

GÜVEN VARLIK YÖNETİM A.Ş.

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Ara
Hesap Dönemine Ait Faaliyet Raporu

9 Ağustos 2018

ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU UYGUNLUĞU HAKKINDA SINIRLI DENETİM RAPORU

Güven Varlık Yönetim Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Güven Varlık Yönetim Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ara dönem finansal tablolar ile tutarlı olup olmadığının incelemesini yapmakla görevlendirilmiş bulunuyoruz. Rapor konusu ara dönem Faaliyet Raporu Şirket yönetiminin sorumluluğundadır. Sınırlı denetim yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ve 9 Ağustos 2018 tarihli sınırlı denetim raporuna konu olan ara dönem finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

Sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "*Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi*"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü açıklanmamıştır.

İncelemelerimiz sonucunda, ilişikteki ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem finansal tablolar ve açıklayıcı notlarda verilen bilgiler ile, tüm önemli yönleriyle, tutarlı olmadığına dair herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**

Hasan Kılıç, SMMM
Sorumlu Denetçi

9 Ağustos 2018
İstanbul, Türkiye

YÖNETİM'İN MESAJI

Sayın Ortaklarımız, Değerli Yatırımcılarımız,

Güven Varlık Yönetim A.Ş. Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun ("BDDK") 6110 sayılı ve 11 Aralık 2014 tarihli kuruluş izni vermesinin akabinde 18 Aralık 2014 tarihinde kurulmuştur. 18 Aralık 2014 tarihinde tescil edilen kuruluş kararı, 24 Aralık 2014 tarih ve 8722 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayımlanmıştır. Şirketimiz 08.01.2016 tarih 6156 BDDK kurul kararı ile faaliyet izni alarak faaliyetlerine başlamıştır.

Şirketimiz ve Girişim Varlık Yönetimi A.Ş., 31.07.2015 tarihli Yönetim Kurulu Kararları ile birleşme kararı almışlardı. Birleşme, 6102 sayılı TTK 155 maddesinin 1.fikrasının b bendi ve 156. maddesi hükümleri ile Kurumlar Vergisi Kanununun 19. ve 20. Maddeleri uyarınca kolaylaştırılmış birleşme hükümlerine göre Girişim Varlık Yönetimi A.Ş.'nin münfesihi tüm aktif ve pasifleriyle birlikte Güven Varlık Yönetim A.Ş.'ye katılması suretiyle olmuştur.

Ortaklarımızın şirketimize olan güveni artarak devam etmektedir. Bu çerçevede 31.03.2017 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul ile ödenmiş sermayemiz 57,3 milyon TL artışla 49,2 milyon TL'den 106,5 milyon TL'ye çıkarılmıştır. Artışın 23,6 milyon TL'si nakden, 33,7 milyon TL'si iç kaynaklardan karşılanmıştır.

2018 yılının ilk altı aylık döneminde toplamda 717 milyon TL anapara temlik alacağı için Bankalara 46 milyon TL ödenmiştir. 2017 yılı sonunda 11,3 milyar TL olan temlik alınan anapara alacaklarımız %6 artışla 12,1 milyar TL'ye ulaşmıştır.

Ana faaliyet konumuz olarak 2018 yılının ilk yarısında alacaklarımızdan yaptığımız tahsilat, 2017 yılının ilk yarısına göre %10 azalışla 183,8 milyon TL'den 166,3 milyon TL'ye düşmüştür. Toplam faaliyet geliri ise 201,8 milyon TL'den 245,5 milyon TL'ye çıkmıştır. Aynı dönemde diğer faaliyet giderlerimiz ise %19 artışla 47,5 milyon TL'den 56,6 milyon TL'ye çıkmıştır.

2018 yılının ilk yarısında beklenen zarar karşılıkları ise %41 artışla 143,6 milyon TL'den 202,9 milyon TL'ye çıkmıştır. Faaliyet gelirlerindeki artışın kredi ve alacaklar değer düşüş karşılığı ile diğer faaliyet giderlerindeki artışın altında kalması nedeniyle 2017 yılının ilk yarısında 8,7 milyon TL olan net kar, 2018 yılının ilk yarısında 10,1 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Şirketimizin 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla sınırlı bağımsız denetimi DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi tarafından gerçekleştirilmiş, vergisel tam tasdik hizmetleri ise Eratalar Yeminli Mali Müşavirlik Limited Şirketi'nden alınmıştır.

Burada, huzurunuzda Yöneticilerimize ve tüm çalışanlarımıza şirketimizin başarılarındaki büyük payları sebebiyle en derin teşekkürlerimizi sunuyoruz.

Yönetim Kurulu Başkanı
Murat ÖZYEĞİN

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Faaliyet Raporu

GÜVEN VARLIK YÖNETİM A.Ş.

1. GENEL BİLGİLER

1.1 Raporun ilgili olduğu hesap dönemi

İşbu faaliyet raporu 1 Ocak 2018 – 30 Haziran 2018 tarihleri arasındaki hesap dönemine ait olarak hazırlanmıştır. Raporla yeralan tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.

1.2 Şirket'in ticaret unvanı, ticaret sicili numarası, merkez ve varsa şubelerine ilişkin iletişim bilgileri ile varsa internet sitesinin adresi

Ticaret Sicil No	962063
Ticaret Ünvanı	Güven Varlık Yönetim Anonim Şirketi
Sicil Müdürlüğü	İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü
Adres	Merkez Mahallesi Cendere Caddesi No:22 Kağıthane İstanbul
Mersis Numarası	0449028697400014
İnternet Sitesi	www.guvenvarlik.com.tr

Güven Varlık Yönetim AŞ, ("Şirket") Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu'nun ("BDDK") 6110 sayılı ve 11 Aralık 2014 tarihli kuruluş izniyle, 18 Aralık 2014 tarihinde kurulmuştur. 18 Aralık 2014 tarihinde tescil edilen kuruluş kararı, 24 Aralık 2014 tarih ve 8722 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayımlanmıştır. Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulunun 8 Ocak 2015 tarih ve 6156 sayılı kararı ile faaliyetine izin verilmiştir.

Rapor tarihi itibarıyla herhangi bir şube bulunmamaktadır.

Şirket'in başlıca faaliyet konusu aşağıdaki gibidir.

- Bankaların, özel finans kurumlarının 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 varlıklarının yeniden yapılandırılması veya üçüncü kişilere satışından danışmanlık ve bu işlerde aracılık hizmeti verebilir,
- Sermaye Piyasası Kurulu'ndan gerekli izinler almak kaydıyla sermaye piyasası mevzuatı dahilinde faaliyette bulunabilir ve menkul kıymet ihraç edebilir,
- Faaliyetlerini gerçekleştirmek amacıyla iştirakte bulunabilir,
- Diğer varlık yönetim şirketlerinin satışına aracılık ettiği veya ihraç ettiği finansal ürünlere yatırım yapabilir,
- Şirketlere kurumsal ve finansal yeniden yapılandırma alanlarında danışmanlık hizmeti verebilir.

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Faaliyet Raporu

GÜVEN VARLIK YÖNETİM A.Ş.

1.3 Şirket'in organizasyon, sermaye ve ortaklık yapıları ile bunlara ilişkin hesap dönemi içerisindeki değişiklikler

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesi tamamı ödenmiş olmak üzere 106,500 Bin TL'dir.

Bu sermaye 106.500.000 adet beher nominal değeri 1 tam TL nama yazılı hisseye ayrılmıştır.

Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	Hisse Adedi	Hisse Tutarı (Bin TL)	Hisse Adedi	Hisse Tutarı (Bin)
Fiba Holding AŞ	93.326.851	93.327	93.326.851	93.327
Murat Özyeğin	6.585.102	6.585	6.585.102	6.585
Ayşecan Özyeğin Oktay	6.585.102	6.585	6.585.102	6.585
Fiba Faktoring Hizmetleri AŞ	1.689	2	1.689	2
Fiba Kapital Holding AŞ	1.256	1	1.256	1
Toplam	106.500.000	106.500	106.500.000	106.500

1.4 Varsa imtiyazlı paylara ve payların oy haklarına ilişkin açıklamalar

İmtiyazlı pay sahibi, sermaye taahhütleri, veya itfa edilemez imtiyazlı hisse senetleri bulunmamaktadır.

1.5 Yönetim organı, üst düzey yöneticileri ve personel sayısı ile ilgili bilgiler

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Şirket'te 489 tam zamanlı personel 67 kişi de yarı zamanlı personel çalışmaktadır. Şirket'te toplu sözleşme uygulanmamaktadır. Mevcut personel ile ilişkiler 4857 sayılı İş Kanunu çerçevesinde yürütülmekte olup, kanuni hakları ödenmektedir. Personele ücret dışında yemek ve yol yardımı yapılmaktadır.

Yönetim Kurulu

Adı Soyadı Görevi

Murat Özyeğin

Hasan Tengiz

Zehra Sezin Ünlüdoğan

Mehmet Güleşçi

Fevzi Bozer

-Başkan

-Başkan Vekili

-Üye - Genel Müdür

-Üye

-Üye

Görev Süresi Başlangıç ve Bitişi

26 Ekim 2015 - Devam Ediyor

08 Ağustos 2016 - Devam Ediyor

08 Ağustos 2016 - Devam Ediyor

26 Ekim 2015 - Devam Ediyor

26 Ekim 2015 - Devam Ediyor

Yönetim Kurulu Üyelerinin Özgeçmişleri

Murat Özyeğin

1976 doğumlu Murat Özyeğin, Carnegie Mellon Üniversitesi Endüstri Yönetimi ve Ekonomi Bölümleri'nden mezun olduktan sonra 1997-2001 yılları arasında yatırım bankası Bear Stearns'de gelişmekte olan piyasalar ve şirket alım satımlarıyla ilgili birçok projede görev almıştır. Sonrasında 2003 yılında Harvard Üniversitesi MBA programını tamamlamış ve Fiba Grubuna katılmıştır. Şirket'te 2015 yılından beri Yönetim Kurulu Başkanlığı görevini sürdürmektedir.

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Faaliyet Raporu

GÜVEN VARLIK YÖNETİM A.Ş.

1.5 Yönetim organı, üst düzey yöneticileri ve personel sayısı ile ilgili bilgiler (devamı)

Hasan Tengiz

1956 doğumlu Hasan Tengiz, Ortadoğu Teknik Üniversitesi İdari Bilimler Fakültesi Kamu Yönetimi Bölümü'nden mezun olmuştur. 1980-1996 yılları arasında Türk Dış Ticaret Bankası'nda Müfettiş, Krediler Müdürü ve Genel Müdür Yardımcısı olarak görev yaptıktan sonra 1996 yılında Görevli Yönetim Kurulu Üyesi olarak Türk Ekonomi Bankası'na katılmıştır. TEB'deki görevinden 2000 yılında ayrılan Hasan Tengiz, 2001-2005 yılları arasında TMSF Tahsilat Dairesi Başkanı olarak BDDK'da görev almıştır. Şirket'in kuruluşundan 2016 yılı Ağustos ayına kadar Yönetim Kurulu Üyeliği ve Genel Müdürlüğünü yapmış olup hali hazırda Şirket Yönetim Kurulu Başkan Vekilidir.

Zehra Sezin Ünlüdoğan

1979 doğumlu Zehra Sezin Ünlüdoğan 2000 yılında Orta Doğu Teknik Üniversitesi Endüstri Mühendisliği ana dal ve Ekonomi yan dal programlarından mezun olmuştur. 2000-2002 yılları arasında Citibank Kurumsal Bankacılık'ta, 2002-2004 yılları arasında McKinsey & Co yönetim danışmanlığı şirketinde çalışmıştır. 2004-2006 yıllarında Finansbank İş Geliştirme ve Strateji biriminde çalıştıktan sonra 2006-2010 arasında Fiba Kapital'de Proje Yöneticisi olarak görev almıştır. 2007 yılında INSEAD'da MBA programını tamamlamıştır. 2010 yılında Girişim Varlık Yönetimi A.Ş.'de Bireysel Tahsilat Genel Müdür Yardımcısı olarak göreve başlamıştır. 2016 yılının Ağustos ayından itibaren Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır.

Fevzi Bozer

1955 doğumlu Fevzi Bozer, Indiana University İşletme Bölümü'nden mezun olduktan sonra Roosevelt University'de yüksek lisans yapmıştır. Bankacılığa 1984 yılında Citibank'da başlamıştır. Finansbank'a 1988 yılında şube müdürü olarak katılmasını takiben 1991-1993 yıllarında Finansbank (Credit Europe Bank) Suisse'te, 1995-1999 yılları arasında da Finansbank A.Ş.'de genel müdürlük görevlerini yürütmüştür. 1999 yılından itibaren Fiba Grubu yurt dışı bankaları ve Fiba Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Murahhas üyeliklerinde yer almaktadır.

Mehmet Güleşci

1962 doğumlu Mehmet Güleşci, Boğaziçi Üniversitesi İşletme Bölümü'nden mezun olduktan sonra aynı fakültede yüksek lisans yapmıştır. 1984-1996 yılları arasında Ernst&Young'da sorumlu ortak olarak İstanbul ve Boston ofislerinde çalışmış olup Türkiye'den ve ABD Massachusetts'den CPA belgeleri almıştır. 1997 yılında Finansbank'a Mali Kontrol ve Planlamadan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak katılmış ve 2009 yılı sonuna kadar Yönetim Kurulu Murahhas Üyesi olarak görev yapmıştır. Şu anda Fiba Grubu'nda Grup CFO görevini yürütmekte olup grubun yurt dışı ve yurt içi finans ve finans dışı yatırımlarının yönetim kurullarında yer almaktadır.

1.6 Varsa; şirket genel kurulunca verilen izin çerçevesinde yönetim organı üyelerinin şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamındaki faaliyetleri hakkında bilgiler

Yönetim Kurulu Başkan ve Üyelerimiz Genel Kuruldan izin almaksızın kendileri ve başkaları namına veya hesabına bizzat ya da dolaylı olarak şirketle herhangi bir işlem yapamazlar. 2018 yılının ilk altı ayı içinde Yönetim Kurulu Üyelerimiz şirket ile ilgili işlem yapmamış ve faaliyet konularında rekabet edecek girişimlerde bulunmamışlardır.

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Faaliyet Raporu

GÜVEN VARLIK YÖNETİM A.Ş.

2. YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN FAYDALAR

Maaşlarına ek olarak, Şirket, ayrıca üst düzey yöneticilere maddi faydalar da sağlamaktadır. Bu faydalar kısa dönemli faydalar olarak nitelendirilebilir. Başlıcaları; şirket tarafından karşılanan mobil telefon hattı, araç tahsisi ve araçla ilgili diğer masraflar, özel sağlık sigortaları ile bir önceki dönemin performansına bağlı olarak ve belli dönemlerde ödenen başarı ikramiyeleridir. Bunların haricinde uzun dönem fayda planları ve işten ayrılma sonrası fayda uygulamaları yapılmamaktadır. İşten çıkarılma tazminatları İş Kanunu çerçevesinde tanınan haklardan oluşmaktadır.

Bin TL

30 Haziran 2018

30 Haziran 2017

Sağlanan tüm maddi haklar toplam tutarı

Üst yönetime verilen krediler

2018 yılı içerisinde, üst yönetime verilen krediler bulunmamaktadır (2017: Bulunmamaktadır).

3. ARAŞTIRMA-GELİŞTİRME FAALİYETLERİ

Şirket bünyesinde Proje Yönetimi ve Yazılım birimi oluşturulmuştur. Bu birim, Hukuk Takip Sistemi ve bilgi yönetimi üzerindeki geliştirme ve iyileştirme faaliyetlerine devam etmektedir. Raporlama kalitesinin ve hızının artırılması, çoklu veri yönetimi ve diğer iş zekası uygulamaları için QlikSense ürünü ile lisans anlaşması yapılmıştır.

4. ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

4.1 Şirket'in ilgili hesap döneminde yapmış olduğu yatırımlara ilişkin bilgiler

Şirket 2018 yılının ilk altı ayında duran varlıklara 1,3 milyon TL yatırım yapmıştır. Bu yatırımların 109 bin TL tutarındaki kısmı BT ekipmanları ve büro makineleri, 2 bin TL tutarındaki kısmı mobilya, 156 bin TL tutarındaki kısmı özel maliyetler ve 1 milyon TL tutarındaki yazılım ve lisans alımlarından kaynaklanmıştır.

4.2 Şirket'in iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ile yönetim organının bu konudaki görüşü

BDDK'nın, 5 Mart 2016 tarih ve 29644 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Varlık Yönetim Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik gereğince Varlık Yönetim Şirketleri'nin durumlarını 31 Aralık 2016 tarihine kadar yönetmeliğin "İç kontrol sistemi" ve "Bilgi sistemlerinin tesisi ve risk yönetimi" başlıklı 10/A ve 10/B maddelerine uygun hale getirmeleri karara bağlanmıştır.

Bu çerçevede Şirket bünyesinde içinde İç Kontrol Birimi oluşturulmuş olup 2017 yılının Ocak ayından beri İç Kontrol Yöneticisi görev yapmaktadır.

Yönetim Kurulu Üyesi Sn. Mehmet Güleşçi, iç kontrol süreçlerinden sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır. İç Kontrol Yöneticisi, faaliyetleri ile ilgili olarak hazırlanmış olduğu raporları ilgili Yönetim Kurulu Üyesine Haziran sonu ve Aralık sonu itibarıyla olmak üzere asgari olarak yılda 2 defa sunum yapmaktadır.

2018 yılı içerisinde süreç ve görev bazlı denetimler gerçekleştirilmiş ve iç kontrol sisteminin etkinliği ve verimliliği değerlendirilmiştir.

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Faaliyet Raporu

GÜVEN VARLIK YÖNETİM A.Ş.

4.3 Şirket'in doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler

Şirket'in bağlı ortaklığı Girişim Alacak Yönetim Hizmetleri ve Yazılım Servisleri A.Ş.'dir. Girişim Alacak Yönetim Hizmetleri ve Yazılım Servisleri A.Ş.'nin kuruluşu 12 Mayıs 2011 tarihinde tescil edilmiş ve 18 Mayıs 2011 tarihli 7818 sayılı Ticaret Sicil gazetesi ile ilan edilmiş olup, Merkez Mahallesi, Cendere Cd. Ofishane Binası No:22, 34406 Kağıthane/İstanbul adresinde faaliyet göstermektedir. Sermayesi 1.269 bin TL olup, paylarının %99,99'u 12 Temmuz 2017 itibarıyla Güven Varlık Yönetim A.Ş.'ye aittir.

Unvanı	Adres (Şehir/Ülke)	Şirket'in pay oranı - farklıysa oy oranı (%)	Şirket risk grubu pay oranı (%)
Girişim Alacak Yönetim Hizmetleri ve Yazılım Servisleri A.Ş.	İstanbul/Türkiye	%99,99	%100

4.4 Şirket'in iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler

Şirket halka açık bir şirket değildir. Kendi hisselerine ait iktisap edilen payları bulunmamaktadır.

4.5 Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar

2018 yılının ilk altı aylık döneminde sözleşmemiz bulunan bağımsız denetim şirketi sınırlı bağımsız çalışmalarını, yeminli mali müşavir ise tam tasdik hizmetleri çerçevesinde incelemelerini yapmışlardır. Bunun dışında herhangi bir yasal kurumun denetimi gerçekleşmemiştir.

4.6 Şirket aleyhine açılan ve Şirket'in mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılmış olan 62 TL (31 Aralık 2017: 62 TL) tutarında bir alacak davası mevcuttur. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, dava derdesttir. Şirket yönetiminin, dava sonucunun Şirket aleyhine sonuçlanmayacağını öngörmesi nedeniyle, Şirket, ekteki finansal tablolara bu dava ile ilgili olarak herhangi bir karşılık ayırmamıştır.

4.7 Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar

Uymakla yükümlü olunan mevzuat uygulamalarına aykırı uygulamalar nedeni ile şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari ve adli yaptırımlar bulunmamaktadır.

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Faaliyet Raporu

GÜVEN VARLIK YÖNETİM A.Ş.

4.8 Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşılamadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşılamamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler

Şirket 2018 yılının ilk altı aylık döneminde hedeflemiş olduğu yeni portföy alımlarını gerçekleştirerek büyümeyi sürdürmüş, genel kurul kararlarını da yerine getirmiştir.

4.9 Yıl içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmışsa, toplantının tarihi, toplantıda alınan kararlar ve buna ilişkin yapılan işlemler de dâhil olmak üzere olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler

10 Nisan 2018 tarihinde 2017 yılı Olağan Genel Kurulu yapılarak Bilanço ve Kar Zarar hesapları onaylanmış, tüm Yönetim Kurulu Üyeleri ayrı ayrı yapılan oylamada ibra edilmişlerdir. Genel Kurulumuzda 2017 yılı dönem karının yasal yedekler ayrıldıktan sonra kalan kısmının dağıtılmayarak şirket özkaynaklarında bırakılmasına karar verilmiştir. Ayrıca, Bağımsız Denetim Firması seçimi yapılmıştır.

4.10 Şirket'in yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin bilgiler

Şirket, 2018 yılının ilk altı ayında toplam 10.500 TL bağışta bulunmuştur.

4.11 Şirketler topluluğuna bağlı bir şirketse; hâkim şirketle, hâkim şirkete bağlı bir şirketle, hâkim şirketin yönlendirmesiyle onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı hukuki işlemler ve geçmiş faaliyet yılında hâkim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan tüm diğer önlemler

Şirket'in hakim şirketle, hakim bir şirkete bağlı bir şirketle, hakim şirketin yönlendirmesiyle, onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı herhangi bir hukuki işlem bulunmamaktadır. Geçmiş faaliyet yılında hakim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan diğer önlemler de bulunmamaktadır.

4.12 Şirketler topluluğuna bağlı bir şirketse; 4.11 maddesinde bahsedilen hukuki işlemin yapıldığı veya önlemin alındığı veyahut alınmasından kaçınıldığı anda kendilerince bilinen hal ve şartlara göre, her bir hukuki işlemde uygun bir karşı edim sağlanıp sağlanmadığı ve alınan veya alınmasından kaçınılan önlemin şirketi zarara uğratıp uğratmadığı, şirket zarara uğramışsa bunun denkleştirilip denkleştirilmediği

Bulunmamaktadır.

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Faaliyet Raporu

GÜVEN VARLIK YÖNETİM A.Ş.

5. FİNANSAL DURUM

5.1 Finansal duruma ve faaliyet sonuçlarına ilişkin yönetim organının analizi ve değerlendirmesi, planlanan faaliyetlerin gerçekleşme derecesi, belirlenen stratejik hedefler karşısında şirketin durumu

Şirket, stratejik hedeflerini gerçekleştirdiği bir dönemi geride bırakmıştır.

5.2 Geçmiş yıllarla karşılaştırmalı olarak şirketin yıl içindeki satışları, verimliliği, gelir oluşturma kapasitesi, kârlılığı ve borç/öz kaynak oranı ile şirket faaliyetlerinin sonuçları hakkında fikir verecek diğer hususlara ilişkin bilgiler ve ileriye dönük beklentiler

Özet Finansal Bilgiler (Bin TL)

AKTİF KALEMLER	Cari Dönem Sınırlı Denetimden Geçmiş	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş
	30.06.2018	31.12.2017
Nakit ve Nakit Benzerleri (Net)	4.061	8.039
Türev Finansal Varlıklar	-	1.518
Krediler (Net)	987.143	803.448
Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar (Net)	27.524	29.789
Ortaklık Yatırımları	1.269	1.269
Maddi Duran Varlıklar (Net)	2.190	3.265
Maddi Olmayan Duran Varlıklar (Net)	2.494	2.014
Diğer Aktifler	15.681	4.714
AKTİF TOPLAMI	1.040.362	854.056

PASİF KALEMLER	Cari Dönem Sınırlı Denetimden Geçmiş	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş
	30.06.2018	31.12.2017
Alınan Krediler	617.919	554.760
İhraç Edilen Menkul Kıymetler (Net)	57.266	114.967
Türev Finansal Yükümlülükler	33.060	15.667
Karşılıklar	4.345	5.300
Cari Vergi Borcu	3.668	3.159
Ertelenmiş Vergi Borcu	52.071	16.836
Diğer Yükümlülükler	8.643	4.931
ÖZKAYNAKLAR	263.390	138.436
Ödenmiş sermaye	106.500	106.500
Sermaye yedekleri	4.160	9.213
Kar yedekleri	142.614	15.533
Dönem net kar veya zararı	10.116	7.190
PASİF TOPLAMI	1.040.362	854.056

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Faaliyet Raporu

GÜVEN VARLIK YÖNETİM A.Ş.

5.2 Geçmiş yıllarla karşılaştırmalı olarak şirketin yıl içindeki satışları, verimliliği, gelir oluşturma kapasitesi, kârlılığı ve borç/öz kaynak oranı ile şirket faaliyetlerinin sonuçları hakkında fikir verecek diğer hususlara ilişkin bilgiler ve ileriye dönük beklentiler (devamı)

	Cari Dönem Sınırlı Denetimden Geçmiş	Önceki Dönem Sınırlı Denetimden Geçmemiş
GELİR VE GİDER KALEMLERİ	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017
Faiz Gelirleri	338.015	254.664
Faiz Giderleri	47.164	36.058
Net Faiz Geliri / (Gideri)	290.851	218.606
Net Ücret ve Komisyon Gelirleri / (Giderleri)	(20.021)	(14.057)
Personel Giderleri (-)	26.892	23.393
Ticari Kar / (Zarar) (Net)	(2.927)	(5.997)
Diğer Faaliyet Gelirleri	4.512	3.288
Faaliyet Brüt Karı	245.523	178.447
Beklenen Zarar Karşılıkları (-)	202.862	143.608
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	29.700	24.067
Net Faaliyet Karı / (Zararı)	12.961	10.772
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Karşılığı	2.845	2.082
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Net Kar / (Zararı)	10.116	8.690
Dönem Net Karı / (Zararı)	10.116	8.690
Hisse Başına Kar / (Zarar)	0,0950	0,1114

Finansal göstergeler (Aksi belirtilmedikçe bin TL)	2018	2017
Toplam Aktifler	1.040.362	854.056
Net Kar	10.116	7.190
Hisse başına kar (1-TL Nominal Bedelli Hisse için)		
Adi Hisse Senedi Sahiplerine	0,0950	0,0675
Finansal yapı oranları (%)		
Toplam Borçlar/Öz Kaynaklar	%256,34	%513,11
Kısa Vadeli Borçlar/Öz Kaynaklar	%102,04	%316,22
Uzun Vadeli Borçlar/Öz Kaynaklar	%154,30	%196,89
Dönem Karı / Özkaynak	%3,84	%5,20
Karlılık oranları (%)		
Dönem Karı / Toplam Aktifler	%0,97	%0,85
Dönem Karı / Özkaynak	%3,84	%5,20

KULLANILAN KREDİLER VADE KIRILIMI	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Kısa vadeli	211.487	-	282.200	-
Orta ve Uzun vadeli	357.445	48.987	253.319	19.241
Toplam	568.932	48.987	535.519	19.241

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Faaliyet Raporu

GÜVEN VARLIK YÖNETİM A.Ş.

5.3 Şirketin sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına veya borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve yönetim organı değerlendirmeleri

Şirket sermayesinin tamamı ödenmiş olup borca batıklık durumu söz konusu değildir.

5.4 Varsa şirketin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler

Bulunmamaktadır.

5.5 Kâr payı dağıtım politikasına ilişkin bilgiler ve kâr dağıtımını yapılmayacaksa gerekçesi ile dağıtılmayan kârın nasıl kullanılacağına ilişkin öneri.

Şirket ana sözleşmesine göre, dağıtım esas olan kârın hissedarlara ne miktarda dağıtılacağını, bunun tarihini Yönetim Kurulu Üyelerine, memur ve hizmetlilere kardan pay ayrılıp, ayrılmayacağını, özel ve olağanüstü yedek akçelere kardan pay ayırıp, ayrılmayacağını, ayrılacak ise bunun oranını ve tutarını, Yönetim Kurulu'nun teklifi üzerine Genel Kurul kararlaştırır. Yönetim Kurulu olarak dönem karının dağıtılabilir kısmının dağıtılması hususları Genel Kurul tensiplerine arz edilecektir.

Şirket'in kar dağıtım politikası; Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumunun ilgili tebliğleri, Kurumsal Yönetim uygulamaları ve Türk Ticaret Kanunu düzenlemeleri çerçevesinde, Şirket'in uzun vadeli stratejilerine paralel oluşturulan yatırım, finansal planlar dikkate alınarak yapılmaktadır. Bu çerçevede azami kârın dağıtılması hedefi Şirket'in kâr dağıtım politikasını oluşturmaktadır.

6. RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ

6.1 Varsa şirketin öngörülen risklere karşı uygulayacağı risk yönetimi politikasına ilişkin bilgiler

Şirket'in elektronik veri güvenliği politikalarına uygun olarak veri koruma ve sızma risklerine karşı gerekli teknolojik araç ve yatırımlar cari dönem içerisinde yapılmış olup geliştirilmesine devam edilmektedir. Ayrıca bu konudaki çalışmalarımızı belgelendirmek amacı ile ISO 27001 Bilgi Güvenliği Sertifikası alınmıştır.

İş sürekliliği sağlama amacı ile bilgi işlem sistemlerinin kesintisizliğinin sağlanması için olağanüstü durum merkezi yatırımı yapılmıştır.

6.2 Oluşturulmuşsa riskin erken saptanması ve yönetimi komitesinin çalışmalarına ve raporlarına ilişkin bilgiler

Riskin erken saptanması ve yönetimi için ayrıca bir komite kurulmamış olup, Yönetim Kurulumuzun yakın izleme çalışmaları içerisinde yer almaktadır.

6.3 Satışlar, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, kârlılık, borç/öz kaynak oranı ve benzeri konularda ileriye dönük riskler

Risk yönetimi politika ve uygulama usullerinin belirlenmesinde asgari aşağıdaki hususlar dikkate alınır:

- Kurumun misyonu, vizyonu ve alabileceği risk düzeyi,
- Kurumun faaliyetlerine ilişkin stratejiler, politikalar ve uygulama usulleri,
- Faaliyetleri yürüten birimlerin yöneticilerinin alanları ile ilgili konulardaki uzmanlık düzeyleri,
- Kanunda ve ilgili diğer mevzuatta öngörülen yükümlülükler.

Yönetim Kurulu, Risk yönetimi politika ve uygulama usullerinin yeterliliğini düzenli olarak değerlendirir ve gerekli değişiklikleri yapar.

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Faaliyet Raporu

GÜVEN VARLIK YÖNETİM A.Ş.

7. DİĞER HUSUSLAR

Bulunmamaktadır.

Murat ÖZYEĞİN
Yönetim Kurulu Başkanı

Hasan TENGİZ
Yönetim Kurulu Başkan Vekili

Fevzi BOZER
Yönetim Kurulu Üyesi

Mehmet GÜLEŞCİ
Yönetim Kurulu Üyesi

Zehra Sezin ÜNLÜDOĞAN
Yönetim Kurulu Üyesi
Genel Müdür