	(11.172)	(2.458)
Maddi Duran Varlıklar Vergi Matrahı ile Kayıtlı Değer Farkı	(2)	-	(213)	(47)
Toplam Ertelenmiş Vergi Borcu	(9.585)	(2.109)	(11.385)	(2.505)
Ertelenmiş Vergi Varlığı/(Borcu), net	20.754	4.566	(1.197)	(263)

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Şirket, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 22.537 TL tutarındaki mali zararlarının üstünden 4.958 TL tutarında ertelenmiş vergi varlığı hesaplamıştır. Söz konusu mali zararların 992 TL, 8.930 TL ve 13.470 TL tutarındaki kısımlarının kullanım süresi, sırasıyla 2021, 2022 ve 2023 yıllarında sona erecektir.

**31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**I. AKTİF KALEMLERE İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)****i. Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlıklara ilişkin açıklamalar:**

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla satış amaçlı elde tutulan varlıklar, Şirket tarafından temlik alınan kredilerden yapılan tahsilatlar sırasında edinilen varlıklardan oluşmakta olup toplam 89.261 TL tutarındadır (31 Aralık 2017: 88.340 TL).

Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar	
1 Ocak 2017 tarihi itibarıyla	4.546
İktisap edilenler	88.009
Elden çıkarılanlar	4.215
31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla	88.340
1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla (*)	88.340
İktisap edilenler	26.727
Elden çıkarılanlar (-)	(22.764)
Değer düşüklüğü karşılığı (1)	(4.762)
Aktifleştirilen ilave maliyetler (5)	1.720
31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla (1)(2)(3)(4)	89.261

- (1) Şirket, 26 Aralık 2016 tarihinde bir finans kurumundan temlik almış olduğu alacaklarıyla ilgili olarak borçludan, dosya teminatında bulunan ve alacağa mahsuben henüz inşaatı tamamlanmamış 167 adet gayrimenkulu 26 Şubat 2018 - 16 Mart 2018 tarihleri arasında yapılan icra satışları sonucunda maliyet bedeliyle kayıtlara alınmıştır. İlgili gayrimenkullerin satışı ile ilgili olarak bir inşaat şirketi ile 20 Haziran 2018 tarihinde "Satış Vaadi Sözleşmesi" imzalanmış ve satış tutarı 7.883 TL olarak belirlenmiştir. Satış bedelinin 4.577 TL kadarı için senet alınmış (5. Bölüm I.j) ve 98 adedi 28 Eylül 2018, 1 adedi 21 Kasım 2018 tarihi itibarıyla olmak üzere 99 adet taşınmazın tapu devri gerçekleşmiştir. Kalan 68 adet taşınmaz için bahse konu sözleşme kapsamında bu gayrimenkullerin pazarlama hakkı inşaat şirketine devredilmiş olup, tapu devir işlemi ilgili gayrimenkullerin tamamlanıp, üçüncü kişiler ile satışı konusunda anlaşıldıktan sonra gerçekleştirilecektir.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla bilançoda kayıtlı bulunan 68 adet taşınmazın taşınan değeri 3.306 TL olup, 8.086 TL maliyet bedeli üzerinden bu gayrimenkuller ile ilgili olarak 4.762 TL tutarında değer düşüş karşılığı ayrılmıştır.

- (2) Şirket, bir finans kurumu ile 11 Aralık 2015 tarihinde imzalanan temlik sözleşmesi kapsamında, sözleşmeye konu borçludan olan alacaklarını 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Şirket'e devretmiştir. İlgili alacakların teminatında bulunan ve defter değeri 47.151 TL tutarında olan gayrimenkullerin irtifak hakkını 22 Mayıs 2017 tarihinde icra mahkemesi yoluyla ilgili taşınmazın tapusu devir almıştır. İlgili varlık satış amaçlı duran varlıklar kalemi altında 47.151 TL bedelle kaydedilmiş olup ilgili varlığın en güncel rayiç bedel çalışması 21 Ekim 2015 tarihinde yapılmış ve 85.000 TL bedel olarak belirlenmiştir.

Şirket'in satış amaçlı duran varlık olarak sınıfladığı bu gayrimenkulün satışı ile ilgili olarak 1 Ekim 2018 tarihinde bir otel işletmeciliği şirketi ile 9.000 bin Amerikan Doları bedel karşılığında bir "Gayrimenkul Satım Sözleşmesi" imzalanmıştır. Sözleşme kapsamında, gayrimenkulün tapu devri, Şirket'in sahip olduğu üst hakkına ilişkin "Turizmi Teşvik Kanunu ve Kamu Taşınmazlarının Turizm Yatırımlarına Tahsisi Hakkında Yönetmelik" kapsamında "kesin tahsis" izninin çıkması ve üst hakkı süresinin "Kamu Taşınmazları Üzerindeki Yatırımların Sürelerinin Uzatılması ile Satışına İlişkin Yönetmelik" kapsamında 49 yıla uzatılması işlemlerinin alıcı taraf adına tamamlanması sonrasında gerçekleşecektir. Sözleşme kapsamında, alıcı taraf olan şirketten 6.147 bin Amerikan Doları karşılığı 32.341 TL tutarında gayrimenkul satış peşinatı alınmış ve diğer yükümlülükler altına kaydedilmiştir (5. Bölüm II.c).

**31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

I. AKTİF KALEMLERE İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

i. Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlıklara ilişkin açıklamalar (devamı):

- (3) Şirket, bir finans kurumu ile 28 Mart 2016 tarihinde imzalanan temlik sözleşmesi kapsamında sözleşmeye konu borçlunun 1 Mart 2016 tarihi itibarıyla doğmuş alacaklarını temlik almıştır. İlgili alacağın teminatı olan taşınmazın sahipliği icra yoluyla 7 Aralık 2017 tarihinde ve 11.715 TL bedelle Şirket’e devrolmuştur. Şirket, bu varlığın satışı amacıyla bir alıcı taraf ile 27 Aralık 2017 tarihinde “Gayrimenkul Satış Vaadi Sözleşmesi” imzalamış olup, sözleşmeye istinaden 37.050 TL tutarında çek peşinat olarak almıştır. Daha sonra taraflar arasında 27 Temmuz 2018 ve 20 Ocak 2019 tarihlerinde iki adet mutabakat zaptı yapılmış ve çeklere ait ödeme planları ile tutarları revize edilmiştir. Yeni tutar 35.066 TL olarak düzeltilmiş olup vadesi 1 Ocak 2020 tarihine kadar devam etmektedir ve diğer yükümlülükler içerisinde “Gayrimenkul satış peşinatı” olarak sınıflandırılmıştır (5. Bölüm II.c). İlgili taşınmazın tapu devrinin şartı olarak tüm çeklerin ödemelerinin tamamlanması gerektiğinden bu rapor tarihi itibarıyla tapu devri henüz gerçekleşmemiş olup 21.106 TL tutarındaki çek alacağı bakiyesi diğer aktifler içerisinde “Satılacak gayrimenkul peşinat bedeli” altında sınıflandırılmıştır (5. Bölüm I.j).
- (4) Şirket, 2 Mayıs 2017 tarihinde bir finansal kiralama şirketi ile imzalanan temlik sözleşmesi kapsamında, borçludan olan alacaklarını temlik almıştır. Şirket, 19 Temmuz 2017 tarihinde bu alacakların teminatında olan ve borçlu adına tapuda kayıtlı 19.720 TL defter değeri bulunan taşınmazın sahipliğini devralmıştır. Şirket, ilgili taşınmazın 4 Aralık 2017 tarihinde satışı hususunda bir otomotiv şirketi ile “Taşınmaz Satış Vaadi Sözleşmesi” imzalanmış olup, 28.913 TL tutarında peşinatı nakit olarak almıştır. Mevcut satış sözleşmesindeki şartların henüz sağlanamamış olmasına istinaden ilgili taşınmazın tapu devri yapılamamış olup nakit olarak alınan peşinat bedeli diğer yükümlülükler altına sınıflandırılmıştır (Beşinci bölüm II.c).
- (5) Şirket’in satış amaçlı duran varlık olarak sınıfladığı bazı taşınmazları ile ilgili imar barışı başvurularına ait katlanılan ilave maliyetlerden oluşmaktadır.

MEGA VARLIK YÖNETİM A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

I. AKTİF KALEMLERE İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

j. Diğer aktiflere ilişkin bilgiler:

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Bağlı ortaklıklardan alacaklar (*)	8.606	-	7.353	-
Satılacak gayrimenkul peşinat bedeli (**)	21.106	-	27.656	-
Gayrimenkul peşinatı	-	-	10.350	-
Ortaklardan alacaklar	1.000	-	-	-
Diğer alacaklar (***)	5.206	659	322	-
Toplam	35.918	659	45.681	-

(*) Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Ani Otel İşletmeleri A.Ş.'ye otel tadilatında kullanılmak üzere verilen avans tutarı ile kira alacaklarından oluşmaktadır.

(**) Şirket, bir finans kurumu ile 28 Mart 2016 tarihinde imzalanan temlik sözleşmesi kapsamında sözleşmeye konu borcunun 1 Mart 2016 tarihi itibarıyla doğmuş alacaklarını temlik almıştır. İlgili alacağın teminatı olan taşınmazın sahipliği icra yoluyla 7 Aralık 2017 tarihinde ve 11.715 TL bedelle Şirket'e devrolmuştur. Şirket, bu varlığın satışı amacıyla bir alıcı taraf ile 27 Aralık 2017 tarihinde "Gayrimenkul Satış Vaadi Sözleşmesi" imzalamış olup, sözleşmeye istinaden 37.050 TL tutarında çeki peşinat olarak almıştır. Daha sonra taraflar arasında 27 Temmuz 2018 ve 20 Ocak 2019 tarihlerinde iki adet mutabakat zaptı yapılmış ve çeklere ait ödeme planları ile tutarları revize edilmiş olup yeni tutar 35.066 TL olarak düzeltilmiştir (5. Bölüm I.i.3).

(***) Şirket, 26 Aralık 2016 tarihinde bir finans kurumundan temlik almış olduğu alacaklarıyla ilgili borçludan, dosya teminatında bulunan ve alacağa mahsuben henüz inşaatı tamamlanmamış olarak 167 adet gayrimenkulu 26 Şubat 2018 -16 Mart 2018 tarihleri arasında yapılan icra satışları sonucu devir almıştır. İlgili gayrimenkullerin satışı ile ilgili olarak bir inşaat şirketi ile 20 Haziran 2018 tarihinde "Satış Vaadi Sözleşmesi" imzalanmış ve satış tutarı 7.883 TL olarak belirlenmiştir. Bu tutarın 4.577 TL kadarı için senet alınmış olup diğer alacaklar olarak sınıflandırılmıştır (5. Bölüm I.i.1).

II. PASİF KALEMLERE İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

a. Alınan kredilere ilişkin açıklamalar:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
	TP	TP
Yurt içi Banka ve Kuruluşlardan (*)	29.393	37.471
Toplam	29.393	37.471

(*) Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 26.645 TL tutarındaki kredileri rotatif olup ağırlıklı ortalama faiz oranı % 31,65'dir (31 Aralık 2017: 32.105 TL).

Alınan kredilerin vade ayrımına göre gösterilmesi:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
	TP	TP
Kısa Vadeli	29.393	37.471
Orta ve Uzun Vadeli	-	-
Toplam	29.393	37.471

MEGA VARLIK YÖNETİM A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

II. PASİF KALEMLERE İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

b. İhraç edilen menkul kıymetlere ilişkin açıklamalar:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
	TP	TP
İhraç edilen bonolar	-	31.165
Toplam	-	31.165

Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla ihraç etmiş olduğu menkul kıymet bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: 31.165 TL).

ISIN KODU	İhraç Tarihi	İhraç Edilen Nominal Tutar	İtfa Tarihi	Satış Yöntemi	Kupon Dönemi
TRSMGV91818	17 Mart 2017	12.500	14 Eylül 2018	Nitelikli Yatırımcı	6 ayda bir kupon ödemeli
TRSMGV71810	17 Ocak 2017	8.500	17 Temmuz 2018	Nitelikli Yatırımcı	3 ayda bir kupon ödemeli
TRSMGV51812	21 Kasım 2016	9.000	21 Mayıs 2018	Nitelikli Yatırımcı	3 ayda bir kupon ödemeli

Şirket'in 31 Aralık 2017 itibarıyla 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.

c. Diğer yükümlülüklerle ilişkin açıklamalar:

	31 Aralık 2018	
	TP	YP
Ortaklara borçlar ⁽¹⁾	14.895	27.297
Satıcılara borçlar	497	32
Personele borçlar	164	-
Gayrimenkul satış peşinatı ^{(2) (3) (4)}	65.384	32.341
Gayrimenkul kira peşinatı	74	-
Menkul satış peşinatı	250	-
Gayrimenkul geri alım taahhüdü ⁽⁵⁾	7.400	-
İmar affı başvuru ücret tahakkuku ⁽⁶⁾	2.677	-
Toplam	91.341	59.670

- (1) Ortaklara borçlar Şirket'in kısa vadeli finansman ihtiyacı için ortaklardan sağlanan fonlardan oluşmaktadır.
- (2) Şirket, bir finans kurumu ile 11 Aralık 2015 tarihinde imzalanan temlik sözleşmesi kapsamında, sözleşmeye konu borçludan olan alacaklarını 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Şirket'e devretmiştir. İlgili alacakların teminatında bulunan ve defter değeri 47.151 TL tutarında olan taşınmazın irtifak hakkıyla birlikte tapusunu 22 Mayıs 2017 tarihinde icra mahkemesi yoluyla devir almıştır. İlgili taşınmaz satış amaçlı duran varlıklar kalemi altında 47.151 TL bedelle kaydedilmiş olup en güncel rayiç bedel çalışması 21 Ekim 2015 tarihinde yapılmış ve 85.000 TL bedel olarak belirlenmiştir.

Şirket'in satış amaçlı duran varlık olarak sınıfladığı bu taşınmazın satışı ile ilgili olarak 1 Ekim 2018 tarihinde alıcı taraf ile 9.000 bin Amerikan Doları bedel karşılığında bir "Gayrimenkul Satım Sözleşmesi" imzalanmıştır. Sözleşme kapsamında, gayrimenkulün tapu devri, Şirket'in sahip olduğu üst hakkına ilişkin "Turizmi Teşvik Kanunu ve Kamu Taşınmazlarının Turizm Yatırımlarına Tahsis Hakkında Yönetmelik" kapsamında "kesin tahsis" izninin çıkması ve üst hakkı süresinin "Kamu Taşınmazları Üzerindeki Yatırımların Sürelerinin Uzatılması ile Satışına İlişkin Yönetmelik" kapsamında 49 yıla uzatılması işlemlerinin alıcı taraf adına tamamlanması sonrasında gerçekleşecektir. Sözleşme kapsamında, alıcı taraf olan şirketten 6.147 bin Amerikan Doları karşılığı 32.341 TL tutarında gayrimenkul satış peşinatı alınmış ve diğer yükümlülükler altına kaydedilmiştir (5. Bölüm I.i.2). Bununla birlikte satış sözleşmesinin karşı tarafının ilgili varlığın kullanımı için onarım ve yenileme çalışmalarına başlamıştır. Kesin tahsis ve üst hakkı süresinin uzatımına ilişkin yasal süreçler devam etmekte olup kısa sürede sonuçlanması beklenmektedir.

**31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**II. PASİF KALEMLERE İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR****c. Diğer yükümlülüklerle ilişkin açıklamalar:**

- (3) Şirket, bir finans kurumu ile 28 Mart 2016 tarihinde imzalanan temlik sözleşmesi kapsamında sözleşmeye konu borcunun 1 Mart 2016 tarihi itibarıyla doğmuş alacaklarını temlik almıştır. İlgili alacağın teminatı olan taşınmazın sahipliği icra yoluyla 7 Aralık 2017 tarihinde ve 11.715 TL bedelle Şirket'e devrolmuştur. Şirket, bu varlığın satışı amacıyla bir alıcı taraf ile 27 Aralık 2017 tarihinde "Gayrimenkul Satış Vaadi Sözleşmesi" imzalamış olup, sözleşmeye istinaden 37.050 TL tutarında çeki peşinat olarak almıştır. Daha sonra taraflar arasında 27 Temmuz 2018 ve 20 Ocak 2019 tarihlerinde iki adet mutabakat zaptı yapılmış ve çeklere ait ödeme planları ile tutarları revize edilmiştir. Yeni tutar 35.066 TL olarak düzeltilmiş olup bu rapor tarihi itibarıyla toplam 21.106 TL tutarındaki çekin vadesi henüz gelmemiştir (5. Bölüm I.i.3 ve I.j).
- (4) Şirket, 2 Mayıs 2017 tarihinde bir finansal kiralama şirketi ile imzalanan temlik sözleşmesi kapsamında, borçludan olan alacaklarını temlik almıştır. Şirket, 19 Temmuz 2017 tarihinde bu alacakların teminatında olan ve borçlu adına tapuda kayıtlı 19.720 TL defter değeri bulunan taşınmazın sahipliğini devralmıştır. Şirket, ilgili taşınmazın 4 Aralık 2017 tarihinde satışı hususunda bir otomotiv şirketi ile "Taşınmaz Satış Vaadi Sözleşmesi" imzalanmış olup, 28.913 TL tutarında peşinatı nakit olarak almıştır. Mevcut satış sözleşmesindeki şartların henüz sağlanamamış olmasına istinaden ilgili taşınmazın tapu devri yapılamamış olup nakit olarak alınan peşinat bedeli diğer yükümlülükler altına sınıflandırılmıştır (5. Bölüm I.i.4).
- (5) Şirket'in Ekim 2015 tarihinde bir finans kurumundan temlik aldığı kredi alacağı için aynı ödeme (Gayrimenkul teslimi) yoluyla bir ödeme yapılmış ve yapılan bu aynı ödemeye konu gayrimenkuller üzerinde 3 yıllık vefa hakkı tesis edilmiştir. Kasım 2018 tarihinde bu vefa hakkının 3 yıllık kullanım süresi dolmuş ve bu kapsamda ilgili gayrimenkullerin geri alınmasına ilişkin karşı taraf finans kurumuyla 18 Ekim 2018 ve 30 Kasım 2018 tarihlerinde iki ayrı protokol imzalanmış ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 22.240 TL'lik bir ödeme yapılmıştır. Geriye kalan 7.400 TL tutarındaki kısım diğer yükümlülükler altına sınıflandırılmıştır.
- (6) Şirket'in aktiflerinde yer alan gayrimenkullerle ilgili imar barışı başvurularına ait ücret tahakkuklarından oluşmaktadır.

(i) Muhtelif borçlara ilişkin açıklamalar:

	31 Aralık 2017
	TP
Ortaklara Borçlar (*)	28.144
Satıcılara Borçlar	232
Personele Borçlar	37
Toplam	28.413

- (*) Ortaklara borçlar Şirket'in kısa vadeli finansman ihtiyacı için ortaklardan sağlanan fonlardan oluşmaktadır.

(ii) Diğer yabancı kaynaklara ilişkin açıklamalar:

	31 Aralık 2017
	TP
Gayrimenkul satış peşinatı (*)	65.454
Gayrimenkul kira peşinatı	101
Diğer	81
Toplam	65.636

- (*) Şirket portföyünde taşıdığı gayrimenkullerinin satışı için anlaşmaya varmış olduğu alıcı taraflardan tahsil ettiği peşinat tutarıdır.

**31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**II. PASİF KALEMLERE İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)****d. Karşılıklara ilişkin açıklamalar:**

Kıdem tazminatına ilişkin açıklamalar:

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

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

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
İskonto Oranı (%)	4,55	4,72
Emeklilik Olasılığının Tahmini İçin Devir Hızı Oranı (%)	100	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. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan 6.018 (Tam) TL (1 Ocak 2018: 5.002 (Tam) TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 32'dir (31 Aralık 2017: 27).

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
1 Ocak İtibarıyla Karşılık	90	71
Hizmet Maliyeti	118	85
Faiz Maliyeti	20	10
Aktüeryal Kayıp	(62)	(70)
Dönem İçinde Ödenen	-	(6)
Yıl Sonu İtibarıyla Karşılık	166	90

Şirket'in ayrıca 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 137 TL tutarında kullanılmamış izin karşılığı bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 176).

e. Vergi borcuna ilişkin açıklamalar:**Cari vergi borcuna ilişkin açıklamalar:**

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Ücretlerden kesilen gelir vergisi	87	74
Sosyal sigorta primleri - İşveren	43	75
Sosyal sigorta primleri - Personel	36	65
Serbest meslek kazançları gelir vergisi (*)	70	17
Ödenecek katma değer vergisi	6	11
Ödenecek damga vergisi	3	2
Gayrimenkul sermaye iradı gelir vergisi	3	-
Toplam	248	244

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

**31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

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 2018	31 Aralık 2017
Hisse Senedi Karşılığı (*)	50.000	50.000
İmtiyazlı Hisse Senedi Karşılığı	-	-

(*) Birinci Bölüm II. No'lu dipnotta açıklanan yargı süreci kapsamında %99.9 ile Şirket'in hakim ortağı Jacob Ortell Kingston'ın tutukluluk hali devam etmektedir.

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

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in çıkarılmış ve ödenmiş sermayesi, her biri 1 Türk Lirası tutarında olmak üzere 50.000.000 adet hissedenden oluşmaktadır. Ödenmiş sermaye tutarı 50.000.000 TL ((Tam) TL) olup, kayıtlı sermaye sistemi uygulanmamaktadır.

3. Geçmiş yıllarda yapılan sermaye artırımları ve kaynakları ile arttırılan sermaye payı aşağıdaki gibidir:

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

4. Cari dönem içinde yeniden değerlendirme fonlarından sermayeye ilave edilen kısım bulunmamaktadır. (31 Aralık 2017: 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. Geçmiş dönemde değişen TMS 19 standardı gereği, Şirket'in kıdem tazminatı yükümlülüğünden doğan vergi etkisi sonrası birikmiş aktüeryal kazanç tutarı 48 TL'dir (31 Aralık 2017 aktüeryal kayıp: 54 TL).

**31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

III. NAZIM HESAPLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

a. Nazım hesaplarda yer alan yükümlülüklerle ilişkin açıklama:

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in teminat olarak göstermiş olduğu varlıkların toplam tutarı 110.870 TL'dir (31 Aralık 2017: 29.370 TL).

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in vermiş olduğu teminat mektuplarının tutarı 650 TL'dir (31 Aralık 2017: 1.050 TL).

Bilanço tarihi itibarıyla Şirketin banka ve finans kurumlarından temlik aldığı kredi alacağının anapara ve işlemiş faiz tutarı toplamı 1.164.388 TL'dir.

b. Şarta bağlı yükümlülüklerle ilgili bilgiler:

Şirket'in alınan kredileri için teminatları 650 TL'dir (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

c. Gayri kabili rücu nitelikteki kredi taahhütlerinin türü ve miktarı

Şirket'in alınan kredileri için teminat verilen ipotekleri 59.000 TL'dir (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır). İlgili ipoteklerin 29.000 TL kadarı Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar, 30.000 TL kadarı yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerindedir.

d. Taahhütlere ilişkin açıklamalar

Şirket'in diğer yükümlülüklerine teminat olarak verilen çekleri 22.230 TL'dir (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

e. Emanet ve rehinli kıymetlere ilişkin açıklamalar

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in satın aldığı kredi müşterilerine ait vadesi geçmiş çek ve alacak senetlerinden oluşan emanet ve rehinli kıymeti bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: bulunmamaktadır).

f. Türev işlemlere ilişkin açıklamalar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

MEGA VARLIK YÖNETİM A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

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 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Tahsili Gecikmiş Alacaklardan				
Alınan Faizler	66.762	-	29.783	-
Toplam	66.762	-	29.783	-

Bankalardan alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler:

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
T.C. Merkez Bankası'ndan	-	-	-	-
Yurt içi Bankalardan	349	-	39	-
Yurt dışı Bankalardan	-	-	-	-
Yurt dışı Merkez ve Şubelerden	-	-	-	-
Toplam	349	-	39	-

b. Faiz giderlerine ilişkin bilgiler:

Kullanılan kredilere verilen faizlere ilişkin bilgiler:

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Bankalara				
T.C. Merkez Bankası'na	-	-	-	-
Yurt içi Bankalara	9.893	-	3.379	-
Yurt dışı Bankalara	-	-	-	-
Yurt dışı Merkez ve Şubelere	-	-	-	-
Diğer Kuruluşlara	-	-	-	-
Toplam	9.893	-	3.379	-

İhraç edilen menkul kıymetlere tahakkuk ettirilen faizlere ilişkin bilgiler:

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizler	2.917	-	4.467	-
Toplam	2.917	-	4.467	-

MEGA VARLIK YÖNETİM A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

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 2018	31 Aralık 2017
Komisyon Gelirleri	-	-
Verilen Ücret ve Komisyonlar (-)	179	247
Toplam	179	247

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

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kar	7.375	2.385
Sermaye Piyasası İşlemleri Karı	-	-
Türev Finansal İşlemlerden	-	-
Kambiyo İşlemlerinden Kar	7.375	2.385
Zarar (-)	(14.149)	(3.189)
Sermaye Piyasası İşlemleri Zararı	-	-
Türev Finansal İşlemlerden	-	-
Kambiyo İşlemlerinden Zarar	(14.149)	(3.189)
Net Kar/Zarar	(6.774)	(804)

e. Diğer faaliyet gelirlerine ilişkin açıklamalar:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
İşyeri satışlarından elde edilen gelirler	1.384	-
Danışmanlık gelirleri	465	-
Kira gelirleri	410	406
Konut satışından elde edilen gelirler	294	1.040
Vade farkı gelirleri	276	-
Araç satışlarından elde edilen gelirler	24	137
Diğer gelirler	35	104
Toplam	2.888	1.687

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

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kredi ve Diğer Alacaklara İlişkin Beklenen Kredi Zararları	44.993	8.090
Toplam	44.993	8.090

MEGA VARLIK YÖNETİM A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

IV. GELİR TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

g. Diğer faaliyet giderlerine ilişkin bilgiler:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Personel Giderleri (*)	4.652	3.833
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Amortisman Giderleri	425	252
Maddi Duran Varlık Amortisman Giderleri	138	199
Maddi Olmayan Duran Varlık Amortisman Giderleri	64	56
Diğer İşletme Giderleri	6.605	8.338
Alacakların davaları ile ilgili giderler	3.373	6.033
Faaliyet kiralama giderleri	630	520
Denetim ve müşavirlik ücretleri	392	456
Güvenlik gideri	287	112
Temsil ve ağırlama	279	263
Bakım ve onarım giderleri	624	181
Vergi resim ve harçlar	385	172
İletişim giderleri	23	34
Diğer giderler	612	567
Diğer	128	95
Satış amaçlı duran varlık satış zararları(**)	9.957	-
Satış amaçlı duran varlık değer düşüklüğü (***)	4.762	-
Toplam	26.731	12.773

(*) Cari dönemde personel giderleri finansal tablolarda ayrı hesap kalemi olarak gösterildiği için önceki dönemden farklı olarak diğer faaliyet giderleri kaleminde yer almamaktadır.

(**) Şirket, 26 Aralık 2016 tarihinde bir banka'dan temlik almış olduğu alacaklarıyla ilgili, dosya teminatında bulunan ve alacağa mahsuben henüz inşaatı tamamlanmamış olarak 167 adet gayrimenkul devir almıştır. İlgili gayrimenkullerin satışı ile ilgili olarak bir inşaat şirketi ile imzalanan "Destek, Danışmanlık ve Satış Vaadi Sözleşmesi ve 3 Ek Protokol" kapsamında, 7.883 TL satış tutarı belirlenmiş olup bu tutarın 4.577 TL kadarı için senet alınmıştır. İlgili gayrimenkullerin 99 adetinin tapu devri gerçekleşmiş 68 adeti için protokol kapsamında ilgili gayrimenkullerin pazarlama hakkına inşaat şirketi haiz olup, tapu devir işlemi gayrimenkullerin tamamlanıp, üçüncü kişiler ile satış konusunda anlaşıldıktan sonra gerçekleştirilecektir.İlgili tutarın 6.697 TL kadarı 99 adet gayrimenkulün tapu devri sonrası satış işleminin yapılması sonucu oluşan zararlardan oluşmaktadır.

İlgili tutarın 1.360 TL kadarı Şirket'in önceki dönemde maddi duran varlıklar olarak sınıfladığı 6 adet ofis katının satışından kaynaklı olarak oluşan zararlardır.

İlgili tutarın 1.806 TL kadarı Şirket'in önceki dönemlerde alacağına mahsuben edindiği satış amaçlı elde tutulan varlıkların satışı nedeniyle oluşan zararlardır.

(***) Şirket'in satış amaçlı duran varlık olarak sınıfladığı 68 adet taşınmazın taşınan değerleri üzerinden ayrılan değer düşüş karşılığı tutarıdır.

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

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla sona eren döneme ilişkin vergi öncesi 21.488 TL zarar olarak gerçekleşmiştir (1 Ocak - 31 Aralık 2017: 1.749 TL kar).

MEGA VARLIK YÖNETİM A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

IV. GELİR TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

i. Vergi karşılığına ilişkin açıklama:

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in cari yıl vergi gideri bulunmamaktadır. (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır). 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in 4.843 TL tutarında ertelenmiş vergi geliri (31 Aralık 2017: 907 TL) bulunmaktadır.

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Sürdürülen faaliyetler vergi karşılığı	4.843	907
Cari vergi karşılığı	-	-
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	4.843	907
Durdurulan faaliyetler vergi karşılığı	-	-
Cari vergi karşılığı	-	-
Ertelenmiş vergi gideri	-	-
Toplam	4.843	907

Aşağıda dökümü verilen mutabakat, 31 Aralık 2018 ve 2017 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 2018	31 Aralık 2017
Vergi öncesi kar/(zarar)	(21.488)	1.749
Yasal oran kullanılarak hesaplanan vergi (%22)	4.727	(350)
Diğer indirim, ilaveler ve istinalar (net)	116	1.257
Vergi gideri	4.843	907

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 2018	1 Ocak 2017
Nakit		
Kasa ve Efektif Deposu	-	-
T.C. Merkez Bankası	-	-
Nakde Eşdeğer Varlıklar	2.799	5.717
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlardan Alacaklar	2.799	5.717
Para Piyasasından Alacaklar	-	-
Toplam Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	2.799	5.717

Dönem Sonu	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Nakit		
Kasa ve Efektif Deposu	-	-
T.C. Merkez Bankası	-	-
Nakde Eşdeğer Varlıklar	3.254	2.799
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlardan Alacaklar	3.254	2.799
Para Piyasasından Alacaklar	-	-
Toplam Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	3.254	2.799

MEGA VARLIK YÖNETİM A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

VI. ŞİRKET'İN DAHİL OLDUĞU RİSK GRUBU İLE İLGİLİ AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

a. İlişkili taraflarla bakiyeler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Diğer Aktifler				
Ani Otel İşletmeleri A.Ş.	8.606	-	7.354	-
Ortaklardan alacaklar	1.000	-	-	-
Toplam	9.606	-	7.354	-

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Muhtelif Borçlar				
Jacob Ortell Kingston	14.720	27.297	1.876	26.268
Ortaklara borçlar	175	-	-	-
Toplam	14.895	27.297	1.876	26.268

b. İlişkili taraflarla işlemler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Diğer Faaliyet Gelirleri				
Ani Otel İşletmeleri A.Ş. - Kira geliri	360	-	273	-
Toplam	360	-	273	-

c. Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalara ilişkin bilgiler:

Cari dönemde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar 549 TL (31 Aralık 2017: 433 TL)'dir.

**31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

VII. BİLANÇO SONRASI HUSUSLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

- (1) Ekim 2015 tarihinde bir finans kurumundan temlik alınan kredi alacağı için yapılan aynı ödemeye konu taşınmazlar üzerindeki 3 yıllık vefa hakkı kullanımı Kasım 2018 tarihi itibarıyla sona ermiştir. Bu kapsamda ilgili gayrimenkullerin vefa hakkı kullanarak geri alınmasına ilişkin karşı taraf finans kurumuyla 18 Ekim 2018 ve 30 Kasım 2018 tarihlerinde iki ayrı protokol imzalanmış ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla toplam 22 240 TL'lik bir ödeme tamamlanmıştır. Geriye kalan 7.400 TL tutarındaki borç bakiyesi de 31 Ocak 2019 tarihinde ödenerek vefa hakkının karşılığı tüm borç kapatılmıştır. Ayrıca 1.715 ve 5.570 TL tutarlarındaki iki adet gayrimenkul setinin tapu devri de gerçekleşmiş olup, kalan gayrimenkuller için tapu devri süreci bu rapor tarihi itibarıyla devam etmektedir.
- (2) Şirket'in 2018 yılına ait Olağan Genel Kurul toplantısı 28 Mart 2019 tarihinde gerçekleştirilmiştir. Yönetim kurulu üyelerinin 2018 yılı çalışmalarından dolayı oy birliği ile ayrı ayrı ibra edilmiştir. Şirket, 2018 yılını zararlar kapatması nedeniyle herhangi bir kar payı dağıtımı yapmamasına oy birliği ile karar verilmiştir. Yönetim Kurulu üyeliklerine 3 yıl süreyle görev yapmak üzere Mehmet Demir, Songül Okumuş Erik, Yakup Levent Korkut, Zeki Güngör ve Çağlar Şendil'in seçilmelerine oy birliği ile karar verilmiştir. Şirket ilaveten, 28 Mart 2019 tarihli 2019/04 nolu yönetim kurulu kararı ile Yönetim Kurulu Başkanı olarak Zeki Güngör, Yönetim Kurulu Başkan yardımcısı olarak Mehmet Demir ve Yönetim Kurulu Üyeleri olarak Yakup Levent Korkut, Songül Okumuş Erik ve Çağlar Şendil'i görevlendirmiştir.

Ayrıca Şirket'in 2018 yılına ait 28 Mart 2019 tarihinde gerçekleştirilen Olağan Genel Kurul toplantısında bağımsız denetimden geçmemiş Bilanço, Kar veya Zarar Tablosu, Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu, Özkaynaklar Değişim Tablosu ve Nakit Akış Tablosu oybirliğiyle tasdik edilmiştir.
- (3) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla finansal tablolarda "Ortaklara borçlar" hesabında yer alan 5.188.689 USD karşılığı TL ile 14.720 TL tutarındaki toplam 42.017 TL bakiyeyi, 12 Nisan 2019 tarih ve 2019/06 nolu yönetim kurulu kararı ile sermayeye eklenmek üzere sermaye artışı yapılmasına karar verilmiştir. Bu kapsamda Şirket 15 Nisan 2019 tarih ve 211 sayılı yazı ile BDDK'ya izin başvurusu gerçekleştirmiş, bu rapor imza tarihi itibarıyla da henüz BDDK'dan başvuru ile ilgili bir dönüş olmamıştır. İlgili borç bakiyesinin sermaye olarak Şirket'e tescil edilmesi amacıyla başlatılan süreç istinaden 12 Nisan 2019 tarihli "Sermayenin ödendiğinin tespitine dair rapor" hazırlanmıştır.

**31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

**ALTINCI BÖLÜM
DİĞER AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

I. ŞİRKET'İN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN DİĞER AÇIKLAMALAR

Birinci Bölüm "Şirket hakkında genel bilgiler" altında II. kısmında açıklandığı üzere, Şirket'in hakim hissedarı hakkında yerleşik bulunduğu ülkede Ağustos 2018 tarihinde açılmış bir dava bulunmaktadır. Bu olay şirketin hissedarı düzeyinde devam eden bir konu olduğundan Şirket faaliyetlerine herhangi bir etkisi olmamıştır. Davanın gelecekteki seyrinin Şirket faaliyetlerini etkilemesi beklenmemektedir.

Şirket'in, Dördüncü Bölüm "Mali Bünyeye İlişkin Bilgiler" altında VII. kısmında detaylı olarak sunulduğu üzere, Şirket'in toplam 1 yıla kadar vadede 10.580 TL likidite açığı gözükmekle birlikte Şirket'in bilanço sonrası dönemde yükümlülüklerini karşılaması ile ilgili bir sorun öngörülmemektedir. Şirket'in 5411 Sayılı Bankacılık Kanunu kapsamındaki faaliyet izni çerçevesinde tüm banka ve banka dışı mali kurumlarla kuruluş amacına uygun olarak olağan faaliyetleri kesintiye uğramaksızın devam etmekte olup Şirket'in çeşitli finansal kuruluşlardan ilave kaynak kullanımını edinmesini sağlayabilecek kredi kullanım limitleri bulunmaktadır.

Şirket'in sermaye yapısını güçlendirmek üzere Beşinci Bölüm "Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar" altında VII. kısmında açıklandığı üzere 42.017 TL tutarındaki ortaklara borçlar hesabının sermayeye eklenmesi kararlaştırılmıştır.

Şirket yukarıda açıklanan dava sürecindeki kişinin aynı zamanda yönetim kurulu başkanı olması durumuna istinaden Beşinci Bölüm "Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar" altında VII. kısmında açıklandığı üzere bilanço sonrası dönemde Yönetim Kurulu değiştirilmiştir.

**YEDİNCİ BÖLÜM
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

I. BAĞIMSIZ DENETİM RAPORUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren döneme ait düzenlenen konsolide olmayan finansal tablolar PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından bağımsız denetime tabi tutulmuş olup, 30 Nisan 2019 tarihli bağımsız denetçi raporu konsolide olmayan finansal tabloların önünde sunulmuştur.

II. BAĞIMSIZ DENETÇİ TARAFINDAN HAZIRLANAN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

Bulunmamaktadır.

.....