

**MEGA VARLIK YÖNETİM
ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN
HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**



BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Engin Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebecilik
Mali Müşavirlik A.Ş.
Reşit Paşa Mahallesi Park Plaza
Eski Büyükdere Caddesi
No:14 Kat:10
Maslak/Sarıyer

Mega Varlık Yönetim Anonim Şirketi Genel Kurulu'na,

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

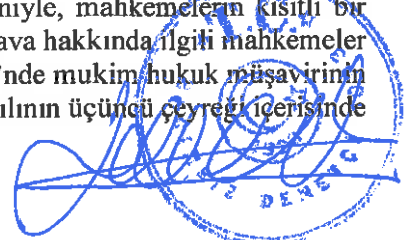
1) Sınırlı Olumlu Görüş

Mega Varlık Yönetim Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2019 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar tablosu, kâr veya zarar tablosu, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı bölümünde belirtilen konunun etkileri hariç olmak üzere ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, 1 Kasım 2006 tarih 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 yayımlanan diğer düzenlemeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") genelge ve açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlara Standartları ("TFRS") hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı

Finansal tablolara ilişkin Birinci Bölüm "Şirket hakkında genel bilgiler" altında II. Kısımda açıklandığı üzere Şirket'in %99,9 sahiplik oranı ile hâkim ortağı olan Jacob Ortell Kingston hakkında yerleşik bulunduğu Amerika Birleşik Devletleri'nde 1 Ağustos 2018 tarihi itibarıyla finansal suç iddialarıyla açılmış olan soruşturma bulunmaktadır. Şirket tarafından BDDK'ya gönderilen 13 Nisan 2020 tarihli yazısında 27 Ocak 2020 tarihinde başlayan yargılama sürecinin Mart ayı içerisinde sona ermiş olduğu ve sürece ilişkin nihai kararın yargılamanın sona erdiği tarihi takiben 90 gün içerisinde verilmesinin beklendiği belirtilmiştir. Rapor tarihi itibarıyla mahkeme süreci devam etmekte olup Jacob Ortell Kingston'ın tutukluluk hali devam etmektedir. Ayrıca, Amerika Birleşik Devletleri'nde devam etmekte olan söz konusu dava ve soruşturma ile ilgili olarak ABD'de mukim hukuk danışmanından temin edilen güncel açıklamaya göre çeşitli finansal federal suçlardan suçlu bulunan hâkim ortağı Jacob Ortell Kingston Temmuz 2019 tarihinde Mahkemede suçunu kabullenmiş olup davayı yürüten federal savcılarla iş birliği yapmayı kabul etmiştir. Amerika Birleşik Devletleri'nde mukim hukuk müşavirinden hukuki süreç hakkında temin edilen bilgiye göre, rapor tarihi itibarıyla Şirket'in hâkim ortağı Jacob Ortell Kingston hakkında hüküm verme tarihi belirlenmemiş olup, Corona virüsün etkileri nedeniyle, mahkemelerin kısıtlı bir duruşma takvimi ile çalışmakta olması dolayısıyla Mart 2020 tarihinden bu yana dava hakkında ilgili mahkemeler tarafından hüküm vermede ilerleme sağlanamamıştır. Amerika Birleşik Devletleri'nde mukim hukuk müşavirinin görüşüne göre hüküm vermeye ilişkin kararın mahkemeler açıldıktan sonra, 2020 yılının üçüncü çeyreği içerisinde



Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (“BDS”) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine ilişkin 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 Şirketten 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) Diğer Hususlar

Şirket’in 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tabloları başka bir bağımsız denetçi tarafından denetlenmiş ve 30 Nisan 2019 tarihinde bu finansal tablolara ilişkin Şirket’in %99,9 sahiplik oranı ile hakim ortağı Jacob Ortell Kingston hakkında finansal suç iddialarıyla açılmış olan davaya ilişkin dikkat çekilen husus içeren olumlu görüş verilmiştir.

Finansal tablolara ilişkin II-d nolu dipnotta belirtildiği üzere Şirket 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, vefa hakkı dolayısıyla iktisap ettiği ve finansal durum tablosunda taşınan değeri 30.544 bin TL olan gayrimenkulleri ilişikteki finansal tablolarda maddi duran varlıklar içerisinde göstermiştir. 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 imzalanarak 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 22.240 bin TL tutarında bir ödeme yapılmıştır. Geriye kalan 7.400 bin TL tutarındaki kısım da 31 Ocak 2019 tarihinde ödenerek vefa hakkının karşılığı tüm borç kapatılmıştır. Şirket, ilgili varlıkları elden çıkartılacak varlık olarak değerlendirmektedir. Cari dönem içerisinde söz konusu gayrimenkullerin 9.291 bin TL tutarı; bilanço tarihini müteakiben ise 4.311 bin TL tutarındaki kısmı satılarak bilançodan çıkartılmıştır. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla gayrimenkullerin taşınan değeri 21.253 bin TL’dir.

4) Kilit Denetim Konuları

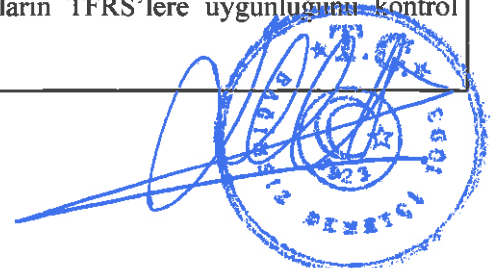
Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış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





Kilit Denetim Konusu	Konunun denetimde nasıl ele alındığı
Satış amaçlı elde tutulan duran varlıkların elden çıkarılması zamanının belirlenmesi	
31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla satış amaçlı elde tutulan varlıkların taşınan değeri 15.828 bin TL'dir. Şirket bu varlıklarını doğrudan satış veya satış vaadi sözleşmesi imzalamak suretiyle satmakta olup, detaylı açıklamalar Beşinci Bölüm I-i, I-j ve II-c nolu dipnotlarda verilmiştir. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla satış amaçlı elde tutulan duran varlıklardan satış vaadi sözleşmesine konu olanların taşınan değeri 2.139 bin TL'dir. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla kalan 13.689 bin TL tutarındaki satış amaçlı varlıklar için bir satış anlaşması imzalanmamış olup, satışı doğrudan yapılacaktır. Şirket'in alıcı taraflarla yaptığı sözleşmelere konu satış amaçlı varlıkları ile diğer satış amaçlı duran varlıklarının finansal tablolardaki taşınan değerlerinin önemliliği, satışın doğru dönemde muhasebeleştirilmesini etkileyen yargı ve değerlendirmeler içermesi nedeniyle ilgili konu tarafımızca kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.	İlgili varlıklarla ilgili olarak imzalanan sözleşmeleri ve destekleyici diğer belgeleri temin edip, ilgili sözleşmelerdeki edim yükümlülüklerinin yerine getirilip getirilmediği konusunda Yönetim'in hukuk uzmanlarının görüşlerini alarak verdiği kararları değerlendirdik. Sözleşmede anlaşılan tutarlar ile tahsil edilen tutarların uyumlu olup olmadığını kontrol ettik. Satışı gerçekleşen varlıkların fatura ve benzeri destekleyici dokümanlarını örneklem yoluyla seçerek kontrol ettik. Dönem içinde kapanan gayrimenkul peşinatlarının tahsiline ilişkin örneklem yoluyla seçilen işlemleri destekleyici belgelerle kontrol ettik. Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlarda yer alan açıklamaların TFRS'lere uygunluğunu kontrol ettik.

Kilit Denetim Konusu	Konunun denetimde nasıl ele alındığı
İşletmenin sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin olay ve şartların bulunması	
Finansal tablolar, Şirket'in önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımlarıyla işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır. Birinci Bölüm II ile Beşinci Bölüm II-f nolu dipnotlarda açıklandığı üzere Şirket'in hâkim ortağı ABD'de hakkındaki finansal suç iddiaları sebebiyle tutuklu bulunmakta olup rapor tarihi itibarıyla dava süreci devam etmektedir. Şirket Yönetimi'nin bu kapsamda hazırladığı dipnotlar ilişikteki finansal tablolarda Altıncı Bölüm altında Şirket'in faaliyetlerine ilişkin diğer açıklamalar dipnotunda bulunmaktadır. Bu bilgiler dikkate alındığında finansal tabloların hazırlanmasında Şirket Yönetimi'nin kullandığı işletmenin sürekliliği esasının uygunluğu ve dolayısıyla işletmenin sürekliliğini devam ettirme kabiliyetini etkileyen olay veya şartlarının değerlendirilmesi tarafımızca kilit denetim konusu olarak ele alınmıştır.	Şirket Yönetimi'nin işletmenin sürekliliği esasını sağlayacak planlarının anlaşılmasına ilişkin Şirket Yönetimi ile görüşmeler yaptık ve cari dönem içerisinde alınan aksiyonları değerlendirdik. Şirket Yönetimi tarafından hakim ortağın ABD'deki davasını takip eden yetkili avukattan davanın Şirket'e etkisi olup olmadığı ve Şirket'in dava ile doğrudan bir ilgisinin bulunmadığı ile ilgili alınan hukuki beyanı kendi uzmanlarımız ile değerlendirdik. Şirket'in 2019 Yılı Olağan Genel Kurul toplantısında Yönetim Kurulu Başkanlığına başka bir gerçek kişinin atandığını ilgili toplantının tescil edilen karar tutanakları üzerinden gözden geçirdik. Rapor tarihi itibarıyla gerçekleştirmiş olduğumuz bilanço sonrası olaylara ilişkin uygulanan prosedürler ile işletmenin sürekliliğini devam ettirme kabiliyetini azaltan veya başka şekilde etkileyen olayların var olmadığını kontrol ettik. Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlarda yer alan açıklamaların TFRS'lere uygunluğunu kontrol ettik.





Kilit Denetim Konusu	Konunun denetimde nasıl ele alındığı
<i>Donuk alacakların taşınan değerlerinin belirlenmesi ve beklenen zarar karşılıklarının hesaplanması</i> Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihli finansal durum tablosunda 215.683 bin TL olan donuk alacakları ve bunlara ilişkin ayırdığı 103.278 bin TL beklenen zarar karşılığı bulunmakta olup ilgili alacakların bilançoda taşınan net bugünkü değeri 112.405 bin TL'dir. Söz konusu donuk alacaklara ilişkin açıklamalar ilişikteki finansal tabloların Üçüncü Bölüm IV, VII, XXIX ve Beşinci Bölüm I-c nolu dipnotlarında yer almaktadır. Denetimimiz esnasında bu alana odaklanmamızın nedeni; donuk alacakların büyüklüğü ile, söz konusu donuk alacakların geleceğe yönelik tahsilat projeksiyonlarının ve tahsili gecikmiş bu alacakların net bugünkü değer hesaplamalarında kullanılan indirgeme oranlarının belirlenmesinde Şirket Yönetimi'nin önemli yargı, varsayım ve tahminlerinin bulunmasıdır. Yönetimin tahmin ve varsayımları finansal durum tablosunda taşınan donuk alacakların tutarını önemli derecede etkileyebileceğinden, söz konusu alan kilit denetim konusu olarak ele alınmıştır.	Şirket'in net bugünkü değer hesaplamalarında kullanılan ileriye yönelik tahsilat beklentilerini geliştirirken kullanmakta olduğu tahmin yöntemlerini, TFRS 9 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 tahminlerde kullanılan varsayımları Şirket Yönetimi ve tarafımıza yazılı beyanda bulunan Hukuk Müşavirleri ile görüşmeler yaparak sorguladık ve beklentilerin makul olup olmadığını tarihsel tahsilat performans sonuçları ile karşılaştırarak değerlendirdik. Seçilen 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 alma sırasında belirlenen indirgeme oranları kullanılarak finansal tablolara yansıtılan net bugünkü değer tutarları ile bu tutarlar üzerinden TFRS 9 kapsamında hesaplanan beklenen zarar karşılıklarını, yeniden hesaplama yöntemi ile kontrol ettik. Şirket'in söz konusu donuk alacaklara ilişkin olarak cari dönem içerisinde elde ettiği tahsilatlardan seçtiğimiz örneklem kümesini test ederek, ilgili tahsilatların fiili mevcudiyetini ve tutarsal doğruluğunu kontrol ettik. Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlarda yer alan açıklamaların TFRS'lere uygunluğunu kontrol ettik.



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

Şirket yönetimi; 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.

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

Üst yönetimden sorumlu olanlar, 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, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.
- 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 tahminlerinin ve 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 hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirketin sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların, açıklamalar dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtmayı yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

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





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

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

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülöklere İlişkin Rapor

- 1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2019 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Jale Akkaş'tır.

Engin Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebecilik Mali Müşavirlik A.Ş.
Member Firm of Grant Thornton International



Jale Akkaş
Sorumlu Denetçi

22 Mayıs 2020
İstanbul, Türkiye

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	1-2
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	3
IV.	Şirket'te nitelikli paya sahip kişi ve kuruluşlara ilişkin açıklamalar	3
V.	Şirket'in hizmet türü ve faaliyet alanlarını içeren özet bilgi	3-5

İKİNCİ BÖLÜM
Finansal Tablolar

I.	Finansal durum tablosu (Bilanço)	6-7
II.	Nazım hesaplar tablosu	8
III.	Kar veya zarar tablosu	9
IV.	Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu	10
V.	Özkaynaklar değişim tablosu	11-12
VI.	Nakit akış tablosu	13
VII.	Kar dağıtım tablosu	14

ÜÇÜNCÜ BÖLÜM
Muhasebe Politikalarına İlişkin Açıklamalar

I.	Sunum esaslarına ilişkin açıklamalar	15-20
II.	Finansal araçların kullanım stratejisi ve yabancı para cinsinden işlemlere ilişkin açıklamalar	21
III.	Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile türev ürünlere ilişkin açıklamalar	21
IV.	Faiz gelir ve giderine ilişkin açıklamalar	21
V.	Ücret ve komisyon gelir ve giderlerine ilişkin açıklamalar	21
VI.	Finansal varlıklara ilişkin açıklamalar	21-23
VII.	Finansal varlıkların değer düşüklüğüne ilişkin açıklamalar	23
VIII.	Finansal varlıkların netleştirilmesine ilişkin açıklamalar	24
IX.	Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemlerine ilişkin açıklamalar	24
X.	Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetlere ilişkin açıklamalar	24
XI.	Şerefiye ve diğer maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar	25
XII.	Maddi duran varlıklara ilişkin açıklamalar	25
XIII.	Yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin açıklamalar	25
XIV.	Kiralamaya işlemlerine ilişkin açıklamalar	25-27
XV.	Karşılıklar ve koşullu yükümlülükler ile ilişkin açıklamalar	27
XVI.	Çalışanların haklarına ilişkin yükümlülükler ile ilişkin açıklamalar	27
XVII.	Vergi uygulamalarına ilişkin açıklamalar	28-29
XVIII.	Borçlanmalara ilişkin ilave açıklamalar	29
XIX.	Hisse senetleri ve ihracına ilişkin açıklamalar	29
XX.	Aval ve kabullere ilişkin açıklamalar	29
XXI.	Devlet teşviklerine ilişkin açıklamalar	29
XXII.	Kar yedekleri ve karın dağıtılmasına ilişkin açıklamalar	30
XXIII.	Raporlamanın bölümlere göre yapılmasına ilişkin açıklamalar	30
XXIV.	İlişkili taraflara ilişkin açıklamalar	30
XXV.	Hisse başına kazanca ilişkin açıklamalar	30
XXVI.	Nakit ve nakde eşdeğer varlıklara ilişkin açıklamalar	30
XXVII.	İştirak ve bağlı ortaklıklara ilişkin açıklamalar	30
XXVIII.	Önemli muhasebe değerlendirmesi, tahmin ve varsayımları	30-32
XXIX.	Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesine ilişkin açıklamalar	32

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM
Mali Bünyeye İlişkin Bilgiler

I.	Sermaye yeterliliği standart oranına ilişkin açıklamalar	33
II.	Kredi riskine ilişkin açıklamalar	33
III.	Piyasa riskine ilişkin açıklamalar	34
IV.	Operasyonel riske ilişkin açıklamalar	34
V.	Kur riskine ilişkin açıklamalar	34-36
VI.	Faiz oranı riskine ilişkin açıklamalar	36-38
VII.	Likidite riskine ilişkin açıklamalar	39-40
VIII.	Finansal varlık ve borçların gerçeğe uygun değeri ile gösterilmesine ilişkin açıklamalar	40
IX.	Başkalarının nam ve hesabına yapılan işlemlere ve inanca dayalı işlemlere ilişkin açıklama ve dipnotlar	41

BEŞİNCİ BÖLÜM
Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

I.	Aktif kalemlere ilişkin açıklama ve dipnotlar	42-50
II.	Pasif kalemlere ilişkin açıklama ve dipnotlar	50-54
III.	Nazım hesaplara ilişkin açıklama ve dipnotlar	55
IV.	Gelir tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar	56-59
V.	Nakit akış tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar	59
VI.	Şirket'in dahil olduğu risk grubu ile ilgili açıklama ve dipnotlar	60
VII.	Bilanço sonrası hususlara ilişkin açıklama ve dipnotlar	60-61

ALTINCI BÖLÜM
Diğer Açıklama ve Dipnotlar

I.	Şirket'in faaliyetlerine ilişkin diğer açıklamalar	61
----	--	----

YEDİNCİ BÖLÜM
Bağımsız Denetim Raporuna İlişkin Açıklamalar

I.	Bağımsız denetim raporuna ilişkin açıklamalar	62
II.	Bağımsız denetçi tarafından hazırlanan açıklama ve dipnotlar	62



MEGA VARLIK YÖNETİM A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA

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.

Denetim dönemi içerisinde de; yine Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun 24 Mayıs 2019 tarih 12509071-110.01.01-E.6780 sayılı ve T.C. Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 4 Temmuz 2019 tarih 50035491-431.02-E-00045705222 sayılı izin yazıları onaylanan, esas sözleşmenin Sermaye başlıklı 6'ncı maddesinin değiştirilmesine ilişkin tadil tasarısı 20 Ağustos 2019 tarihli Olağanüstü Genel Kurul onayından geçirilerek 23 Ağustos 2019 tarihinde Ticaret Sicili'ne tescil ve 29 Ağustos 2019 tarih 9898 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

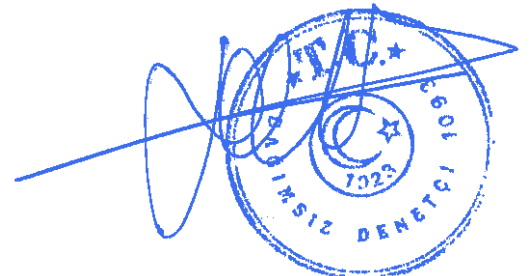
II. ŞİRKET'İN SERMAYE YAPISI, YÖNETİM VE DENETİMİNİ DOĞRUDAN VEYA DOLAYLI OLARAK TEK BAŞINA VEYA BİRLİKTE ELİNDE BULUNDURAN ORTAKLARI, VARSA BU HUSUSLARDA YIL İÇİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER İLE DAHİL OLDUĞU GRUBA İLİŞKİN AÇIKLAMA:

Şirket, kuruluş tarihinde 20.000 TL ödenmiş sermaye ile faaliyetlerine başlamış, 9 Ağustos 2016 tarihinde tescil ve Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinin 15 Ağustos 2019 ve 19 Ağustos 2016 tarih, 9137 ve 9141 sayılı nüshalarında ilan olunan 27 Temmuz 2016 tarihli Genel Kurul Kararı ile sermayenin 30.000 TL artırılarak 50.000 TL'ye, 23 Ağustos 2019 tarihinde tescil ve Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nin 29 Ağustos 2019 tarih 9898 sayılı nüshasında ilan olunan 20 Ağustos 2019 tarihli Genel Kurul kararı ile de 43.292 TL artırılarak 93.292 TL'ye çıkarılmıştır. Bu sermaye, beheri 1 TL (tam TL) 93.291.710 adet nama yazılı paya ayrılmıştır.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla hissedarlar ve sermaye payları aşağıda belirtilmiştir:

Ortak Adı Soyadı	Pay Tutarları ((Tam) TL)	Pay Oranları (%)	Ödenmiş Paylar	Ödenmemiş Paylar
Jacob Ortell KINGSTON	93.291.706	99,999992	93.291.710	--
Mehmet DEMİR	1	0,000002	1	--
Yakup Levent KORKUT	1	0,000002	1	--
Çağlar ŞENDİL	2	0,000004	2	--
Toplam	93.291.710	100,000000	93.291.710	--

Son olarak 20 Ağustos 2019 tarihli Genel Kurul Kararı ile gerçekleştirilen sermaye artışı, Şirket sermayesinde %99,9 oranında paya sahip olan Jacob Ortell Kingston'ın nakit ihtiyaçlarının karşılanması amacıyla muhtelif zamanlarda şirkete verdiği nakdi borçlardan karşılanmak suretiyle gerçekleştirilmiştir.



ŞİRKET HAKKINDA GENEL BİLGİLER (Devamı)

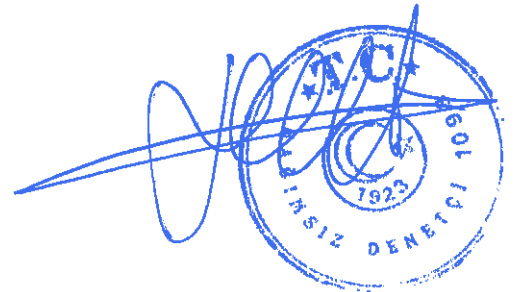
II. ŞİRKET'İN SERMAYE YAPISI, YÖNETİM VE DENETİMİNİ DOĞRUDAN VEYA DOLAYLI OLARAK TEK BAŞINA VEYA BİRLİKTE ELİNDE BULUNDURAN ORTAKLARI, VARSA BU HUSUSLARDA YIL İÇİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER İLE DAHİL OLDUĞU GRUBA İLİŞKİN AÇIKLAMA (Devamı)

Şirket'in %99,9 pay sahipliği oranı ile hâkim ortağı Jacob Ortell Kingston hakkında, yerleşik bulunduğu ABD'de, Ağustos 2018 tarihi itibarıyla vergi dolandırıcılığı ve kara para aklama suçlamalarıyla dava açılmış olup, kendisi 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla tutuklu olarak yargılanmaktadır. İlgili soruşturma ile ilgili ilk duruşma 27 Ocak 2020 tarihinde gerçekleşmiş olup 90 gün içerisinde karara bağlanması beklenmektedir. Bu finansal tabloların imza tarihi itibarıyla Jacob Ortell Kingston'ın yargı süreci ve 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.

Şirket'in %99,9 sahiplik oranı ile hâkim ortağı Jacob Ortell Kingston hakkında yerleşik bulunduğu Amerika Birleşik Devletleri'nde 1 Ağustos 2018 tarihi itibarıyla finansal suç iddialarıyla açılmış olan soruşturmaya ilişkin olarak Şirket tarafından BDDK'ya verilen 13 Nisan 2020 tarihli bilgilendirme yazısında ilgili soruşturmanın ilk duruşmasının 27 Ocak 2020 tarihinde gerçekleşmiş olduğu, Mart ayı içerisinde yargılama sürecinin tamamlanmış olduğu ve nihai kararın yargılamanın sonra erdiği tarihi takiben 90 gün içerisinde alınmasının beklenmekte olduğu belirtilmiştir. Rapor tarihi itibarıyla ilgili süreç devam etmekte olup Jacob Ortell Kingston'ın tutukluluk hali devam etmektedir. Ayrıca, Amerika Birleşik Devletleri'nde devam etmekte olan söz konusu dava ve soruşturma ile ilgili olarak ABD'de mukim hukuk danışmanından temin edilen güncel açıklamaya istinaden, hâkim ortağı Jacob Ortell Kingston Temmuz 2019 tarihinde elektronik posta, vergi ve kara para aklama da dahil olmak üzere çeşitli federal finansal suçlardan suçlu bulunmuş olup, Mahkemede suçunu kabullenmiş, davayı yürüten federal savcılarla iş birliği yapmayı kabul etmiştir. Amerika Birleşik Devletleri'nde mukim hukuk müşavirinden temin edilen bilgiye istinaden, hâkim ortağı Jacob Ortell Kingston ve davanın diğer sanıkları için belirlenmiş bir hüküm verme tarihi bulunmamaktadır. Corona virüsü nedeniyle, federal mahkemeler sınırlandırılmış bir duruşma takvimi ile işlediğinden söz konusu dava 2020 Mart tarihinden bu yana hüküm verme konusunda ilerleyememiştir. Amerika Birleşik Devletleri'nde mukim hukuk müşavirinin görüşüne göre mahkemeler açıldıktan sonra hüküm verme ile ilgili kararın alınması ve hüküm verme tarihinin 2020 yılının üçüncü çeyreği içerisinde olması beklenmektedir. Ancak mevcut durumun belirsizliği nedeniyle, hüküm tarihi kesin olarak kesin olarak bilinmemektedir.

Şirket sermayesinin içinde imtiyazlı pay bulunmamaktadır.



MEGA VARLIK YÖNETİM A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA

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
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

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

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 2019 tarihi itibarıyla aşağıdaki şekildedir:

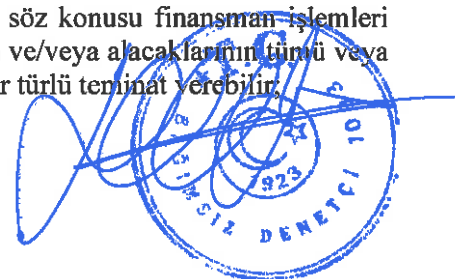
Ortak - Adı Soyadı	Pay Tutarları ((Tam) TL)	Pay Oranları (%)	Ödenmiş Paylar	Ödenmemiş Paylar
Jacob Ortell KINGSTON	93.291.706	99,999992	93.291.706	--

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 teminatl 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;



31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA

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)

- 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 fabrika 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 akdedebilir.
- f) Amacı ile ilgili her nevi menkul, gayrimenkul malları, aynı 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 borçlar 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;
- g) 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;
- h) Alacaklarını tahsil etmek amacıyla borçlularına ilave finansman sağlayabilir;
- i) İşlerin yürütülmesi ve/veya gelecekte kurulacak tesislerin işletilmesi için gereken yerli ve yabancı teknik, idari ve uzman personel ve grupları İstihdam edebilir, iş akitleri imzalayabilir, yabancılar için çalışma izni başvurusunda bulunabilir ve gerekli olduğu takdirde yabancı çalışanların maaşlarını yurt dışına transfer edebilir;
- j) İlgili mevzuat hükümleri uyarınca şirketin ihraç edebilecekleri her nevi tahvil, menkul kıymetler, finansman bonoları, kar-zarar ortaklığı belgelerini ihraç edebilir;
- k) Pay senedi, tahvil, finansman bonusu, devlet tahvili, hazine bonusu, gelir ortaklığı senedi ve benzeri her türlü özel ve kamusal menkul kıymeti, bunlarla ilgili her türlü şufa, vefa, iştirak, intifa ve rüçhan haklarını opsiyon ve benzeri şahsi veya aynı hakları satın alabilir, satabilir, başkaları ile değiştirebilir, bunlar üzerinde her türlü aynı ve şahsi tasarrufta bulunabilir;
- l) İştirak ettiği şirketlere yatırım, para bulma, proje geliştirme organizasyon, yönetim, pazarlama ve satış gibi ticari, teknik, ekonomik, Sermaye Piyasası Kanunu'nda belirlenen yatırım danışmanlığı faaliyeti mahiyetinde olmamak üzere, mali, idari veya hukuki nitelik taşıyan konularda ivazlı veya ivazsız danışmanlık hizmeti verebilir, iştirak ettiği şirketler adına resmi veya özel ihalelere katılabilir;
- m) Yerli veya yabancı kişi veya kuruluşlarla kısa veya uzun süreli adi ortaklıklar veya iştirakler kurabilir, bunlarla mali sorumluluğun yüklenmesi ve bölüşülmesine ilişkin anlaşmalar yapabilir;
- n) Her türlü fizibilite, etüt, çalışmalar, danışmanlık yapabilir, eleman yetiştirebilir;
- o) Şirketin işleri için gerekli taşıtları (uçaklar ve gemiler dahil) iktisap edebilir, devredebilir ve bunlar üzerinde aynı, şahsi tasarruflarda bulunabilir;
- p) Şirket amaç ve konusuna ilişkin olarak adli ve İdari makamlardan izin almak Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulunu usulüne uygun olarak bilgilendirmek kaydıyla yurt içinde veya yurt dışında şubeler, iribat büroları açabilir.



ŞİRKET HAKKINDA GENEL BİLGİLER (Devamı)

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

Yukarıda belirtilen faaliyetler dışında, ileride Şirket için faydalı, lüzumlu görülecek başka işlere girilmek istendiği takdirde; keyfiyet Yönetim Kurulu'nun önerisi üzerine Genel Kurul'un onayına sunulacak, bu hususla Genel Kurul tarafından karar alınmasını müteakip öngörülen işler, Şirket tarafından yapılabilecektir. Ana sözleşme değişikliği mahiyetinde olan bu Genel Kurul kararının uygulanabilmesi için, Genel Kurul'un onayından önce Yönetim Kurulu, BDDK'nın onayı alınarak Ticaret Bakanlığından gerekli izinler alınacaktır.

Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 22 Mayıs 2020 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul ve diğer yetkili mercilerin finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.



MEGA VARLIK YÖNETİM A.Ş.**31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)**

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

**İKİNCİ BÖLÜM
FİNANSAL TABLOLAR****I. FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)**

VARLIKLAR		Dipnot	BİN TÜRK LİRASI					
			Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2019			Yeniden Düzenlenmiş Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2018		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	I-b	5.446	302	5.748	1.938	1.316	3.254
1.1	Nakit ve Nakit Benzerleri	I-b	5.446	302	5.748	1.938	1.316	3.254
1.1.1	Nakit Değerler ve Merkez Bankası		--	--	--	--	--	--
1.1.2	Bankalar		5.446	302	5.748	1.938	1.316	3.254
1.1.3	Para Piyasalarından Alacaklar		--	--	--	--	--	--
1.1.4	Beklenen Zarar Karşılıkları (-)		--	--	--	--	--	--
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	Türev Finansal Varlıklar		--	--	--	--	--	--
1.4.1	Türev Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Kısım		--	--	--	--	--	--
1.4.2	Türev Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Kısım		--	--	--	--	--	--
II.	İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	I-c	112.405	--	112.405	41.356	--	41.356
2.1	Krediler	I-c	215.683	--	215.683	128.556	--	128.556
2.2	Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		--	--	--	--	--	--
2.3	Faktoring Alacakları		--	--	--	--	--	--
2.4	İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar		--	--	--	--	--	--
2.4.1	Devlet Borçlanma Senetleri		--	--	--	--	--	--
2.4.2	Diğer Finansal Varlıklar		--	--	--	--	--	--
2.5	Beklenen Zarar Karşılıkları (-)	I-c	103.278	--	103.278	87.200	--	87.200
III.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIKLAR (Net)	I-i	15.828	--	15.828	89.261	--	89.261
3.1	Satış Amaçlı		15.828	--	15.828	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	22.082	--	22.082	31.483	--	31.483
VI.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	I-f	30	--	30	62	--	62
6.1	Şerefiye		--	--	--	--	--	--
6.2	Diğer		30	--	30	62	--	62
VII.	YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)	I-g	--	--	--	21.195	--	21.195
VIII.	CARİ VERGİ VARLIĞI		--	--	--	--	--	--
IX.	ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	I-h	91	--	91	4.566	--	4.566
X.	DİĞER AKTİFLER (Net)	I-j	15.999	36	16.035	35.918	659	36.577
	VARLIKLAR TOPLAMI		171.881	338	172.219	225.829	1.975	227.804

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

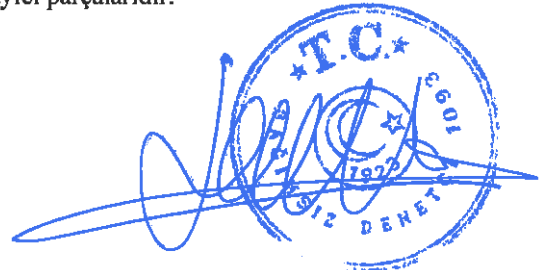
MEGA VARLIK YÖNETİM A.Ş.**31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)**

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

I. FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO) (Devamı)

YÜKÜMLÜLÜKLER		Dipnot	BİN TÜRK LİRASI					
			Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2019			Yeniden Düzenlenmiş Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2018		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	MEVDUAT		—	—	—	—	—	—
II.	ALINAN KREDİLER	II-a	9.891	—	9.891	29.393	—	29.393
III.	PARA PİYASALARINA BORÇLAR		—	—	—	—	—	—
IV.	İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	II-b	—	—	—	—	—	—
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.	FAKTÖRİNG YÜKÜMLÜLÜKLERİ		—	—	—	—	—	—
IX.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN YÜKÜMLÜLÜKLER (Net)	II-c	520	—	520	717	—	717
X.	KARŞILIKLAR	II-e	318	—	318	303	—	303
10.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı		—	—	—	—	—	—
10.2	Çalışan Hakları Karşılığı		318	—	318	303	—	303
10.3	Sigorta Teknik Karşılıkları (Net)		—	—	—	—	—	—
10.4	Diğer Karşılıklar		—	—	—	—	—	—
XI.	CARİ VERGİ BORCU	II-f	157	—	157	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		—	—	—	—	—	—
14.2	Diğer Borçlanma Araçları		—	—	—	—	—	—
XV.	DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	II-d	32.685	1.426	34.111	91.341	59.670	151.011
XVI.	ÖZKAYNAK LAR	II-g	127.222	—	127.222	46.132	—	46.132
16.1	Ödenmiş Sermaye		93.292	—	93.292	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		41	—	41	77	—	77
16.4	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		—	—	—	—	—	—
16.5	Kâr Yedekleri		13.628	—	13.628	13.628	—	13.628
16.5.1	Yasal Yedekler		681	—	681	681	—	681
16.5.2	Statü Yedekleri		—	—	—	—	—	—
16.5.3	Olaganüstü Yedekler		12.947	—	12.947	12.947	—	12.947
16.5.4	Diğer Kâr Yedekleri		—	—	—	—	—	—
16.6	Kâr veya Zarar		20.261	—	20.261	(17.573)	—	(17.573)
16.6.1	Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı		(17.573)	—	(17.573)	(855)	—	(855)
16.6.2	Dönem Net Kâr veya Zararı		37.834	—	37.834	(16.718)	—	(16.718)
16.7	Azınlık Payları		—	—	—	—	—	—
	YÜKÜMLÜLÜKLER TOPLAMI		170.793	1.426	172.219	168.134	59.670	227.804

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.



MEGA VARLIK YÖNETİM A.Ş.

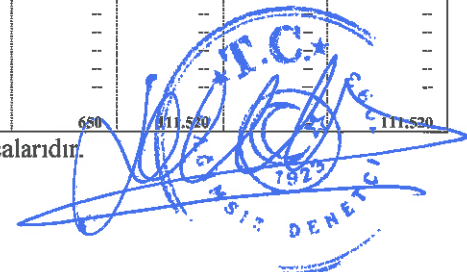
31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA NAZIM HESAPLAR TABLOSU

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

II. NAZIM HESAPLAR TABLOSU

		Dipnot	BİN TÜRK LİRASI					
			Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2019			Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2018		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
A. BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER (I+II+III)			650	--	650	111.520	--	111.520
I. GARANTİ ve KEFALETLER		III-a	650	--	650	110.870	--	110.870
1.1. Teminat Mektupları			650	--	650	--	--	--
1.1.1. Devlet İhale Kanunu Kapsamına Girenler			--	--	--	--	--	--
1.1.2. Dış Ticaret İşlemleri Dolayısıyla Verilenler			--	--	--	--	--	--
1.1.3. Diğer Teminat Mektupları			650	--	650	--	--	--
1.2. Banka Kredileri			--	--	--	--	--	--
1.2.1. İthalat Kabul Kredileri			--	--	--	--	--	--
1.2.2. Diğer Banka Kabulleri			--	--	--	--	--	--
1.3. Akreditifler			--	--	--	--	--	--
1.3.1. Belgeli Akreditifler			--	--	--	--	--	--
1.3.2. Diğer Akreditifler			--	--	--	--	--	--
1.4. Garanti Verilen Prefinansmanlar			--	--	--	--	--	--
1.5. Cirolar			--	--	--	--	--	--
1.5.1. T.C. Merkez Bankasına Cirolar			--	--	--	--	--	--
1.5.2. Diğer Cirolar			--	--	--	--	--	--
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 Değerler Alım Satım Taahhütleri			--	--	--	--	--	--
2.1.2. Vadeli Mevduat Alım Satım Taahhütleri			--	--	--	--	--	--
2.1.3. İştir. ve Bağ. Ort. Ser. İştir. 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 Taahhütleri			--	--	--	--	--	--
2.1.8. İhracat Taahhütlerinden Kaynaklanan Vergi ve Fon Yükümlülükleri			--	--	--	--	--	--
2.1.9. Kredi Kartı 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. Cayılabilir Taahhütler			--	--	--	--	--	--
2.2.1. Cayılabilir Kredi Tahsis Taahhütleri			--	--	--	--	--	--
2.2.2. Diğer Cayılabilir Taahhütler			--	--	--	--	--	--
III. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR			--	--	--	--	--	--
3.1. Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar			--	--	--	--	--	--
3.1.1. Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler			--	--	--	--	--	--
3.1.2. Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler			--	--	--	--	--	--
3.1.3. Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler			--	--	--	--	--	--
3.2. Alım Satım Amaçlı İşlemler			--	--	--	--	--	--
3.2.1. Vadeli Döviz Alım-Satım İşlemleri			--	--	--	--	--	--
3.2.1.1. Vadeli Döviz Alım İşlemleri			--	--	--	--	--	--
3.2.1.2. Vadeli Döviz Satım İşlemleri			--	--	--	--	--	--
3.2.2. Para ve Faiz Swap İşlemleri			--	--	--	--	--	--
3.2.2.1. Swap Para Alım İşlemleri			--	--	--	--	--	--
3.2.2.2. Swap Para Satım İşlemleri			--	--	--	--	--	--
3.2.2.3. Swap Faiz Alım İşlemleri			--	--	--	--	--	--
3.2.2.4. Swap Faiz Satım İşlemleri			--	--	--	--	--	--
3.2.3. Para, Faiz ve Menkul Değer Opsiyonları			--	--	--	--	--	--
3.2.3.1. Para Alım Opsiyonları			--	--	--	--	--	--
3.2.3.2. Para Satım Opsiyonları			--	--	--	--	--	--
3.2.3.3. Faiz Alım Opsiyonları			--	--	--	--	--	--
3.2.3.4. Faiz Satım Opsiyonları			--	--	--	--	--	--
3.2.3.5. Menkul Değerler Alım Opsiyonları			--	--	--	--	--	--
3.2.3.6. Menkul Değerler Satım Opsiyonları			--	--	--	--	--	--
3.2.4. Futures Para İşlemleri			--	--	--	--	--	--
3.2.4.1. Futures Para Alım İşlemleri			--	--	--	--	--	--
3.2.4.2. Futures Para Satım İşlemleri			--	--	--	--	--	--
3.2.5. Futures Faiz Alım-Satım İşlemleri			--	--	--	--	--	--
3.2.5.1. Futures Faiz Alım İşlemleri			--	--	--	--	--	--
3.2.5.2. Futures Faiz Satım İşlemleri			--	--	--	--	--	--
3.2.6. Diğer			--	--	--	--	--	--
B. 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)			650	--	650	111.520	--	111.520

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.



MEGA VARLIK YÖNETİM A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME İLİŞKİN KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

III. KAR VEYA ZARAR TABLOSU

GELİR VE GİDER KALEMLERİ		Dipnot (Beşinci Bölüm)	BİN TÜRK LİRASI	
			Bağımsız Denetimden Geçmiş Carî Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2019	Yeniden Düzenlenmiş Bağımsız Denetimden Geçmiş Carî Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2018
I. FAİZ GELİRLERİ		IV-a	60.751	67.111
1.1 Kredilerden Alınan Faizler			60.561	66.762
1.2 Zorunlu Karşılıklardan Alınan Faizler			---	---
1.3 Bankalardan Alınan Faizler			190	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 İtfâ Edilmiş Maliyeti ile Ölçülenler			---	---
1.6 Finansal Kiralama Faiz Gelirleri			---	---
1.7 Diğer Faiz Gelirleri			---	---
II. FAİZ GİDERLERİ (-)		IV-b	5.857	12.883
2.1 Mevduata Verilen Faizler			---	---
2.2 Kullanılan Kredilere Verilen Faizler			5.675	9.893
2.3 Para Piyasası İşlemlerine Verilen Faizler			---	---
2.4 İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler			---	2.917
2.5 Kiralama Faiz Giderleri			182	73
2.6 Diğer Faiz Giderleri			---	---
III. NET FAİZ GELİRİ/GİDERİ (I - II)			54.894	54.228
IV. NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ/GİDERLERİ		IV-c	(730)	(179)
4.1 Alınan Ücret ve Komisyonlar			---	---
4.1.1 Gayri Nakdi Kredilerden			---	---
4.1.2 Diğer			---	---
4.2 Verilen Ücret ve Komisyonlar (-)			(730)	(179)
4.2.1 Gayri Nakdi Kredilere			(20)	---
4.2.2 Diğer			(710)	(179)
V. TEMETTÜ GELİRLERİ			---	---
VI. TİCARİ KAR/ZARAR (Net)		IV-d	(4.526)	(6.774)
6.1 Sermaye Piyasası İşlemleri Kâr/Zararı			---	---
6.2 Türev Finansal İşlemlerden Kâr/Zarar			---	---
6.3 Kambiyo İşlemleri Kâr/Zararı			(4.526)	(6.774)
VII. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ		IV-e	70.181	2.888
VIII. FAALİYET BRÜT KÂRI (III+IV+V+VI+VII)			119.819	50.163
IX. BEKLENEN ZARAR KARŞILIKLARI GİDERLERİ (-)		IV-f	61.783	44.993
X. DİĞER KARŞILIK GİDERLERİ (-)		IV-g	---	4.762
XI. PERSONEL GİDERLERİ (-)		IV-g	4.183	4.652
XII. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)		IV-g	11.557	17.317
XIII. NET FAALİYET KÂRI/ZARARI (VIII-IX-X-XI-XII)		IV-h	42.296	(21.561)
BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI			---	---
XIV. ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KÂR/ZARAR			---	---
XV. NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI			---	---
XVII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XIII+...+XVI)			42.296	(21.561)
XVIII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)		IV-i	(4.462)	4.843
18.1 Cari Vergi Karşılığı			---	---
18.2 Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)			(4.462)	---
18.3 Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)			---	4.843
XIX. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVII±XVIII)			37.834	(16.718)
XX. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		Üçüncü Bölüm X	---	---
20.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri			---	---
20.2 İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Karları			---	---
20.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri			---	---
XXI. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)			---	---
21.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri			---	---
21.2 İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Zararları			---	---
21.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri			---	---
XXII. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XX-XXI)			---	---
XXIII. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)			---	---
23.1 Cari Vergi Karşılığı			---	---
23.2 Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)			---	---
23.3 Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)			---	---
XXIV. DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XXII±XXIII)			---	---
XXV. DÖNEM NET KARI/ZARARI (XIX+XXIV)			37.834	(16.718)

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.



MEGA VARLIK YÖNETİM A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME İLİŞKİN KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

IV. KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

		BIN TÜRK LİRASI	
		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2019	Yeniden Düzenlenmiş Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2018
I.	DÖNEM KARI/ZARARI	37.834	(16.718)
II.	DİĞER KAPSAMLI GELİRLER	(36)	48
2.1	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	(36)	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	(46)	62
2.1.4	Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	--	--
2.1.5	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	10	(14)
2.2	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	--	--
2.2.1	Yabancı Para Çevirim Farkları	--	--
2.2.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıkların Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri	--	--
2.2.3	Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri	--	--
2.2.4	Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri	--	--
2.2.5	Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	--	--
2.2.6	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	--	--
III.	TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)	37.798	(16.670)

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.



MEGA VARLIK YÖNETİM A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME İLİŞKİN ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

V. ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

	ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER	Ödenmiş Sermaye	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İntal Karları	Diğer Sermaye Yedekleri	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler						Geçmiş Dönem Kâr / Zararı	Dönem Net Kar veya Zararı	Toplam Özkaynak
						1	2	3	4	5	6			
I.	Bağımsız Denetimden Geçmiş													
II.	Dönem Başı Bakiyesi													
2.1	TPRS 9 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler	50.000					29						2.656	63.657
2.2	Hataların Düzeltilmesinin Etkisi											(855)		(855)
III.	Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi													
IV.	Yeni Bakiye (I+II)	50.000					29					(855)	2.656	62.802
V.	Toplam Kapsamlı Gelir						48						(16.645)	(16.597)
VI.	Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı													
VII.	İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı													
VIII.	Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı													
IX.	Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller													
X.	Sermaye Benzeri Borçlanma Araçları												(2.656)	
XI.	Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış												(2.656)	
11.1	Kâr Dağıtımı													
11.2	Dağıtılan Temettül													
11.3	Yedeklere Aktarılan Tutarlar													
	Diğer													
	Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+X+XI)	50.000					77					(855)	(16.645)	46.205
I.	Bağımsız Denetimden Geçmiş													
II.	Önceki Dönem Sonu Bakiyesi													
2.1	TPRS 16 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler	50.000					77					(855)	(16.645)	46.205
2.2	Hataların Düzeltilmesinin Etkisi													
III.	Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi													
IV.	Yeni Bakiye (I+II)	50.000					77					(855)	(16.718)	46.132
V.	Toplam Kapsamlı Gelir						(36)						37.834	37.798
VI.	Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı													
VII.	İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı													
VIII.	Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı													
IX.	Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller													
X.	Sermaye Benzeri Borçlanma Araçları													
XI.	Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış	43.292												
11.1	Kâr Dağıtımı													
11.2	Dağıtılan Temettül													
11.3	Yedeklere Aktarılan Tutarlar													
	Diğer													
	Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+X+XI)	93.292					41					(16.718)	16.718	127.272

MEGA VARLIK YÖNETİM A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME İLİŞKİN ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

V. ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU (Devamı)

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 finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.



MEGA VARLIK YÖNETİM A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME İLİŞKİN
NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

VI. NAKİT AKIŞ TABLOSU

		Dipnot	BİN TÜRK LİRASI	
			Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2018
A.	BANKACILIK FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI		(116.860)	63.845
1.1	Bankacılık Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı		70.318	(6.071)
1.1.1	Alınan Faizler	IV-b	21.734	38.503
1.1.2	Ödenen Faizler		(5.857)	(12.810)
1.1.3	Alınan Temettümler		---	---
1.1.4	Alınan Ücret ve Komisyonlar		---	---
1.1.5	Elde Edilen Diğer Kazançlar		70.181	2.889
1.1.6	Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Donuk Alacaklardan Tahsilatlar		---	---
1.1.7	Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(11.320)	(11.385)
1.1.8	Ödenen Vergiler		---	---
1.1.9	Diğer		(4.420)	(23.268)
1.2	Bankacılık Faaliyetleri Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim		(187.178)	69.916
1.2.1	Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'a Yansıtılan FV'lerde Net (Artış) Azalış		---	---
1.2.2	Bankalar Hesabındaki Net (Artış) Azalış		---	---
1.2.3	Kredilerdeki Net (Artış) Azalış		(32.032)	5.287
1.2.4	Diğer Varlıklarda Net (Artış) Azalış		(32.990)	4.275
1.2.5	Bankaların Mevduatlarında Net Artış (Azalış)		---	---
1.2.6	Diğer Mevduatlarda Net Artış (Azalış)		---	(8.078)
1.2.7	Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'a Yansıtılan FY'lerde Net Artış (Azalış)		---	---
1.2.8	Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		---	---
1.2.9	Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		---	---
1.2.10	Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		(122.156)	68.432
I.	Bankacılık Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(116.860)	63.845
B.	YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI		140.055	(31.544)
II.	Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		140.055	(31.544)
2.1	İktisap Edilen İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)	I-d	---	---
2.2	Elden Çıkarılan İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		50	---
2.3	Satın Alınan Menkul ve Gayrimenkuller		(600)	(31.544)
2.4	Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		140.605	---
2.5	Elde Edilen Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		---	---
2.6	Elden Çıkarılan Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		---	---
2.7	Satın Alınan İtfâ Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar		---	---
2.8	Satılan İtfâ Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar		---	---
2.9	Diğer		---	---
C.	FINANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI		(20.701)	(31.846)
III.	Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		(20.701)	(31.846)
3.1	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		22.800	---
3.2	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		(42.289)	(31.846)
3.3	İhraç Edilen Sermaye Araçları		---	---
3.4	Temettü Ödemeleri		---	---
3.5	Kiralamaya İlişkin Ödemeler		(568)	---
3.6	Diğer		(644)	---
IV.	Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		---	---
V.	Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış		2.494	455
VI.	Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	V-2	3.254	2.799
VII.	Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	V-2	5.748	3.254

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.



MEGA VARLIK YÖNETİM A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR DAĞITIM TABLOSU

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

VII. KÂR DAĞITIM TABLOSU

		BİN TÜRK LİRASI	
		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2018
I.	DÖNEM KÂRININ DAĞITIMI		
1.1	DÖNEM KÂRI	42.296	--
1.2	ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	(4.462)	--
1.2.1	Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)	--	--
1.2.2	Gelir Vergisi Kesintisi	--	--
1.2.3	Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler	(4.462)	--
A.	NET DÖNEM KÂRI (1.1-1.2)	37.834	--
1.3	GEÇMİŞ DÖNEMLER ZARARI (-)	--	--
1.4	YASAL YEDEK AKÇELER (-)	(1.892)	--
1.5	BANKADA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)	--	--
B.	DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KÂRI [(A)-(1.3+1.4+1.5)]	35.942	--
1.6	ORTAKLARA BİRİNCİ 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	YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)	--	--
1.9	ORTAKLARA İKİNCİ 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	STATÜ YEDEKLERİ (-)	--	--
1.11	OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER	--	--
1.12	DİĞER YEDEKLER	--	--
1.13	ÖZEL FONLAR	--	--
II.	YEDEKLERDEN DAĞITIM		
2.1	DAĞITILAN YEDEKLER	--	--
2.2	ORTAKLARA PAY (-)	--	--
2.2.1	Hisse Senedi Sahiplerine	--	--
2.2.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	--	--
2.2.3	Katılma İntifa Senetlerine	--	--
2.2.4	Kâra İştirakli Tahvillere	--	--
2.2.5	Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	--	--
2.3	PERSONELE PAY (-)	--	--
2.4	YÖNETİM KURULUNA PAY (-)	--	--
III.	HİSSE BAŞINA KÂR		
3.1	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	--	--
3.2	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	--	--
3.3	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	--	--
3.4	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	--	--
IV.	HİSSE BAŞINA TEMETTÜ		
4.1	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	--	--
4.2	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	--	--
4.3	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	--	--
4.4	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	--	--

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.



**31 ARALIK 2019 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 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.

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen muhasebe politikaları ve kullanılan değerleme esasları TMS kapsamında yer alan esaslara göre belirlenmiş ve uygulanmıştır. Söz konusu muhasebe politikaları ve değerleme 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 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.

3.1.4 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.



**31 ARALIK 2019 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 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. Cari dönem itibarıyla Şirket'in bağlı ortaklığı elden çıkartılmıştır. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

3.1.6 Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2019 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 2019 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

TFRS 16 Kiralama İşlemleri

Kiracılar, bu standardı kısa vadeli kiralamalara (kira süresi 12 ay ve daha kısa olan kiralamalar) veya dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalara (örneğin kişisel bilgisayarlar, bazı ofis ekipmanları, vb.) uygulamama istisnasına sahiptir. Kiralamanın fiilen başladığı tarihte kiracı, kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer (kiralama yükümlülüğü) ve aynı tarih itibarıyla ilgili kullanım hakkı varlığını da kayıtlarına alarak kira süresi boyunca amortismanına tabi tutar. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımni faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak iskonto edilir. Kiracı, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, kiracının alternatif borçlanma faiz oranını kullanır. Kiracı, kiralama yükümlülüğü üzerindeki faiz gideri ile kullanım hakkı varlığının amortisman giderini ayrı olarak kaydetmelidir.

Kiracının, belirli olayların gerçekleşmesi halinde kiralama yükümlülüğünü yeniden ölçmesi söz konusudur (örneğin kiralama süresindeki değişiklikler, ileriye dönük kira ödemelerinin belirli bir endeks veya orandaki değişimler nedeniyle değişikliğe uğraması, vb.). Bu durumda kiracı, kiralama yükümlülüğünün yeniden ölçüm etkisini kullanım hakkı varlığı üzerinde bir düzeltme olarak kaydeder.

Şirket'in TFRS 16 geçişine yönelik uygulama ve etkileri XIV Nolu dipnotta açıklanmıştır.

TMS 28 "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar"da yapılan değişiklikler (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017'de, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Söz konusu değişiklikler, iştirak veya iş ortaklığındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan iştirak veya iş ortaklığındaki uzun vadeli yatırımlar için TFRS 9 Finanslar Araçları uygulayan işletmeler için açıklık getirmektedir.



**31 ARALIK 2019 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)

3.1.6 Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

***TMS 28 "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar"da yapılan değişiklikler (Değişiklikler)
(Devamı)***

TFRS 9 Finansal Araçlar, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar uyarınca muhasebeleştirilen iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımları kapsamamaktadır. Söz konusu değişiklikle KGK, TFRS 9'un sadece şirketin özkaynak yöntemi kullanarak muhasebeleştirdiği yatırımları kapsam dışında bıraktığına açıklık getirmektedir. İşletme, TFRS 9'u, özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirmede ve özü itibarı ile ilgili iştirak ve iş ortaklıklarındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan uzun vadeli yatırımlar dahil olmak üzere iştirak ve iş ortaklıklarındaki diğer yatırımlara uygulanmaktadır. Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TFRS Yorum 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler

Yorum, gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlikler olması durumunda, "TMS 12 Gelir Vergileri"nde yer alan muhasebeleştirme ve ölçüm gereksinimlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir.

Gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlik olması durumunda, yorum:

- (a) işletmenin belirsiz vergi muamelelerini ayrı olarak değerlendirip değerlendirmede;
- (b) işletmenin vergi muamelelerinin vergi otoriteleri tarafından incelenmesi konusunda yapmış olduğu varsayımları;
- (c) işletmenin vergilendirilebilir karını (vergi zararını), vergi matrahını, kullanılmamış vergi zararlarını, kullanılmamış vergi indirimlerini ve vergi oranlarını nasıl belirlediğini; ve
- (d) işletmenin bilgi ve koşullardaki değişiklikleri nasıl değerlendirdiğini ele almaktadır.

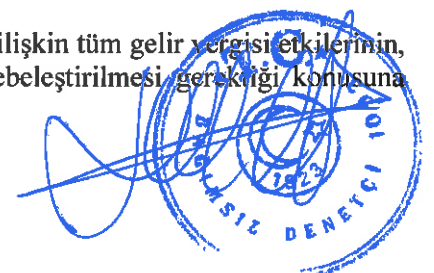
Yorum, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu yorumun Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Yıllık İyileştirmeler - 2015-2017 Dönemi

KGK Ocak 2019'da aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS Standartları'nın 2015-2017 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır: yayınlamıştır.

- TFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve TFRS 11 Müsterek Anlaşmalar — TFRS 3'teki değişiklikler bir şirketin müsterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. TFRS 11'deki değişiklikler bir şirketin müsterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesine gerek olmadığına açıklık getirmektedir.

- TMS 12 Gelir Vergileri — Değişiklikler, temettülere (kar dağıtımı) ilişkin tüm gelir vergisi etkilerinin, vergilerin nasıl doğduğuna bakılmaksızın kar veya zararda muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.



**31 ARALIK 2019 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)

3.1.6 Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi (Devamı)

- TMS 23 Borçlanma Maliyetleri — Değişiklikler, ilgili varlık amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma geldikten sonra ödenmemiş özel borçlanmaların bulunması durumunda, ilgili borcun şirketin genellikle genel borçlanmalarındaki aktifleştirme oranını belirlerken borçlandığı fonların bir parçası durumuna geldiğine açıklık getirmektedir.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme (TMS 19 Değişiklikler)

KGK Ocak 2019'de TMS 19 Değişiklikler "Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme"yi yayınlamıştır. Değişiklik; planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme gerçekleşikten sonra yıllık hesap döneminin kalan kısmı için tespit edilen hizmet maliyetinin ve net faiz maliyetinin güncel aktüeryal varsayımları kullanarak hesaplanmasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (TFRS 9 Değişiklik)

Bazı erken ödenebilir finansal varlıkların işletme tarafından itfa edilmiş maliyetinden ölçülebilmeleri için TFRS 9 Finansal Araçlar'da ufak değişiklikler yayınlamıştır. TFRS 9'u uygulayan işletme, erken ödenebilir finansal varlığı, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar yansıtılan varlık olarak ölçmektedir. Değişikliklerin uygulanması ile, belirli koşulların sağlanması durumunda, işletmeler negatif tazminli erken ödenebilir finansal varlıkları itfa edilmiş maliyetinden ölçebileceklerdir. Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

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

TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklik

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Şirket söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.



**31 ARALIK 2019 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)

3.1.6 Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (Devamı)

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019’da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17’yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir TFRS 17, 1 Ocak 2021 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

İşletmenin tanımlanması (TFRS 3 Değişiklikleri)

KGK Mayıs 2019’da TFRS 3 ‘İşletme Birleşmeleri’nde yer alan işletme tanımına ilişkin değişiklikler yayımlamıştır. Bu değişikliğin amacı, bir işletmenin işletme birleşimi olarak mı yoksa bir varlık edinimi olarak mı muhasebeleştirileceğini belirlemeye yardımcı olmaktadır.

Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- İşletme için minimum gereksinimlerin netleştirilmesi;
- Piyasa katılımcılarının eksik unsurları tamamlaması konusundaki değerlendirmenin ortadan kaldırılması;
- İşletmelerin edinme sürecin önemli olup olmadığını değerlendirmesine yardımcı uygulama rehberi eklenmesi;
- İşletmenin ve çıktıların tanımlarını sınırlandırmak; ve
- İsteğe bağlı bir gerçeğe uygun değer konsantrasyon testi yayımlamak.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

Önemliliğin Tanımı (TMS 1 ve TMS 8 Değişiklikleri)

Haziran 2019’da KGK, “TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu” ve “TMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar” standartlarında değişiklikler yapmıştır. Bu değişikliklerin amacı, “önemlilik” tanımını standartlar arasında uyumlu hale getirmek ve tanımın belirli kısımlarını açıklığa kavuşturmadır. Yeni tanıma göre, bilginin saklanması, hatalı olması veya verilmemesi durumunda finansal tabloların birincil kullanıcıların bu tablolara dayanarak verdikleri kararları etkileyebileceği varsayılabilirse, bilgi önemlidir. Değişiklikler, bilginin önemliliğinin niteliğine, büyüklüğüne veya her ikisine bağlı olacağını açıklamaktadır. Şirketler bilginin tek başına veya başka bilgiler ile birlikte kullanıldığında finansal tablolar üzerindeki etkisinin önemliliği değerlendirmek ile yükümlüdür. Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.



**31 ARALIK 2019 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)

3.1.6 Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (Devamı)

TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7'deki Değişiklikler-Gösterge Faiz Oranı Reformu

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere TFRS 9 ve TMS 39'da gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak dört temel konuda kolaylaştırıcı uygulamalar sağlanmıştır. Bu uygulamalar riskten korunma muhasebesi ile ilgili olup, özetle

- İşlemlerin gerçekleşme ihtimalinin yüksek olmasına ilişkin hüküm,
- İleriye yönelik değerlendirmeler,
- Geriye dönük değerlendirmeler ve
- Ayrı olarak tanımlanabilir risk bileşenleridir.

TFRS 9 ve TMS 39'da yapılan değişikliğe ilişkin uygulanan istisnaların, TFRS 7'deki düzenleneme uyarınca finansal tablolarda açıklanması amaçlanmaktadır.

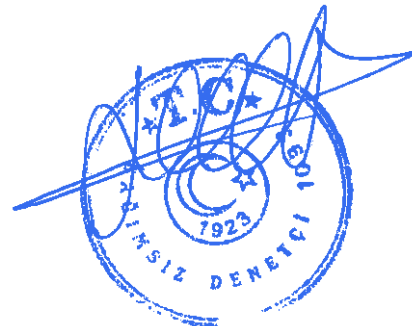
Şirket yönetimi, yukarıda yer alan değişikliklerin operasyonlarına olan etkilerini değerlendirip geçerlilik tarihinden itibaren uygulayacaktır.

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar ve yorumlar UMSK tarafından yayınlanmış ve cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Ancak bu yeni standart ve yorumlar henüz KGK tarafından yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UMS 1'deki değişiklikler – Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

23 Ocak 2020'de UMSK, "UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yapılan bu değişiklikler yükümlülüklerin uzun ve kısa vade sınıflandırılmasına ilişkin kriterlere açıklamalar getirmektedir. Yapılan değişiklikler UMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" e göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.



**31 ARALIK 2019 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 2018: 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.

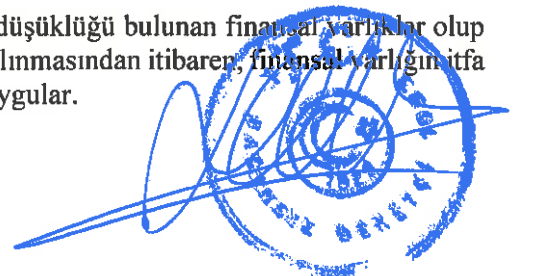
Diğer ücret ve komisyon gelir ve giderleri, servis verildiğinde veya hizmet alındığında gelir/gider hesaplarında başlangıçtaki etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilerek muhasebeleştirilmektedir.

VI. FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

31 Aralık 2019 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 2019 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:

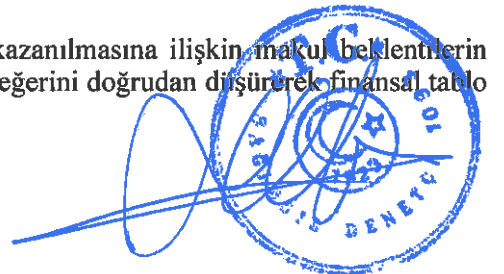
- (a) Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması,
- (b) Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

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 2019 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 2019 ve 31 Aralık 2018 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 2019 ve 31 Aralık 2018 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 bilanço'ya yansıtılan tahsili gecikmiş alacaklar için "Krediler" altında yer alan "Beklenen Zarar Karşılıkları" hesabında değer düşüklüğü takip edilmektedir.



**31 ARALIK 2019 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 ANLAŞMALARI VE MENKUL DEĞERLERİN ÖDÜNC VERİLMESİ İŞLEMLERİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemleri bulunmamaktadır. (31 Aralık 2018: 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 2019 tarihi itibarıyla 15.828 TL tutarında satış amaçlı elde tutulan duran varlığı bulunmaktadır (31 Aralık 2018: 89.261 TL). İlgili varlıkların taşınan değerleri maliyet değeri üzerinden muhasebeleştirilmiş olup, kesinleşmiş bir satış planı bulunmamaktadır.

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

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



**31 ARALIK 2019 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 amortismanla 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 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 2019 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıkların üzerinde herhangi bir rehin, ipotek ve diğer tedbir bulunmamaktadır. (31 Aralık 2018: 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 finansal tablolarda, TMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" çerçevesinde işlem maliyetleri de dâhil olmak üzere elde etme maliyetleri üzerinden kayıtlara alınmaktadır.

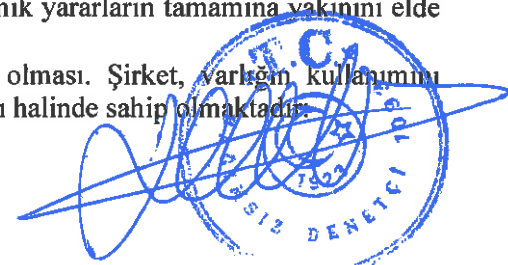
Yatırım amaçlı gayrimenkuller, ilk kayda alınmalarına müteakip, maliyet yöntemi (maliyetten birikmiş amortisman ve varsa değer düşüklüğü için ayrılan karşılıklar düşülerek) ile ölçülmektedir.

XIV. KİRALAMA İŞLEMLERİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Şirket, bir sözleşmenin başlangıcında, sözleşmenin kiralama sözleşmesi olup olmadığını ya da kiralama işlemi içerip içermediğini değerlendirir. Sözleşmenin, bir bedel karşılığında tanımlanan bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devretmesi durumunda bu sözleşme, bir kiralama sözleşmesidir ya da bir kiralama işlemi içermektedir.

Şirket, bir sözleşmenin tanımlanan bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devredip devretmediğini değerlendirirken aşağıdaki koşulları göz önünde bulundurur:

- Sözleşmenin tanımlanan bir varlık içermesi (bir varlığın sözleşmede açık veya zımni bir şekilde belirtilerek tanımlanması),
- Varlığın işlevsel bir bölümünün fiziksel olarak ayrı olması veya varlığın kapasitesinin tamamına yakını temsil etmesi (tedarikçinin kullanım süresi boyunca varlığı ikame etme yönünde aslî bir hakka sahip olması ve bundan ekonomik fayda sağlaması durumunda varlık tanımlanmış değildir),
- Şirket'in tanımlanan varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakını elde etme hakkının olması,
- Şirket'in tanımlanan varlığın kullanımını yönetme hakkının olması. Şirket, varlığın kullanımını yönetme hakkına aşağıdaki durumlardan herhangi birinin varlığı halinde sahip olmaktadır:



**31 ARALIK 2019 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)

XIV. KİRALAMA İŞLEMLERİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

- a) Şirket'in, kullanım süresi boyunca varlığın nasıl ve hangi amaçla kullanılacağını yönetme ve değiştirebilme hakkına sahip olması veya
- b) Varlığın nasıl ve hangi amaçla kullanılacağına ilişkin aşağıdaki kararların önceden belirlenmiş olması:
 - i. Şirket'in, kullanım süresi boyunca varlığı işletme (veya varlığı kendi belirlediği şekilde işletmeleri için başkalarını yönlendirmesi) hakkına sahip olması ve tedarikçinin bu işletme talimatlarını değiştirme hakkının bulunmaması veya
 - ii. Şirket'in, kullanım süresi boyunca varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağını önceden belirleyecek şekilde varlığı (ya da varlığın belirli özelliklerini) tasarlamış olması.

Şirket, yukarıda yer alan söz konusu değerlendirmeler sonrasında, kiralamanın fiilen başladığı tarihte finansal tablolarına bir kullanım hakkı varlığı ve bir kira yükümlülüğü yansıtır.

Kullanım hakkı varlığı

Şirket, kiralamanın fiilen başladığı tarihte kullanım hakkı varlığını maliyeti üzerinden ölçer. Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

- a) kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- b) kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar,
- c) Şirket tarafından katlanılan başlangıçtaki tüm doğrudan maliyetler ve
- d) dayanak varlığın, kiralamanın hüküm ve koşullarının gerektirdiği duruma getirilmesi için restore edilmesiyle ilgili olarak Şirket tarafından katlanılan maliyetler (stok üretimi için katlanılan maliyetler hariç).

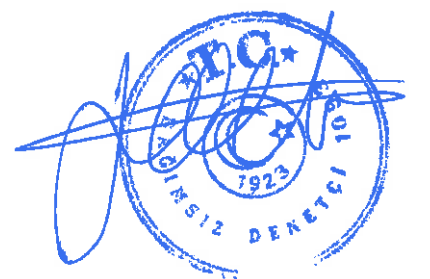
Şirket maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

- a) birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve
- b) kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer.

Şirket, kullanım hakkı varlığını amortisman tabi tutarken TMS 16 Maddi Duran Varlıklar Standardında yer alan amortisman hükümlerini uygular. Kullanım hakkı varlığının değer düşüklüğüne uğramış olup olmadığını belirlemek ve belirlenen herhangi bir değer düşüklüğü zararını muhasebeleştirmek için TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü Standardı uygulanır.

Şirket'in kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil olan ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemeleri aşağıdakilerden oluşur:

- a) Sabit ödemelerden her türlü kiralama teşvik alacaklarının düşülmesiyle elde edilen tutar,
- b) Bir endeks ya da orana bağlı olan, ilk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan kira ödemeleri,
- c) Kiralama süresinin kiracının kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.



**31 ARALIK 2019 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)

XIV. KİRALAMA İŞLEMLERİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra Şirket, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır,
- Defter değerini, yapılmış olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır ve
- Defter değerini, varsa yeniden değerlendirmeleri ve yeniden yapılandırmaları yansıtacak şekilde yeniden ölçer. Şirket, kira yükümlülüğünün yeniden ölçüm tutarını, kullanım hakkı varlığında düzeltme olarak finansal tablolarına yansıtır.

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 2019 tarihi itibarıyla, Şirket'in faaliyet konusu dahilinde alacaklı olarak takip ettiği 4.140 adet icra dosyası bulunmakta olup, Türkiye genelinde derdest dava 340 adettir. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, Şirket'in faaliyet konusu dışında Şirket tarafından açılmış ya da Şirket aleyhine açılan herhangi bir dava bulunmamaktadır.

Şirket'in 4 adet teminatlı davası bulunmaktadır. Bu davaların takibi hukuk müşavirliği nezdinde yürütülmekte olup, icra işlemleri devam etmektedir.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, satış amaçlı elde tutulan varlıkların üzerinde rehin, ipotek ve diğer tedbir bulunmamaktadır. (31 Aralık 2018: 59.000 TL).

XV. 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 iş 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 finansal tablolara yansıtılmaktadır.



**31 ARALIK 2019 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. 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 dağıtımını 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.

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.



**31 ARALIK 2019 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)

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 muhasebeleştirilmektedir.

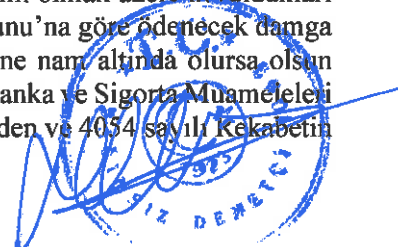
31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in ihraç ettiği hisse senedi ve bilanço tarihinden sonra ilan edilen kâr payı dağıtım kararı bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır.)

XX. AVAL VE KABULLERE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla aval ve kabulleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır.)

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 Kekabetin Korunması Hakkında Kanun'un 39'uncu maddesi hükmünden istisnadır.



**31 ARALIK 2019 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)

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 kullanılabilen ve ödenmiş sermayenin %50'sini aşmadıkça diğer amaçlarla kullanılamamaktadır.

XXIII. RAPORLAMANIN BÖLÜMLERE GÖRE YAPILMASINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

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

XXIV. İLİŞKİLİ TARAFLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Bu 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 kazanç ilişkin Uluslararası Muhasebe Standardı TMS 33 "Hisse Başına Kazanç" standardı kapsamında hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler hisse başına kazanç açıklamak zorunda değildirler.

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.

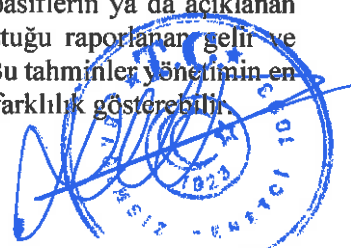
XXVII. İŞTİRAK VE BAĞLI ORTAKLIKLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

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 finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

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



**31 ARALIK 2019 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)

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).

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
Üçüncü Bölüm XVII. / Beşinci Bölüm I.h
Üçüncü Bölüm X. / Beşinci Bölüm I.i.
Üçüncü Bölüm XV. / Beşinci Bölüm II.d

Donuk alacaklara ilişkin açıklamalar
Ertelenmiş vergi varlığına ilişkin açıklamalar
Satış amaçlı duran varlıklara ilişkin açıklamalar
Karşılıklara ilişkin açıklamalar

Krediler ve değer düşüklüğü karşılığı: Şirket satın aldığı tahsili gecikmiş alacaklardan oluşan finansal varlıkları itfa edilmiş maliyet bedelleriyle bilançoya 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.

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 gayrimenkul satış peşinatları olarak muhasebeleştirilmektedir. İlgili gayrimenkuller teslim edildiğinde diğer bir ifadeyle gayrimenkulleri alıcılara devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde, söz konusu satışlara ilişkin alınan gayrimenkul peşinatları olarak takip edilen tutarlar "Diğer faaliyet gelirleri/giderleri" olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır. Edim yükümlülüklerinin yerine getirilmesine ilişkin yürütülen tahminler gayrimenkullerin aktiflerin dışına alınması kararını etkilemektedir.



**31 ARALIK 2019 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)

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

Karşılıklar: "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, bilanço tarihi itibarıyla, yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın Şirket yönetimi tarafından yapılan en iyi tahminine göre hesaplanır. Şirket'in halihazırda davalarla ilgili önemli muhasebe tahminleri bulunmakta olup, finansal tablolar ilgili muhasebe tahminin etkisini yansıtmaktadır.

İşletmenin sürekliliği: 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla hazırlanan 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.

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

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

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla TFRS 16'ya geçiş kapsamında önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmiştir. Buna göre önceki dönem finansal tablolarında 644 TL tutarında kullanım hakkı varlığı maddi duran varlıklar içerisinde, buna ilişkin 717 TL tutarında yükümlülük kiralama işlemlerinden yükümlülükler içerisinde, 73 TL tutarında faiz gideri ise kar veya zarar tablosunda kiralama faiz giderleri içerisinde muhasebeleştirilmiştir.



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

II. KREDİ RİSKİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

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, 2018 ve 2019 yıllarında 67.221 TL, 722.367 TL, 355.308 TL, 201.687 TL ve 595.549 TL tutarlarındaki nakit alacaklardan oluşan kredi portföylerini satın almıştır.

Portföylerin, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, net kayıtlı değeri 112.405 TL'dir (31 Aralık 2018: 41.356 TL).



MEGA VARLIK YÖNETİM A.Ş.

31 ARALIK 2019 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 (1.088) TL'dir.

Kur riskine ilişkin bilgiler

31 Aralık 2019 Varlıklar	Avro	ABD Doları	Diğer YP	Toplam
Nakit değerler	--	--	--	--
Bankalar	--	302	--	302
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	--	36	--	36
Toplam varlıklar	--	338	--	338
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	--	1.426	--	1.426
Toplam yükümlülükler	--	1.426	--	1.426
Net bilanço pozisyonu	--	(1.088)	--	(1.088)
Net nazım hesap pozisyonu	--	--	--	--
Türev finansal araçlardan alacaklar	--	--	--	--
Türev finansal araçlardan borçlar	--	--	--	--
Gayrinakdi krediler	--	--	--	--



MEGA VARLIK YÖNETİM A.Ş.

31 ARALIK 2019 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)

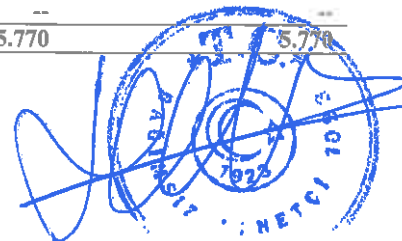
31 Aralık 2018 Varlıklar	Avro	ABD Doları	Diğer YP	Toplam
Nakit değerler	--	--	--	--
Bankalar	--	1.316	--	1.316
Gerçeğe uygun değer farkı k/z'a yansıtılan finansal varlıklar	--	--	--	--
Para piyasalarından alacaklar	--	--	--	--
Satılmaya hazır finansal varlıklar	--	--	--	--
Krediler ve alacaklar	--	--	--	--
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	--	--	--	--

Kur riskine duyarlılık

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

31 Aralık 2019	Cari dönem Gelir/(Gider)	Özkaynak (*)
Avro	--	--
ABD Doları	109	109
Diğer YP	--	--
Toplam	109	109
31 Aralık 2018	Cari dönem Gelir/(Gider)	Özkaynak (*)
Avro	--	--
ABD Doları	5.770	5.770
Diğer YP	--	--
Toplam	5.770	5.770

(*) Gelir gider etkisi içermektedir.



MEGA VARLIK YÖNETİM A.Ş.

31 ARALIK 2019 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 2019 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 2019 ve 2018 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 2019	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	--	--	--	--	--	--	--
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	4.281	--	--	--	--	1.467	5.748
Para Piyasalarından Alacaklar	--	--	--	--	--	--	--
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--	--
Krediler ve Alacaklar	--	--	--	--	--	112.405	112.405
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	--	--	--	--	--	--	--
Diğer Varlıklar	--	--	--	--	--	54.066	54.066
Toplam Varlıklar	4.281	--	--	--	--	167.938	172.219
Yükümlülükler							
Bankalar Mevduatı	--	--	--	--	--	--	--
Diğer Mevduat	--	--	--	--	--	--	--
Para Piyasalarına Borçlar	--	--	--	--	--	--	--
Muhtelif Borçlar	--	--	--	--	--	--	--
İhraç Edilen Menkul Değerler	--	--	--	--	--	--	--
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	108	166	8.842	775	--	--	9.891
Diğer Yükümlülükler ve Özkaynaklar	--	--	--	--	--	162.328	162.328
Toplam Yükümlülükler	108	166	8.842	775	--	162.328	172.219
Bilançodaki Uzun Pozisyon	--	--	--	--	--	--	--
Bilançodaki Kısa Pozisyon	--	--	--	--	--	--	--
Nazım Hesaplardaki Uzun Pozisyon	--	--	--	--	--	--	--
Nazım Hesaplardaki Kısa Pozisyon	--	--	--	--	--	--	--
Toplam Pozisyon	--	--	--	--	--	--	--



MEGA VARLIK YÖNETİM A.Ş.

31 ARALIK 2019 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 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	--	--	--	7.898	--	175.296	183.194
Toplam Varlıklar	1.587	--	--	7.898	--	218.319	227.804
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	--	--	--	--	--	198.411	198.411
Toplam Yükümlülükler	62	129	27.339	1.863	--	198.411	227.804
Bilançodaki Uzun Pozisyon	--	--	--	--	--	--	--
Bilançodaki Kısa Pozisyon	--	--	--	--	--	--	--
Nazım Hesaplardaki Uzun Pozisyon	--	--	--	--	--	--	--
Nazım Hesaplardaki Kısa Pozisyon	--	--	--	--	--	--	--
Toplam Pozisyon	--	--	--	--	--	--	--

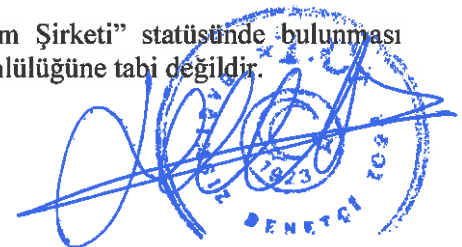
Faiz oranı riski, faiz oranlarındaki hareketler nedeniyle Şirket'in pozisyon durumuna bağlı olarak maruz kalabileceği zarar olasılığını ifade etmektedir.

Şirket'in faize duyarlı varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Sabit faizli finansal varlıklar ve yükümlülükler		
Nakit Değerler	--	--
Bankalar (Vadeli Mevduatlar)	4.281	1.587
Diğer Varlıklar	--	7.898
İhraç Edilen Menkul Değerler	--	--
Alınan Krediler	9.891	29.393
Değişken faizli finansal varlıklar ve yükümlülükler		
Nakit Değerler	--	--
Bankalar (Vadeli Mevduatlar)	--	--
İhraç Edilen Menkul Değerler	--	--
Alınan Krediler	--	--

Faiz oranlarındaki dalgalanmalardan doğabilecek ekonomik değer farkları önemsiz seviyede hesaplanmaktadır.

31 Aralık 2019 ve 2018 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 2019 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 2019	Avro	ABD Doları	Yen	TL
Varlıklar	%	%	%	%
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bankası Bankalar	--	2,00	--	9,85
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	--	--	--	17,36
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



MEGA VARLIK YÖNETİM A.Ş.

31 ARALIK 2019 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:

31 Aralık 2019	Vadesiz	1 Aya	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve	Dağıtılamayan	Toplam
Varlıklar		Kadar				Üzeri		
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bankası	--	--	--	--	--	--	--	--
Bankalar	1.467	4.281	--	--	--	--	--	5.748
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--	--	--
Para Piyasalarından Alacaklar	--	--	--	--	--	--	--	--
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--	--	--
Krediler ve Alacaklar	--	--	--	--	--	--	112.405	112.405
Diğer Varlıklar	--	--	--	--	--	--	54.066	54.066
Toplam Varlıklar	1.467	4.281	--	--	--	--	166.471	172.219
Yükümlülükler								
Bankalar Mevduatı	--	--	--	--	--	--	--	--
Diğer Mevduat	--	--	--	--	--	--	--	--
Para Piyasalarına Borçlar	--	--	--	--	--	--	--	--
Muhtelif Borçlar	--	--	--	--	--	--	--	--
İhraç Edilen Menkul Değerler	--	--	--	--	--	--	--	--
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	--	108	166	8.842	775	--	--	9.891
Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	162.328	162.328
Toplam Yükümlülükler	--	108	166	8.842	775	--	162.328	172.219
31 Aralık 2019								
Toplam Aktifler	1.467	4.281	--	--	--	--	166.471	172.219
Toplam Yükümlülükler	--	108	166	8.842	775	--	162.328	172.219
Likidite Açığı	1.467	4.173	(166)	(8.842)	(775)	--	4.143	--



MEGA VARLIK YÖNETİM A.Ş.

31 ARALIK 2019 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:

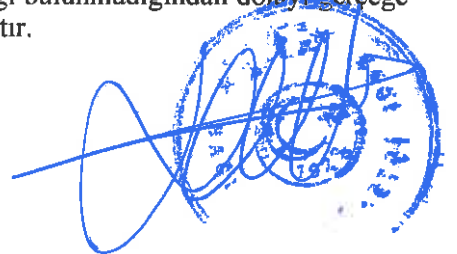
31 Aralık 2018	Vadesiz	1 Aya	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve	Dağıtılamayan	Toplam
Varlıklar		Kadar				Üzeri		
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bankası	--	--	--	--	--	--	--	--
Bankalar	1.667	1.587	--	--	--	--	--	3.254
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--	--	--
Para Piyasalarından Alacaklar	--	--	--	--	--	--	--	--
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--	--	--
Krediler ve Alacaklar	--	--	--	--	--	--	41.356	41.356
Diğer Varlıklar	--	2.070	4.216	7.410	7.410	--	162.088	183.194
Toplam Varlıklar	1.667	3.657	4.216	7.410	7.410	--	203.444	227.804
Yükümlülükler								
Bankalar Mevduatı	--	--	--	--	--	--	--	--
Diğer Mevduat	--	--	--	--	--	--	--	--
Para Piyasalarından Borçlar	--	--	--	--	--	--	--	--
Muhtelif Borçlar	--	--	--	--	--	--	--	--
İhraç Edilen Menkul Değerler	--	--	--	--	--	--	--	--
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	--	62	129	27.339	1.863	--	--	29.393
Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	198.411	198.411
Toplam Yükümlülükler	--	62	129	27.339	1.863	--	198.411	227.804
31 Aralık 2019								
Toplam Aktifler	1.667	3.657	4.216	7.410	7.410	--	203.444	227.804
Toplam Yükümlülükler	--	62	129	27.339	1.863	--	198.411	227.804
Likidite Açığı	1.667	3.595	4.087	(19.929)	5.547	--	5.033	--

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.

Finansal varlıklar	Defter Değeri		Gerçeğe Uygun Değer	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Bankalar	5.748	3.254	5.748	3.254
Donuk alacaklar	112.405	41.356	112.405	41.356
Finansal varlıklar				
Alınan krediler	9.891	29.393	9.891	29.393
İhraç edilen menkul kıymetler	--	--	--	--

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



**31 ARALIK 2019 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)

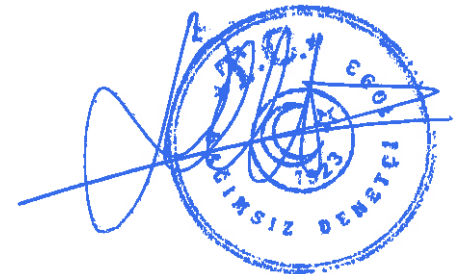
**IX. BAŞKALARININ NAM VE HESABINA YAPILAN İŞLEMLERE VE İNANCA DAYALI
İŞLEMLERE İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

b. Bankalara ilişkin bilgiler:

1. Bankalara ilişkin bilgiler:

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	TP	YP	TP	YP
Bankalar	5.446	302	1.938	1.316
Yurt içi (*)	5.446	302	1.938	1.316
Yurt dışı	--	--	--	--
Yurt dışı Merkez ve Şubeler	--	--	--	--
Toplam	5.446	302	1.938	1.316

(*) Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla TL vadeli mevduatlarının ağırlıklı ortalama faiz oranı %9,85'tir (31 Aralık 2018: %17,50).

31 Aralık 2019 ve 2018 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	--	--
2016	722.367	74.878	101.731	63.896
2017	355.308	56.147	20.419	(4.598)
2018	201.687	10.527	639	--
2019	595.549	92.621	92.894	--
Toplam	1.942.132	287.096	215.683	59.298



**31 ARALIK 2019 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 2019 tarihi itibarıyla yukarıda bahsedilen yöntemin uygulanması sonucu tahsili gecikmiş alacakların net kayıtlı değeri 112.405 TL'dir (31 Aralık 2018: 41.356 TL).

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

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

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Açılış bakiyesi	41.356	62.174
Dönem içi girişler	94.033	10.527
Dönem içindeki tahsilatlar	(24.247)	(53.114)
Ayrılan karşılık tutarı	(59.298)	(44.993)
Kredilerden alınan faizler (*)	60.561	66.762
Kapanış bakiyesi	112.405	41.356

(**) Şirket, takipteki kredilerden yapmış olduğu tahsilatların 21.543 TL (31 Aralık 2018: 38.154 TL) tutarındaki kredi maliyetini aşan kısmını kredilerden alınan faiz geliri olarak kaydetmiştir. Ayrıca tahsili gecikmiş alacakların net bugünkü değerleri ile kayıtlı değerleri arasındaki 39.018 TL (31 Aralık 2018: 28.608 TL) tutarındaki fark, 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, 2020 - 2023 yılları için tahmin ettiği iskontolanmamış tahsilat tutarı 158.004 TL'dir (31 Aralık 2018: 2019 - 2021 yılları için 63.112 TL).

Şirket, tahsili gecikmiş alacaklarından 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla toplamda 23.598 TL tahsilat gerçekleştirmiştir (31 Aralık 2018: 53.114 TL).

2. Donuk alacaklara ilişkin olarak ayrılan özel karşılıklar:

Tahsili gecikmiş krediler değer düşüklüğü karşılığı hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019 TP	31 Aralık 2018 TP
Açılış bakiyesi	87.200	41.352
Dönem gideri	71.141	70.178
İptal edilen karşılık	(47.675)	(378)
Tahsilatlar	(7.388)	(23.952)
Kapanış bakiyesi	103.278	87.200



MEGA VARLIK YÖNETİM A.Ş.

31 ARALIK 2019 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:

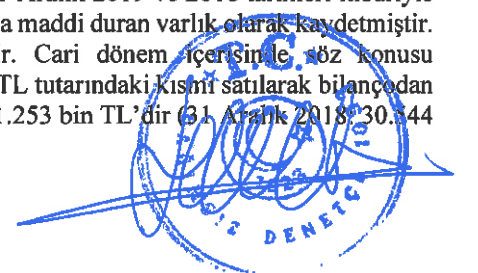
Şirket'in Ani Otel İşletmeleri A.Ş.'deki %100 oranındaki 50 TL tutarındaki, hisseleri 19 Eylül 2019 tarihli hisse devir sözleşmesine istinaden bir gerçek kişiye 50 TL karşılığında devredilmiştir. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla bağlı ortaklık bakiyesi kalmamıştır (31 Aralık 2018: 50 TL).

31.12.2019 tarihi itibarıyla Şirket'in eski bağlı ortaklığından toplam 8.940 TL alacağı bulunmakta olup bu tutar diğer alacaklarda sınıflandırılmıştır. İlgili alacaklar Şirket'in otel tadilatında kullanılmak üzere verdiği avans ve kira alacaklarından oluşmaktadır. Şirket'in bağlı ortaklığı üzerindeki tüm hisselerini 19 Eylül 2019 tarihli hisse devir sözleşmesine istinaden bir gerçek kişiye 50 TL karşılığında devredilmiştir. İlgili sözleşmenin ek protokolüne istinaden sözleşme tarihi itibarıyla Ani Otel İşletmeleri A.Ş.'nin Şirket'e olan 8.940 TL tutarındaki borcu, alıcı tarafından üstlenilmiştir. Protokole göre bu alacağın sözleşme imza tarihinden 1 yıl sonra başlayacak şekilde 2 yıl sonunda Şirket'e ödenmesi kararlaştırılmıştır

e. Maddi duran varlıklara ilişkin açıklamalar:

Maliyet	Taşıtlar	Büro Makineleri	Demirbaşlar	Binalar	Kullanım Hakkı Varlıklar	Toplam
1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla	384	3	291	30.544	920	32.142
İktisap edilenler	370	--	39	--	188	597
Elden çıkarılanlar (-)	(384)	--	--	(9.291)	--	(9.675)
31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla	370	3	330	21.253	1.108	23.064
Birikmiş amortisman						
1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla	235	2	146	--	276	659
Cari yıl amortismanı	65	1	68	--	426	560
Elden çıkarılanlar (-)	(237)	--	--	--	--	(237)
31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla	63	3	214	--	702	982
31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, net	307	--	116	21.253	406	22.082
Maliyet						
1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla	384	3	243	5.250	--	5.880
İktisap edilenler (*)	--	--	48	30.544	920	31.512
Elden çıkarılanlar (-)	--	--	--	(5.250)	--	(5.250)
31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla	384	3	291	30.544	920	32.142
Birikmiş amortisman						
1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla	158	1	86	72	--	317
Cari yıl amortismanı	77	1	60	--	276	414
Elden çıkarılanlar (-)	--	--	--	(72)	--	(72)
31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla	235	2	146	--	276	659
31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, net	149	1	145	30.544	644	31.483

(*) 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. 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla bu varlıkların taşınan değeri 30.544 bin TL ve Şirket, ilgili varlıkları bilançosunda maddi duran varlık olarak kaydetmiştir. Şirket, ilgili varlıkları elden çıkartılacak varlık olarak değerlendirmektedir. Cari dönem içerisinde söz konusu gayrimenkullerin 9.291 bin TL tutarı; bilanço tarihini müteakiben ise 4.311 bin TL tutarındaki kısmı satılarak bilançodan çıkartılmıştır. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla gayrimenkullerin taşınan değeri 21.253 bin TL'dir (31 Aralık 2018: 30.544 bin TL).



MEGA VARLIK YÖNETİM A.Ş.

31 ARALIK 2019 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)

f. Maddi olmayan duran varlıklar:

Maliyet	Yazılımlar
1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla	207
İktisap edilenler	3
Elden çıkarılanlar (-)	--
31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla	210
Birikmiş itfa payları	
1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla	145
Cari yıl itfa payları	35
Elden çıkarılanlar (-)	--
31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla	180
31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, net	30
Maliyet	Yazılımlar
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 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

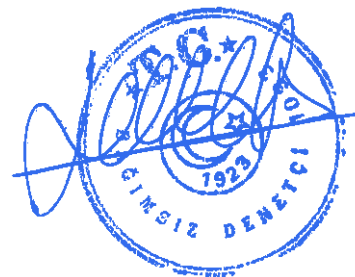
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

I. AKTİF KALEMLERE İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

g. Yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin açıklamalar:

Şirket alacağına mahsuben aldığı ve bağlı ortaklığından kira geliri elde etmek amacıyla elinde tuttuğu 21.195 TL tutarında olan yatırım amaçlı gayrimenkullerini 14 Haziran 2019 tarihli alacak devir sözleşmesi kapsamında devredilmiştir. Sözleşmeye istinaden ilgili gayrimenkul karşılığında Şirket'in toplam borcundan 39.000 TL düşülmüştür. Şirket aynı zamanda bağlı ortaklığı olan Ani Otel İşletmeleri A.Ş.'deki %100 oranındaki 50 TL tutarındaki hisseleri 19 Eylül 2019 tarihli hisse devir sözleşmesine istinaden bir gerçek kişiye 50 TL karşılığında devredilmiştir. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkulü bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: 21.195 TL).

Maliyet	Binalar	Özel Maliyetler	Toplam
1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla	17.328	4.544	21.872
İktisap edilenler			--
Elden çıkarılanlar (-)	(17.328)	(4.544)	(21.872)
31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla	--	--	--
Birikmiş amortisman			
1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla	585	92	677
Cari yıl amortismanı			--
Elden çıkarılanlar (-)	(585)	(92)	(677)
31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla	--	--	--
31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, net	--	--	--
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



MEGA VARLIK YÖNETİM A.Ş.

31 ARALIK 2019 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 2019 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi varlığı 91 TL'dir. (31 Aralık 2018: 4.566 TL) (Beşinci Bölüm II.e). Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla cari vergi varlığı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

Ertelenmiş vergi varlığına ilişkin açıklamalar:

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi (yükümlülüğü)/ varlığı	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi (yükümlülüğü)/ Varlığı
Çalışan Hakları Karşılığı	318	70	303	67
Vergiden indirilebilir zararlar	1.726	380	23.392	5.146
Diğer farklar	533	117	1.882	414
Gayrimenkul değer düşüklüğü	2.225	490	4.762	1.048
Toplam Ertelenmiş Vergi Varlığı	4.802	1.057	30.339	6.675
Krediler ve Alacaklar Değerleme Farkları	(4.389)	(966)	(9.583)	(2.109)
Maddi Duran Varlıklar Vergi Matrahı ile Kayıtlı Değer Farkı	(1)	—	(2)	—
Toplam Ertelenmiş Vergi Borcu	(4.390)	(966)	(9.585)	(2.109)
Ertelenmiş Vergi Varlığı/(Borcu), net		91		4.566

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Şirket, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 1.726 TL tutarındaki mali zararlarının üstünden 380 TL tutarında ertelenmiş vergi varlığı hesaplamıştır. Söz konusu mali zararların kullanım süresi 2023 yılında sona erecektir.



**31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

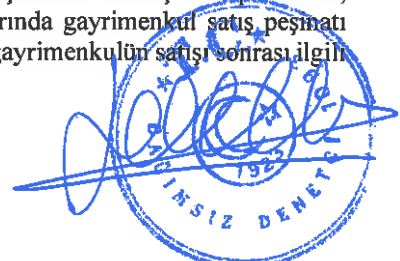
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**I. AKTİF KALEMLERE İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)****i. Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlıklara ilişkin açıklamalar:**

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla satış amaçlı elde tutulan varlıklar, Şirket tarafından temlik alınan kredilerden yapılan tahsilatlar sırasında edinilen varlıklardan oluşmakta olup toplam 15.828 TL tutarındadır (31 Aralık 2018: 89.261 TL).

Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar	
1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla	89.261
İktisap edilenler	32.990
Elden çıkarılanlar	(109.056)
Değer düşüklüğü karşılığı iptali	2.485
Aktifleştirilen ilave maliyetler (5)	148
31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla	15.828
1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla	
İktisap edilenler	93.340
Elden çıkarılanlar (-)	26.727
Değer düşüklüğü karşılığı (-)	(27.764)
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 gayrimenkulü 26 Şubat 2018 - 16 Mart 2018 tarihleri arasında yapılan icra satışları sonucunda 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. 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, 30 Eylül 2019 itibarıyla 29 adedinin satışı gerçekleşmiştir. Kalan 39 adedinin tapu devri işlemi ilgili gayrimenkullerin tamamlanıp, üçüncü kişiler ile satışı konusunda anlaşıldıktan sonra gerçekleştirilecektir. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla bilançoda kayıtlı bulunan 39 adet taşınmazın taşınan değeri 2.139 TL olup, 3.383 TL maliyet bedeli üzerinden bu gayrimenkuller ile ilgili olarak 2.277 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 5 Eylül 2019 tarihi itibarıyla satılmış olup aktiflerden çıkmıştır.

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 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 Amerikan Doları karşılığı 32.341 TL tutarında gayrimenkul satış peşinatı alınmış ve diğer yükümlülükler altına kaydedilmiştir (5. Bölüm II.c). İlgili gayrimenkulün satışı sonrası ilgili yükümlülük ortadan kalkmıştır.



**31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

FİNANSAL TA-BLOLARA 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 çekti 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 düzeltilmiştir olup, diğer yükümlülükler içerisinde "Gayrimenkul satış peşinatı" olarak sınıflandırılmıştır (5. Bölüm II.c). Önceki dönemde 21.106 TL tutarındaki çek alacağı bakiyesi diğer aktifler içerisinde "Satılacak gayrimenkul peşinat bedeli" altında sınıflandırılmıştır (5. Bölüm I.j). İlgili gayrimenkulün satışı 24 Ekim 2019 tarihi itibarıyla gerçekleşmiş olup diğer aktiflerde yer alan peşinat bedeli ve diğer yükümlülükler içerisindeki satış peşinatı yükümlülüğü ortadan kalmıştır.
- 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. Nakit olarak alınan peşinat bedeli önceki dönemde diğer yükümlülükler altına sınıflandırılmıştır (Beşinci bölüm II.c). Mevcut satış sözleşmesindeki şartların 30 Haziran 2019 tarihinde sağlanmış olup ilgili taşınmaz aktiflerden çıkartılmış, peşinatla ilgili yükümlülük ortadan kalkmıştır.
- 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 2019 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 2019		31 Aralık 2018	
	TP	YP	TP	YP
Bağlı ortaklıklardan alacaklar (1)	---	---	8.606	---
Satılacak gayrimenkul peşinat bedeli (2)	---	---	21.106	---
Gayrimenkul satışlarında alacaklar	4.148	---	4.577	---
Diğer taraflardan alacaklar (1)	8.940	---	---	---
Ortaklardan alacaklar	822	---	1.000	---
Diğer alacaklar	2.089	36	629	659
Toplam	15.999	36	35.918	659

- (1) 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'in Ani Otel İşletmeleri A.Ş.'deki %100 oranındaki 50 TL tutarındaki, hisseleri 19 Eylül 2019 tarihli hisse devir sözleşmesine istinaden bir gerçek kişiye 50 TL karşılığında devredilmiştir. İlgili sözleşmeye istinaden sözleşme tarihi itibarıyla devrolan bağlı ortaklığın Şirket'e olan 8.940 TL tutarındaki borcu, alıcı tarafından üstlenilmiştir.
- (2) 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 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). İlgili gayrimenkulün satışı 24 Ekim 2019 tarihi itibarıyla gerçekleşmiş olup diğer aktiflerde yer alan peşinat bedeli ve diğer yükümlülükler içerisindeki satış peşinatı yükümlülüğü ortadan kalmıştır.

II. PASİF KALEMLERE İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

a. Alınan kredilere ilişkin açıklamalar:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
	TP	TP
Yurt içi Banka ve Kuruluşlardan (*)	9.891	29.393
Toplam	9.891	29.393

- (*) Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 8.000 TL tutarındaki kredileri rotatif olup ağırlıklı ortalama faiz oranı % 15'tir (31 Aralık 2018: 26.645 TL).

Alınan kredilerin vade ayrımına göre gösterilmesi:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
	TP	TP
Kısa Vadeli	9.891	29.393
Orta ve Uzun Vadeli	---	---
Toplam	9.891	29.393



31 ARALIK 2019 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:

Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla ihraç etmiş olduğu menkul kıymet bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

c. Kiralama yükümlülüklerine ilişkin açıklamalar:

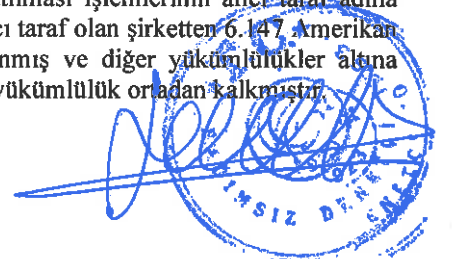
	31 Aralık 2019 TP	31 Aralık 2018 TP
Kiralama işlemlerinden yükümlülükler	520	717
Toplam	520	717

d. Diğer yükümlülüklerle ilişkin açıklamalar:

	31 Aralık 2019 TP	YP	31 Aralık 2018 TP	YP
Ortaklara borçlar (1)	--	--	14.895	27.297
Gayrimenkul satış peşinatı (2-3-4)	--	--	65.384	32.341
Temlik alacakları üzerindeki diğer tarafların haklarından doğan borçlar (2)	11.295	--	--	--
Gayrimenkul geri alım taahhüdü (5)	--	--	7.400	--
Satıcılara borçlar	406	36	497	32
Personele borçlar	57	--	164	--
Temlik satın alması amacıyla maliklerden alınan borçlar (6)	20.880	--	--	--
Gayrimenkul kira peşinatı	47	--	74	--
Menkul satış peşinatı	--	--	250	--
İmar affi başvuru ücret tahakkuku	--	--	2.677	--
Tahsil iznine ilişkin borçlar	--	1.390	--	--
Toplam	32.685	1.426	91.341	59.670

- (1) Ortaklara borçlar, 23 Ağustos 2019 tarihinde tescil ve Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nin 29 Ağustos 2019 tarih 9898 sayılı nüshasında ilan olunan 20 Ağustos 2019 tarihli Genel Kurul kararı ile sermaye artırımında kullanılmıştır. Şirket sermayesi 43.292 TL artırılarak 93.292 TL'ye çıkarılmıştır.
- (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 varlık 5 Eylül 2019 tarihi itibarıyla satılmış olup aktiflerden çıkmıştır.

Şirket'in satış amaçlı duran varlık olarak sınıfladığı bu taşınmazın satışı ile ilgili olarak 1 Ekim 2018 tarihinde alıcı taraf ile 9.000 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 Amerikan Doları karşılığı 32.341 TL tutarında gayrimenkul satış peşinatı alınmış ve diğer yükümlülükler altına kaydedilmiştir (5. Bölüm I.i). İlgili gayrimenkulün satışı sonrası ilgili yükümlülük ortadan kalkmıştır.



**31 ARALIK 2019 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

d. Diğer yükümlülüklerle ilişkin açıklamalar:

Şirket ilgili temlikteki borçlunun diğer alacaklıları ile 15 Ağustos 2019 tarihinde borcun kabulü ve tasfiyesi protokolü imzalamıştır. Bu doğrultuda Şirket alacaklı taraflara 16.065 TL borcu konuma gelmiştir. İlgili varlık 5 Eylül 2019 tarihi itibarıyla satılmış olup aktiflerden çıkmıştır. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in ilgili alacaklıya 11.295 TL borcu kalmıştır.

- (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 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, 21.106 TL tutarındaki çek önceki dönemde diğer aktiflerde sınıflanmıştır (5. Bölüm I.i ve I.j). İlgili gayrimenkulün satışı 24 Ekim 2019 tarihi itibarıyla gerçekleşmiş olup diğer aktiflerde yer alan peşinat bedeli ve diğer yükümlülükler içerisindeki satış peşinatı yükümlülüğü ortadan kalmıştır
- (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 almış ve önceki dönemde diğer yükümlülükler altına sınıflandırılmıştır. Mevcut satış sözleşmesindeki şartların 30 Haziran 2019 tarihinde sağlanmış olup ilgili taşınmaz aktiflerden çıkartılmış, peşinatla ilgili yükümlülük ortadan kalkmıştır
- (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 da 31 Ocak 2019 tarihinde ödenerek vefa hakkının karşılığı tüm borç kapatılmıştır.
- (6) Şirket'in 14 Haziran 2019 tarihli alacak devir sözleşmesiyle lüks bir konut projesinden doğan alacakları devralmıştır. Sözleşme bedeli olan 90.000 TL'nin, ödemesinin 51.000 TL tutarındaki kısmı nakit, 39.000 TL kısmı ise Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkulünün devrine karşılık gerçekleştirilmesine karar verilmiştir. Şirket, projede ev sahibi olan maliklerle projenin devam etmesinin sağlanması maksadıyla 27 Haziran 2019 ve 3 Temmuz 2019 tarihlerinde sözleşme imzalamıştır. Bu sözleşme kapsamında Şirket projenin tamamlanması sonrası iade edilmek şartıyla toplam 20.880 TL borç almıştır. Sözleşme uyarınca ilgili tutara bir faiz işletilmeyecektir.



**31 ARALIK 2019 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)****e. Karşılıklara ilişkin açıklamalar:****Kıdem tazminatına ilişkin açıklamalar:**

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

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

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
İskonto Oranı (%)	4,55	4,55
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 2020 tarihinden itibaren geçerli olan 6.730 (Tam) TL (1 Ocak 2019: 6.018 (Tam) TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 28'dir (31 Aralık 2018: 32).

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
1 Ocak İtibarıyla Karşılık	166	90
Hizmet Maliyeti	85	118
Faiz Maliyeti	16	20
Aktüeryal Kayıp	(46)	(62)
Dönem İçinde Ödenen	(33)	--
Yıl Sonu İtibarıyla Karşılık	188	166

Şirket'in ayrıca 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 130 TL tutarında kullanılmamış izin karşılığı bulunmaktadır (31 Aralık 2018: 137).

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

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Ücretlerden kesilen gelir vergisi	67	87
Sosyal sigorta primleri - İşveren	38	43
Sosyal sigorta primleri - Personel	30	36
Serbest meslek kazançları gelir vergisi	13	70
Ödenecek katma değer vergisi	4	6
Ödenecek damga vergisi	2	3
Gayrimenkul sermaye iradı gelir vergisi	3	3
Toplam	157	248



**31 ARALIK 2019 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)

g. Özkaynaklara ilişkin bilgiler:

1. Ödenmiş sermayenin gösterimi:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Hisse Senedi Karşılığı (*)	93.292	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. Şirket'in BDDK'ya verdiği 13 Nisan 2020 tarihli bilgilendirme yazısına göre ilgili soruşturmanın ilk duruşması 27 Ocak 2020 tarihinde gerçekleşmiş olup, Mart ayı içerisinde yargılama süreci tamamlanmıştır. Nihai kararın yargılamanın sonra erdiği tarihi takiben 90 gün içerisinde alınması beklenmektedir.

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

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in çıkarılmış ve ödenmiş sermayesi, her biri 1 Türk Lirası tutarında olmak üzere 93.291.710 adet hisseden oluşmaktadır. Ödenmiş sermaye tutarı 93.291.710 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 artırımını gerçekleştirilmiştir (2015: Kuruluş sermayesi 20.000 TL olup yıl içinde nakden ödenmiştir.). 2019 yılı içerisinde 43.292 TL tutarında sermaye artırımını, Şirket'in hakim ortağına olan borçlarının sermayeye aktarılması ile gerçekleştirilmiştir.

4. Cari dönem içinde yeniden değerlendirme fonlarından sermayeye ilave edilen kısım bulunmamaktadır. (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

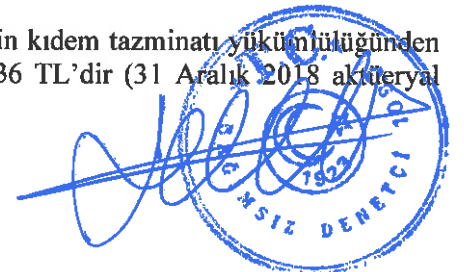
5. Son mali yılın ve onu takip eden ara dönemin sonuna kadar sermaye taahhütleri bulunmamaktadır.

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 kayıp tutarı 36 TL'dir (31 Aralık 2018 aktüeryal kazanç: 48 TL).



**31 ARALIK 2019 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 varlıkları bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: 110.870 TL).

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in vermiş olduğu teminat mektuplarının tutarı 650 TL'dir (31 Aralık 2018: 650 TL).

Bilanço tarihi itibarıyla Şirketin banka ve finans kurumlarından temlik aldığı kredi alacağının anapara ve işlemiş faiz tutarı toplamı 1.744.110 TL'dir (31 Aralık 2018: 1.164.388 TL).

b. Şarta bağlı yükümlülüklerle ilgili bilgiler:

Şirket'in alınan kredileri için teminatları 650 TL'dir (31 Aralık 2018: 650 TL).

c. Gayri kabili rücu nitelikteki kredi taahhütlerinin türü ve miktarı

Şirket'in alınan kredileri için teminat verilen ipotekleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: 59.000 TL)

d. Taahhütlere ilişkin açıklamalar

Şirket'in diğer yükümlülüklerine verdiği teminatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: 22.230 TL).

e. Emanet ve rehinli kıymetlere ilişkin açıklamalar

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, Şirket'in satın aldığı kredi müşterilerine ait vadesi geçmiş çek ve alacak senetlerinden oluşan emanet ve rehinli kıymeti bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: bulunmamaktadır).

f. Türev işlemlere ilişkin açıklamalar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).



MEGA VARLIK YÖNETİM A.Ş.

31 ARALIK 2019 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 2019	YP	31 Aralık 2018	YP
	TP		TP	
Tahsili Gecikmiş Alacaklardan				
Alınan Faizler	60.561	--	66.762	--
Toplam	60.561	--	66.762	--

Bankalardan alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler:

	31 Aralık 2019	YP	31 Aralık 2018	YP
	TP		TP	
T.C. Merkez Bankası'ndan	--	--	--	--
Yurt içi Bankalardan	190	--	349	--
Yurt dışı Bankalardan	--	--	--	--
Yurt dışı Merkez ve Şubelerden	--	--	--	--
Toplam	190	--	349	--

b. Faiz giderlerine ilişkin bilgiler:

Kullanılan kredilere verilen faizlere ilişkin bilgiler:

	31 Aralık 2019	YP	31 Aralık 2018	YP
	TP		TP	
Bankalara				
T.C. Merkez Bankası'na	--	--	--	--
Yurt içi Bankalara	5.675	--	9.893	--
Yurt dışı Bankalara	--	--	--	--
Yurt dışı Merkez ve Şubelere	--	--	--	--
Diğer Kuruluşlara	--	--	--	--
Toplam	5.675	--	9.893	--

İhraç edilen menkul kıymetlere tahakkuk ettirilen faizlere ilişkin bilgiler:

	31 Aralık 2019	YP	31 Aralık 2018	YP
	TP		TP	
İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizler	--	--	2.917	--
Toplam	--	--	2.917	--



MEGA VARLIK YÖNETİM A.Ş.

31 ARALIK 2019 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 2019	31 Aralık 2018
Komisyon Gelirleri	--	--
Verilen Ücret ve Komisyonlar (-)	730	179
Toplam	730	179

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

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kar	2.290	7.375
Sermaye Piyasası İşlemleri Karı	--	--
Türev Finansal İşlemlerden	--	--
Kambiyo İşlemlerinden Kar	2.290	7.375
Zarar (-)	(6.816)	(14.149)
Sermaye Piyasası İşlemleri Zararı	--	--
Türev Finansal İşlemlerden	--	--
Kambiyo İşlemlerinden Zarar	(6.816)	(14.149)
Net Kar/Zarar	(4.526)	(6.774)

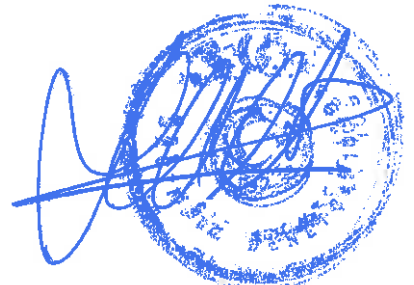
e. Diğer faaliyet gelirlerine ilişkin açıklamalar:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Konut satışından elde edilen gelirler	788	294
Araç satışlarından elde edilen gelirler	186	24
Kira gelirleri	470	410
İşyeri satışlarından elde edilen gelirler	65.549	1.384
Değer düşüklüğü iptal kaydı (*)	2.485	--
Vade farkı gelirleri	--	276
Danışmanlık gelirleri	--	465
Diğer gelirler	703	35
Toplam	70.181	2.888

(*) Şirket'in önceki dönemde satış amaçlı duran varlık olarak sınıfladığı taşınmazın taşınan değerleri üzerinden ayrılan değer düşüş karşılığından cari dönemde iptal edilen tutardır.

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

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kredi ve Diğer Alacaklara İlişkin Beklenen Kredi Zararları	61.783	44.993
Toplam	61.783	44.993



MEGA VARLIK YÖNETİM A.Ş.

31 ARALIK 2019 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 2019	31 Aralık 2018
Personel Giderleri	4.183	4.652
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Amortisman Giderleri	--	425
Maddi Duran Varlık Amortisman Giderleri	560	138
Maddi Olmayan Duran Varlık Amortisman Giderleri	35	64
Diğer İşletme Giderleri		
Alacakların davaları ile ilgili giderler	3.439	3.373
Faaliyet kiralama giderleri	275	630
Denetim ve müşavirlik ücretleri	423	392
Güvenlik gideri	--	287
Temsil ve ağırlama	480	279
Bakım ve onarım giderleri	319	624
Vergi resim ve harçlar	1.325	385
İletişim giderleri	20	23
Diğer giderler	856	740
Gayrimenkul satış zararları	3.825	9.957
Gayrimenkul değer düşüklüğü (*)	--	4.762
Toplam	15.740	26.731

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

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

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla sona eren döneme ilişkin vergi öncesi 42.296 TL kar olarak gerçekleşmiştir (1 Ocak - 31 Aralık 2018: 21.561 TL zarar).



MEGA VARLIK YÖNETİM A.Ş.

31 ARALIK 2019 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 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in cari yıl vergi gideri bulunmamaktadır. (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır). 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in 4.462 TL tutarında ertelenmiş vergi gideri (31 Aralık 2018: (4.843) TL) bulunmaktadır.

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Sürdürülen faaliyetler vergi karşılığı	(4.462)	4.843
Cari vergi karşılığı	--	--
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(4.462)	4.843
Toplam	(4.462)	4.843

Aşağıda dökümü verilen mutabakat, 31 Aralık 2019 ve 2018 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 2019	31 Aralık 2018
Vergi öncesi kar/(zarar)	42.296	(21.561)
Yasal oran kullanılarak hesaplanan vergi (%22)	(9.305)	4.743
Mahsup edilen geçmiş yıl zararları etkisi (%22)	4.633	--
Diğer indirim, ilaveler ve istisnalar (net)	210	100
Vergi gideri	(4.462)	4.843

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 2019	1 Ocak 2018
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

Dönem Sonu	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Nakit		
Kasa ve Efektif Deposu	--	--
T.C. Merkez Bankası	--	--
Nakde Eşdeğer Varlıklar	5.748	3.254
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlardan Alacaklar	5.748	3.254
Para Piyasasından Alacaklar	--	--
Toplam Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	5.748	3.254



MEGA VARLIK YÖNETİM A.Ş.

31 ARALIK 2019 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	--
Ortaklardan alacaklar	822	--	1.000	--
Toplam	822	--	9.606	--

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

b. İlişkili taraflarla işlemler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Diğer Faaliyet Gelirleri				
Ani Otel İşletmeleri A.Ş. - Kira geliri	270	--	360	--
Toplam	270	--	360	--

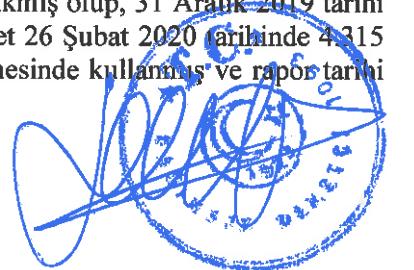
c. Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalara ilişkin bilgiler:

Cari dönemde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar 749 TL'dir (31 Aralık 2018: 549 TL).

VII. BİLANÇO SONRASI HUSUSLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

- (1) Şirket'in %99,9 pay sahipliği oranı ile hâkim ortağı Jacob Ortell Kingston hakkında, yerleşik bulunduğu ABD'de, vergi dolandırıcılığı ve kara para aklama suçlamalarıyla başlatılan soruşturmaya ilişkin ilk duruşma 27 Ocak 2020 tarihinde gerçekleşmiş olup, Mart ayı içerisinde yargılama süreci tamamlanmıştır. Nihai kararın yargılamanın sonra erdiği tarihi takiben 90 gün içerisinde alınması beklenmektedir.
- (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.

Şirket ilgili temlikteki borçlunun diğer alacaklıları ile 15 Ağustos 2019 tarihinde borcun kabulü ve tasfiyesi protokolü imzalamıştır. Bu doğrultuda Şirket alacaklılara 16.065 TL borcu konuma gelmiştir. İlgili varlık 5 Eylül 2019 tarihi itibarıyla satılmış olup aktiflerden çıkmış olup, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in ilgili alacaklıya 11.295 TL borcu kalmıştır. Şirket 26 Şubat 2020 tarihinde 4.315 TL tutarında taşınmaz satışından elde ettiği tutarı bu borcun ödenmesinde kullanmış ve rapor tarihi itibarıyla 6.980 TL tutarında borcu kalmıştır.



**31 ARALIK 2019 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 (Devamı)

- (3) Rapor tarihi itibarıyla, COVID-19 salgını nedeniyle Dünya Sağlık Örgütü tarafından "Pandemi" ilan edilmiştir. Söz konusu durumun tüm dünya piyasalarında olduğu gibi ülkemiz finansal piyasalarında da olumsuzluk yaratması beklenmekte olup başta devlet otoriteleri tarafından uygulanan kontrol-koruma tedbirleri ve verilen/verilecek olan destekler yoluyla zararların en aza indirilmesi için çalışmalar yürütülmektedir. Mevcut durumun ekonomik koşullarda ciddi bir daralmaya neden olacağı beklenmekle beraber işletmelerin faaliyetleri ve süreklilikleri üzerindeki etkisi belirsizliğini korumaktadır. Şirket Yönetimi COVID-19 salgınının Şirket'in faaliyetleri üzerindeki etkilerini değerlendirmeye devam etmektedir. Şirket Yönetimi takip eden süreç içinde COVID-19 durumunun TFRS 9 Finansal Araçlar Standardı uyarınca beklenen kredi zararları beklentilerinin revize edilmesi ve içinde bulunulan durumun beklenen kredi zarar karşılığı üzerindeki etkisini analiz etmeyi planlamaktadır. Şirket Yönetimince TFRS 9 Finansal Araçlar Standardı çerçevesinde kötü senaryo ağırlık oranının artırılması mümkün olmakla birlikte bu durumun Şirket çalışmalarına olabilecek nihai etkilerine ilişkin sonuçların takip eden dönemlerde gelişmeler izlenerek aksiyon alınması planlanmaktadır. Coronavirüs salgınının nihai şiddetinin şu anda belirsiz olması sebebiyle Şirket'in operasyonları üzerindeki etkisi makul bir şekilde tahmin edilememektedir.

**ALTINCI BÖLÜM
DİĞER AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

I. ŞİRKET'İN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN DİĞER AÇIKLAMALAR

Birinci Bölüm "Şirket hakkında genel bilgiler" altında II. kısmında açıklandığı üzere, dipnotlarda 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 3.368 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 kurumlara 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 2019 yılı içerisinde 43.292 TL tutarında sermaye artırımını, Şirket'in hâkim ortağına olan borçlarının sermayeye aktarılması ile gerçekleştirilmiştir.

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.



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

**YEDİNCİ BÖLÜM
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

I. BAĞIMSIZ DENETİM RAPORUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren döneme ait düzenlenen finansal tablolar Engin Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebecilik Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından bağımsız denetime tabi tutulmuş olup, 22 Mayıs 2020 tarihli bağımsız denetçi raporu finansal tabloların önünde sunulmuştur.

II. BAĞIMSIZ DENETÇİ TARAFINDAN HAZIRLANAN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

Bulunmamaktadır.

.....

