

GÜVEN VARLIK YÖNETİM A.Ş.

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren  
Hesap Dönemine Ait Faaliyet Raporu

28 Şubat 2019

# YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN

## BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Güven Varlık Yönetim A.Ş. Genel Kurulu'na

### 1) Görüş

Güven Varlık Yönetim A.Ş.'nin ("Şirket") 01/01/2018–31/12/2018 hesap dönemine ait tam set finansal tablolarını denetlemiş olduğumuzdan, bu hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu da denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun Şirket'in durumu hakkında yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

### 2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar* (Etik Kurallar) ve bağımsız denetimle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

### 3) Tam Set Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Şirket'in 01/01/2018–31/12/2018 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 28 Şubat 2019 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

### 4) Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 514 ve 516'ncı maddelerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne ("Tebliğ") göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

- Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.
- Yıllık faaliyet raporunu; şirketin o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtabilecek şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, şirketin gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.

c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:

- Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
- Şirketin araştırma ve geliştirme çalışmaları,
- Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, aynı ve nakdi imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

Yönetim kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Ticaret Bakanlığı'nın ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

## 5) Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız, TTK hükümleri ve Tebliğ çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun yaptığı irdelemelerin, Şirket'in denetlenen finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve BDS'lere uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulu'nun yaptığı irdelemelerin finansal tablolarla ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Hasan Kılıç'tır.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.  
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**

Hasan Kılıç, SMMM

Sorumlu Denetçi

İstanbul, 28 Şubat 2019

## 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 yılında toplamda 13,4 milyar TL anapara temlik alacağı için Bankalara 1,6 milyar TL ödenmiştir. 2017 yılı sonunda 11,3 milyar TL olan temlik alınan anapara alacaklarımız %19 artışla 13,4 milyar TL'ye ulaşmıştır.

Ana faaliyet konumuz olarak 2018 yılında alacaklarımızdan yaptığımız tahsilat, 2017 yılsonuna göre %5 azalışla 360,7 milyon TL'den 343,3 milyon TL'ye düşmüştür. Toplam faaliyet geliri ise 418 milyon TL'den 512,7 milyon TL'ye çıkmıştır. Aynı dönemde diğer faaliyet giderlerimiz ise %23 artışla 47,8 milyon TL'den 58,6 milyon TL'ye çıkmıştır.

2018 yılında beklenen zarar karşılıkları ise %40 artışla 315 milyon TL'den 442,3 milyon TL'ye çıkmıştır. Faaliyet gelirlerindeki artışın kredi ve alacaklar değer düşüş karşılığı ile diğer faaliyet giderlerindeki artışın altında kalması nedeniyle 2017 yılında 7,2 milyon TL olan net kar, 2018 yılında 9,2 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Şirketimizin 31 Aralık 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 ÖZYEGİN

## 31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren 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 – 31 Aralık 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

|                         |   |
|-------------------------|---|
| <b>Ticaret Sicil No</b> | 962063  |
| <b>Ticaret Ünvanı</b>   | Güven Varlık Yönetim Anonim Şirketi                       |
| <b>Sicil Müdürlüğü</b>  | İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü                          |
| <b>Adres</b>            | Merkez Mahallesi Cendere Caddesi No:22 Kağıthane İstanbul |
| <b>Mersis Numarası</b>  | 0449028697400014  |
| <b>İnternet Sitesi</b>  | 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.

## 31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren 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

31 Aralık 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.

|                              | 31 Aralık          |                          | 31 Aralık 2017     |                       |
|------------------------------|--------------------|--------------------------|--------------------|-----------------------|
|                              | Hisse Adedi        | Hisse Tutarı<br>(Bin TL) | Hisse Adedi        | Hisse Tutarı<br>(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                     |
| <b>Toplam</b>                | <b>106.500.000</b> | <b>106.500</b>           | <b>106.500.000</b> | <b>106.500</b>        |

#### 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

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket'te 544 tam zamanlı personel 78 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.

## 31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren 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 yılında Yönetim Kurulu Üyelerimiz şirket ile ilgili işlem yapmamış ve faaliyet konularında rekabet edecek girişimlerde bulunmamışlardır.

## 31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren 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                                  | 31 Aralık 2018 | 31 Aralık 2017 |
|---|----------------|----------------|
| Sağlanan tüm maddi haklar toplam tutarı | 5,540          | 4,577          |

#### 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 yılında duran varlıklara 7,4 milyon TL yatırım yapmıştır. Bu yatırımların 544 bin TL tutarındaki kısmı BT ekipmanları ve büro makinaları, 84 bin TL tutarındaki kısmı mobilya, 2,9 milyon TL tutarındaki kısmı özel maliyetler ve 3,8 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.



## 31 Aralık Tarihinde Sona Eren 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<br>(Şehir/Ülke) | Şirket'in pay oranı -<br>farklıya oy oranı (%) | Şirket risk grubu<br>pay oranı (%) |
|---|-----------------------|--|------------------------------------|
| Girişim Alacak Yönetim Hizmetleri<br>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 yılında 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

31 Aralık 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.

## 31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren 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 yılında 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 yılında toplam 28,598 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.

## 31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren 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       | Önceki Dönem   |
|--|------------------|----------------|
|  | Bağımsız         | Bağımsız       |
|  | Denetimden       | Denetimden     |
|  | Geçmiş           | Geçmiş         |
|  | 31.12.2018       | 31.12.2017     |
| Nakit ve Nakit Benzerleri (Net)  | 111,588          | 8,039          |
| Türev Finansal Varlıklar   | 70               | 1,518          |
| Krediler (Net)   | 1,022,875        | 803,448        |
| Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar (Net) | 26,607           | 29,789         |
| Ortaklık Yatırımları   | 1,269            | 1,269          |
| Maddi Duran Varlıklar (Net)  | 4,504            | 3,265          |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar (Net)  | 4,499            | 2,014          |
| Diğer Aktifler   | 11,904           | 4,714          |
| <b>AKTİF TOPLAMI</b>   | <b>1,183,246</b> | <b>854,056</b> |

| PASİF KALEMLER                      | Cari Dönem       | Önceki Dönem   |
|-------------------------------------|------------------|----------------|
|                                     | Bağımsız         | Bağımsız       |
|                                     | Denetimden       | Denetimden     |
|                                     | Geçmiş           | Geçmiş         |
|                                     | 31.12.2018       | 31.12.2017     |
| Alınan Krediler                     | 646,461          | 554,760        |
| İhraç Edilen Menkul Kıymetler (Net) | 164,119          | 114,967        |
| Türev Finansal Yükümlülükler        | 34,817           | 15,667         |
| Karşılıklar                         | 6,159            | 5,300          |
| Cari Vergi Borcu                    | 2,686            | 3,159          |
| Ertelenmiş Vergi Borcu              | 53,287           | 16,836         |
| Diğer Yükümlülükler                 | 8,171            | 4,931          |
| <b>ÖZKAYNAKLAR</b>                  | <b>267,546</b>   | <b>138,436</b> |
| Ödenmiş sermaye                     | 106,500          | 106,500        |
| Sermaye yedekleri                   | 9,213            | 9,213          |
| Kar yedekleri                       | 142,614          | 15,533         |
| Dönem net kar veya zararı           | 9,219            | 7,190          |
| <b>PASİF TOPLAMI</b>                | <b>1,183,246</b> | <b>854,056</b> |

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren 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<br>Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş | Önceki Dönem<br>Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş |
|---|--|--|
| <b>GELİR VE GİDER KALEMLERİ</b>                 | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık<br/>2018</b>         | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık<br/>2017</b>           |
| Faiz Gelirleri                                  | 715,736  | 531,658  |
| Faiz Giderleri                                  | 103,635  | 81,939   |
| Net Faiz Geliri / (Gideri)                      | 612,101  | 449,719  |
| Net Ücret ve Komisyon Gelirleri / (Giderleri)   | (34,581)                                       | (26,687)   |
| Personel Giderleri (-)                          | 54,429   | 46,307   |
| Ticari Kar / (Zarar) (Net)                      | (14,641)                                       | (10,244)   |
| Diğer Faaliyet Gelirleri                        | 5,289  | 5,264  |
| Faaliyet Brüt Karı                              | 512,739  | 418,052  |
| Beklenen Zarar Karşılıkları (-)                 | 442,334  | 315,099  |
| Diğer Faaliyet Giderleri (-)                    | 58,551   | 47,846   |
| Net Faaliyet Karı / (Zararı)                    | 11,854   | 8,800  |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi Karşılığı          | (2,635)  | (1,610)  |
| Sürdürülen Faaliyetler Dönem Net Kar / (Zararı) | 9,219  | 7,190  |
| Dönem Net Karı / (Zararı)                       | 9,219  | 7,190  |
| Hisse Başına Kar / (Zarar)                      | 0.0866   | 0.0675   |

| Finansal göstergeler (Aksi belirtilmedikçe bin TL)    | 2018      | 2017    |
|---|-----------|---------|
| Toplam Aktifler                                       | 1,183,246 | 854,056 |
| Net Kar   | 9,219     | 7,190   |
| Hisse başına kar<br>(1-TL Nominal Bedelli Hisse için) |           |         |
| Adi Hisse Senedi Sahiplerine                          | 0.0866    | 0.0675  |
| Finansal yapı oranları (%)                            |           |         |
| Toplam Borçlar/Öz Kaynaklar                           | %302.97   | %513.11 |
| Kısa Vadeli Borçlar/Öz Kaynaklar                      | %259.65   | %316.22 |
| Uzun Vadeli Borçlar/Öz Kaynaklar                      | %43.31    | %196.89 |
| Dönem Karı / Özkaynak                                 | %3.45     | %5.20   |
| Karlılık oranları (%)                                 |           |         |
| Dönem Karı / Toplam Aktifler                          | %0.78     | %0.84   |
| Dönem Karı / Özkaynak                                 | %3.45     | %5.19   |

| KULLANILAN KREDİLER VADE<br>KIRILIMI | Cari Dönem     |               | Önceki Dönem   |               |
|--------------------------------------|----------------|---------------|----------------|---------------|
|                                      | TP             | YP            | TP             | YP            |
| Kısa vadeli                          | 473,215        | 57,361        | 282,200        | -             |
| Orta ve Uzun vadeli                  | 115,885        | -             | 253,319        | 19,241        |
| <b>Toplam</b>                        | <b>589,100</b> | <b>57,361</b> | <b>535,519</b> | <b>19,241</b> |

## **31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren 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.

**31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Faaliyet Raporu**

**GÜVEN VARLIK YÖNETİM A.Ş.**

**7. DİĞER HUSUSLAR**

Bulunmamaktadır.

Murat ÖZYEGİN  
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