

GELECEK VARLIK YÖNETİMİ A.Ş.

30 Haziran 2020 Tarihinde Sona Eren Ara
Hesap Dönemine Ait Faaliyet Raporu

25 Ağustos 2020

Ara Dönem Faaliyet Raporu Uygunluğu Hakkında Sınırlı Denetim Raporu

Gelecek Varlık Yönetimi Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Gelecek Varlık Yönetimi Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ara dönem finansal tablolar ile tutarlı olup olmadığının sınırlı denetimini 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 25 Ağustos 2020 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. Sınırlı denetimimiz, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin incelemeyi kapsamaktadır. 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 vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sınırlı denetimimiz 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.

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

A member firm of KPMG International Cooperative

Alper Güvenç, SMMM

Sorumlu Denetçi

25 Ağustos 2020

İstanbul, Türkiye

YÖNETİMİN MESAJI

Sayın Ortaklarımız, Değerli Yatırımcılarımız,

Gelecek Varlık Yönetimi A.Ş., (“Şirket”) Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu’nun (“BDDK”) 7889 sayılı ve 26 Temmuz 2018 tarihli kuruluş izniyle, 3 Ağustos 2018 tarihinde kurulmuştur. 3 Ağustos 2018 tarihinde tescil edilen kuruluş kararı, 10 Eylül 2018 tarih ve 9656 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi’nde yayımlanmıştır. Şirketimiz 15.11.2018 tarih 8092 BDDK kurul kararı ile faaliyet izni alarak faaliyetlerine başlamıştır.

Şirketimiz ve Güven Varlık Yönetimi A.Ş., 20.11.2018 tarihli Yönetim Kurulu Kararları ile birleşme kararı almışlardı. Birleşme, 6102 sayılı TTK 155 maddesinin 1.fıkrasının b bendi ve 156. maddesi hükümleri ile Kurumlar Vergisi Kanununun 19. ve 20. Maddeleri uyarınca kolaylaştırılmış birleşme hükümlerine göre Güven Varlık Yönetim A.Ş.’nin münfesihe tüm aktif ve pasifleriyle birlikte Gelecek Varlık Yönetimi A.Ş.’ye katılması suretiyle olmuştur.

2020 yılı itibarıyla toplamda 17,1 milyar TL anapara temlik alacağı için bankalara 1.9 milyar TL ödenmiştir. 2019 yılı sonunda da temlik alınan anapara alacaklarımız 16,9 milyar TL’dir.

Ana faaliyet konumuz olarak 2020 yılının ilk yarısında alacaklarımızdan yaptığımız tahsilat, 2019 yılının ilk yarısına göre göre %13.1 artışla 205.6 milyon TL’den 232.6 milyon TL’ye yükselmiştir. Faaliyet brüt karı ise 202,3 milyon TL’den 152,2 milyon TL’ye düşmüştür. Aynı dönemde diğer faaliyet giderlerimiz ise %3 azalışla 34 milyon TL’den 33 milyon TL’ye düşmüştür.

2020 yılının ilk altı ayında beklenen zarar karşılıkları ise %8 artışla 723 milyon TL’den 782 milyon TL’ye çıkmıştır. Faaliyet gelirlerindeki artışın kredi ve alacaklar değer düşüş karşılığı ile diğer faaliyet giderlerindeki artışın altında kalması nedeniyle 2019 yılının ilk altı ayında 34.7 milyon TL olan net kar, 2020 yılının ilk yarısında 16 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Şirketimizin 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla sınırlı bağımsız denetimi KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi tarafından gerçekleştirilmiş, vergisel tam tasdik hizmetleri ise Kuzey 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 2020 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Faaliyet Raporu

GELECEK VARLIK YÖNETİMİ A.Ş.

1. GENEL BİLGİLER

1.1 Raporun ilgili olduğu hesap dönemi

İşbu faaliyet raporu 1 Ocak 2020 – 30 Haziran 2020 tarihleri arasındaki ara hesap dönemine ait olarak hazırlanmıştır. Raporunda 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	153606
Ticaret Ünvanı	Gelecek Varlık Yönetimi Anonim Şirketi
Sicil Müdürlüğü	İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü
Adres	Merkez Mahallesi Cendere Caddesi No:22 Kağıthane İstanbul
Mersis Numarası	0390086407800001
İnternet Sitesi	www.gelecekvarlik.com.tr

Gelecek Varlık Yönetimi AŞ, ("Şirket") Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu'nun ("BDDK") 7889 sayılı ve 26 Temmuz 2014 tarihli kuruluş izniyle, 3 Ağustos 2018 tarihinde kurulmuştur. 4 Eylül 2018 tarihinde tescil edilen kuruluş kararı, 10 Eylül 2018 tarih ve 9656 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayımlanmıştır. Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulunun 15 Kasım 2018 tarih ve 8092 sayılı kararı ile faaliyetine izin verilmiştir.

Rapor tarihi itibarıyla herhangi bir şube bulunmamaktadır.

Şirket'in başlıca faaliyet konusu aşağıdaki gibidir.

- Bankaların, Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'nun, özel finans kurumlarının, diğer mali kurumların ve kredi sigortası veren sigorta şirketlerinin söz konusu hizmetlerinden doğan alacakları ile diğer varlıklarını satın alabilir, satabilir;
- Satın aldığı alacakları borçlusundan tahsil edebilir, varlıkları nakde çevirebilir veya bunları yeniden yapılandırarak satabilir;
- Alacakların tahsili amacıyla edindiği gayrimenkul veya sair mal, hak ve varlıkları işletebilir, kiralayabilir ve bunlara yatırım yapabilir;
- Alacaklarını tahsil etmek amacıyla borçlularına lave finansman sağlayabilir;
- Bankaların, Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'nun, özel finans kurumlarının, diğer mali kurumların ve kredi sigortası veren sigorta şirketlerinin söz konusu hizmetlerinden doğan alacakları ile diğer varlıklarının yeniden yapılandırılması veya üçüncü kişilere satışında danışmanlık ve bu işlerde aracılık hizmeti verebilir;
- Sermaye Piyasası Kurulu'ndan gerekli izinleri 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 2020 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Faaliyet Raporu

GELECEK VARLIK YÖNETİMİ A.Ş.

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

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesi tamamı ödenmiş olmak üzere 126,500 Bin TL'dir.

Bu sermaye 126,650,000 adet beher nominal değeri 0,01 tam TL nama yazılı hisseye ayrılmıştır.

Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

	30 Haziran 2020	
	Hisse Adedi	Hisse Tutarı (Bin TL)
Fiba Holding AŞ	110,853,021	110,853
Murat Özyeğin	7,821,741	7,822
Ayşecan Özyeğin Oktay	7,821,740	7,822
Fiba Faktoring Hizmetleri AŞ	2,006	2
Fiba Kapital Holding AŞ	1,492	1
Toplam	126,500,000	126,500

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 2020 tarihi itibarıyla Şirket'te 536 tam zamanlı personel 5 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	Görev Süresi Başlangıç ve Bitişi
Murat Özyeğin	-Başkan	3 Ağustos 2018 - Devam Ediyor
Hasan Tengiz	-Başkan Vekili	3 Ağustos 2018 - Devam Ediyor
Zehra Sezin Ünlüdoğan	-Üye - Genel Müdür	3 Ağustos 2018 - Devam Ediyor
Mehmet Güleşçi	-Üye	3 Ağustos 2018 - Devam Ediyor
Fevzi Bozer	-Üye	3 Ağustos 2018 - Devam Ediyor
Ayşe Can Özyeğin Oktay	-Üye	3 Mart 2020- 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 2020 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Faaliyet Raporu

GELECEK VARLIK YÖNETİMİ 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 üyelerinde yer almaktadır.

Mehmet Güleşçi

1962 doğumlu Mehmet Güleşçi, 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.

Ayşe Can Özyeğin Oktay

1981 doğumlu Ayşe Can Özyeğin Oktay, Duke Üniversitesi Ekonomi Bölümü'nde lisans eğitimini tamamladıktan sonra, 2003-2005 yılları arasında Finansbank'ta Bireysel Bankacılık Bölümü'nde ve 2005-2007 yılları arasında FİBA Grubu'nda İş Geliştirme ve Strateji Bölümü'nde farklı projelerde aktif rol aldı. 2009 yılında Stanford Üniversitesi MBA programını tamamladıktan sonra tekrar FİBA Grubu'na katıldı. Başkan Yardımcılığı görevini üstlenmeden önce, 10 yıl FİNA Holding'in ve çeşitli iştiraklerinin Yönetim Kurulu'nda üye olarak görev aldı. Ayşecan Özyeğin Oktay, Fiba Grubu'nda görevlerinin yanı sıra Anne Çocuk Eğitim Vakfı Yönetim Kurulu Üyesi ve Hüsnü M. Özyeğin Vakfı Mütevelli Heyeti üyesi olarak Özyeğin ailesinin sosyal sorumluluk çalışmalarına öncülük etmektedir. Ayrıca Stanford İşletme Yüksekokulu İdari Danışma Kurulu, TÜSİAD Girişimcilik ve Gençlik Yuvarlak Masası, Ashoka Sosyal Girişimcilik Destekçi Ağı, Doğal Hayatı Koruma Derneği Mütevelli Heyeti, Synergos Hayırseverler Ağı, UN SDSN Danışma Kurulu, Esas Sosyal Danışma Kurulu ve Endeavour Mentörlük Ağı üyesidir.

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. 2020 yılında Yönetim Kurulu Üyelerimiz şirket ile ilgili işlem yapmamış ve faaliyet konularında rekabet edecek girişimlerde bulunmamışlardır.

30 Haziran 2020 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Faaliyet Raporu

GELECEK VARLIK YÖNETİMİ 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 2020	30 Haziran 2019
Sağlanan tüm maddi haklar toplam tutarı	4,494	3,701

Üst yönetime verilen krediler

2020 yılı içerisinde, üst yönetime verilen krediler bulunmamaktadır (2019: 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 2020 yılında duran varlıklara 2,3 milyon TL yatırım yapmıştır. Bu yatırımların 660 bin TL tutarındaki kısmı BT ekipmanları ve büro makineleri ve 1,6 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 Güleşci, iç kontrol süreçlerinden sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır. İç Kontrol Yöneticisi, faaliyetleri ile ilgili olarak hazırlamış olduğu raporları ilgili Yönetim Kurulu Üyesine Haziran sonu ve Aralık sonu itibarıyla olmak üzere asgari olarak yılda 2 defa sunum yapmaktadır.

2020 yılı içerisinde süreç ve görev bazlı denetimler gerçekleştirilmiş ve iç kontrol sisteminin etkinliği ve verimliliği değerlendirilmiştir.

30 Haziran 2020 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Faaliyet Raporu

GELECEK VARLIK YÖNETİMİ 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 gazetesini 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 Gelecek Varlık Yönetimi 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

2020 yılında sözleşmemiz bulunan bağımsız denetim şirketi sınırlı bağımsız denetim 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

Bulunmamaktadır.

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 2020 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Faaliyet Raporu

GELECEK VARLIK YÖNETİMİ 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 2020 yılının ilk altı ayında 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

3 Mart 2020 tarihinde 2019 yılı Olağan Genel Kurulu yapılarak Bilanço ve Kar Zarar hesapları onaylanmış, tüm Yönetim Kurulu Üyeleri ayrı ayrı yapılan oylamada ibra edilmişlerdir. Genel Kurulumuzda 2019 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, 2020 yılının ilk altı ayında toplam 16 bin 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 2020 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Faaliyet Raporu

GELECEK VARLIK YÖNETİMİ 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	Önceki Dönem
	Sınırlı Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	30.06.2020	31.12.2019
Nakit ve Nakit Benzerleri (Net)	43,654	13,419
Türev Finansal Varlıklar	-	-
Krediler (Net)	1,108,503	1,165,404
Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar (Net)	48,257	52,271
Ortaklık Yatırımları	1,269	1,269
Maddi Duran Varlıklar (Net)	14,786	20,090
Maddi Olmayan Duran Varlıklar (Net)	4,610	4,497
Diğer Aktifler	11,149	9,051
AKTİF TOPLAMI	1,232,228	1,266,001

PASİF KALEMLER	Cari Dönem	Önceki Dönem
	Sınırlı Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	30.06.2020	31.12.2019
Alınan Krediler	732,265	765,145
İhraç Edilen Menkul Kıymetler (Net)	-	-
Türev Finansal Yükümlülükler	5,005	281
Kiralama İşlemlerinden Yükümlülükler	3,456	3,456
Karşılıklar	6,761	8,310
Cari Vergi Borcu	4,171	4,576
Ertelenmiş Vergi Borcu	82,441	78,310
Diğer Yükümlülükler	23,342	24,436
ÖZKAYNAKLAR	374,787	384,943
Ödenmiş sermaye	126,500	126,500
Sermaye yedekleri	10,577	10,419
Kar yedekleri	93,888	15,393
Geçmiş yıllar kar veya zararı	127,760	127,760
Dönem net kar veya zararı	16,062	104,871
PASİF TOPLAMI	1,232,228	1,266,001

30 Haziran 2020 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Faaliyet Raporu**GELECEK VARLIK YÖNETİMİ A.Ş.**

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

	Cari Dönem	Önceki Dönem
	Sınırlı Denetimden Geçmiş	Sınırlı Denetimden Geçmiş
GELİR VE GİDER KALEMLERİ	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019
Faiz Gelirleri	205,724	275,330
Faiz Giderleri	59,484	69,522
Net Faiz Geliri / (Gideri)	146,240	205,808
Net Ücret ve Komisyon Gelirleri / (Giderleri)	(13,979)	(14,943)
Personel Giderleri (-)	38,743	33,468
Ticari Kar / (Zarar) (Net)	17,020	7,903
Diğer Faaliyet Gelirleri	2,943	3,535
Faaliyet Brüt Karı	152,224	202,303
Beklenen Zarar Karşılıkları (-)	60,088	88,797
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	33,200	34,329
Net Faaliyet Karı / (Zararı)	20,193	45,709
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Karşılığı	4,131	10,969
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Net Kar / (Zararı)	16,062	34,740
Dönem Net Karı / (Zararı)	16,062	34,740
Hisse Başına Kar / (Zarar)	0.1270	0.2746

Finansal göstergeler (Aksi belirtilmedikçe bin TL)	31.12.2020	31.12.2019
Toplam Aktifler	1,232,228	1,266,001
Net Kar	16,062	104,871
Hisse başına kar (1-TL Nominal Bedelli Hisse için)		
Adi Hisse Senedi Sahiplerine	0.1270	0.8290
Finansal yapı oranları (%)		
Toplam Borçlar/Öz Kaynaklar	190.23%	198.77%
Kısa Vadeli Borçlar/Öz Kaynaklar	147.51%	168.26%
Uzun Vadeli Borçlar/Öz Kaynaklar	42.72%	30.51%
Dönem Karı / Özkaynak	4.17%	27.24%
Karlılık oranları (%)		
Dönem Karı / Toplam Aktifler	1.30%	8.28%
Dönem Karı / Özkaynak	4.17%	27.24%

KULLANILAN KREDİLER VADE KIRILIMI	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Kısa vadeli	567,826	-	647,702	-
Orta ve uzun vadeli	164,439	-	117,443	-
Toplam	732,265	-	765,145	-

30 Haziran 2020 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Faaliyet Raporu

GELECEK VARLIK YÖNETİMİ 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, dağıtımına 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 2020 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Faaliyet Raporu

GELECEK VARLIK YÖNETİMİ 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

Ayşe Can ÖZYEĞİN OKTAY
Yönetim Kurulu Üyesi

Zehra Sezin ÜNLÜDOĞAN
Yönetim Kurulu Üyesi
Genel Müdür