

GELECEK VARLIK YÖNETİMİ A.Ş.

31 Aralık 2020 Tarihi İtibarıyla
Faaliyet Raporu

1 Mart 2021

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Gelecek Varlık Yönetimi Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

Görüş

Gelecek Varlık Yönetimi Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 1/1/2020 - 31/12/2020 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 Kurulunun Şirket'in durumu hakkında denetlenen finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set finansal tablolara ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına ("BDS"lere) uygun olarak yürütülmüştür. BDS'ler 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.

Diğer Husus

Şirket'in 1 Ocak 2019 - 31 Aralık 2019 hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporu başka bir bağımsız denetçi tarafından denetlenmiş ve 28 Şubat 2020 tarihinde bu faaliyet raporunun uygunluğu hakkında olumlu görüş verilmiştir.

Tam Set Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Şirket'in 1/1/2020 -31/12/2020 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 1 Mart 2021 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun ("TTK") 514 ve 516 ncı maddelerine göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

- a) Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.
- b) Yıllık faaliyet raporunu; Şirket'in o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtacak şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, Şirket'in 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 Şirket'te meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
 - Şirket'in 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 nakdî imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

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

Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız, TTK hükümleri çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun Şirket'in durumu hakkında denetlenen finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak 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, BDS'lere uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulunun Şirket'in durumu hakkında denetlenen finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemelerin finansal tablolara ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi

Alper Güvenç SMMM
Sorumlu Denetçi
1 Mart 2021
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 almışlardır. 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 münfesihen tüm aktif ve pasifleriyle birlikte Gelecek Varlık Yönetimi A.Ş.’ye katılması suretiyle olmuştur.

2020 yılı itibarıyla toplamda 17.2 milyar TL anapara temlik alacağı için bankalara 1.9 milyar TL ödenmiştir. 2019 yılı sonunda 16.9 milyar TL olan temlik alınan anapara alacaklarımız %1 artışla 17.2 milyar TL’ye ulaşmıştır.

Ana faaliyet konumuz olarak 2020 yılında alacaklarımızdan yaptığımız tahsilat, 2019 yılına göre %9.6 artışla 502.5 milyon TL’den 550.7 milyon TL’ye yükselmiştir. Faaliyet brüt karı ise 481.9 milyon TL’den 409.7 milyon TL’ye düşmüştür. Aynı dönemde diğer faaliyet giderlerimiz ise %25.8 artışla 64.6 milyon TL’den 81.3 milyon TL’ye yükselmiştir.

2020 yılında beklenen zarar karşılıkları giderleri ise %50 azalışla 215.4 milyon TL’den 107.7 milyon TL’ye düşmüştür. Faaliyet gelirlerindeki artışın kredi ve alacaklar değer düşüş karşılığı ile diğer faaliyet giderlerindeki artışın altında kalması nedeniyle 2019 yılında 104.9 milyon TL olan net kar, 2020 yılında 102.3 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Şirketimizin 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 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 ÖZYEGİN

31 Aralık 2020 Tarihi İtibarıyla Faaliyet Raporu

GELECEK VARLIK YÖNETİMİ A.Ş.

1. GENEL BİLGİLER

1.1 Raporun ilgili olduğu hesap dönemi

İşbu faaliyet raporu 1 Ocak 2020 – 31 Aralık 2020 tarihleri arasındaki 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.

31 Aralık 2020 Tarihi İtibarıyla Faaliyet Raporu

GELECEK VARLIK YÖNETİMİ A.Ş.

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

31 Aralık 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.

	31 Aralık 2020	
	Hisse Adedi	Hisse Tutarı (Bin TL)
Fiba Holding AŞ	11,085,302,100	110,853
Murat Özyeğin	782,174,100	7,822
Ayşecan Özyeğin Oktay	782,174,000	7,822
Fiba Faktoring Hizmetleri AŞ	200,600	2
Fiba Kapital Holding AŞ	149,200	1
Toplam	12,650,000,000	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

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket'te 555 tam zamanlı personel 1 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.

31 Aralık 2020 Tarihi İtibarıyla 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 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.

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.

31 Aralık 2020 Tarihi İtibarıyla 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	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Sağlanan tüm maddi haklar toplam tutarı	6,681	5,559

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 9,2 milyon TL yatırım yapmıştır. Bu yatırımların 4,4 milyon TL tutarındaki kısmı BT ekipmanları ve büro makinaları ve 4,8 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 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.

31 Aralık 2020 Tarihi İtibarıyla 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 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 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.

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 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

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 dağıtılmasına 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 yılında toplam 33 bin TL bağışta bulunmuştur.

31 Aralık 2020 Tarihi İtibarıyla Faaliyet Raporu

GELECEK VARLIK YÖNETİMİ A.Ş.

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 uğrattıp uğratmadığı, şirket zarara uğramışsa bunun denkleştirilip denkleştirilmediği

Bulunmamaktadır.

31 Aralık 2020 Tarihi İtibarıyla 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
	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	31.12.2020	31.12.2019
Nakit ve Nakit Benzerleri (Net)	26,309	13,419
Krediler (Net)	1,069,856	1,165,404
Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar (Net)	71,303	52,271
Ortaklık Yatırımları	1,269	1,269
Maddi Duran Varlıklar (Net)	12,556	20,090
Maddi Olmayan Duran Varlıklar (Net)	6,112	4,497
Diğer Aktifler	9,720	9,051
AKTİF TOPLAMI	1,197,125	1,266,001

PASİF KALEMLER	Cari Dönem	Önceki Dönem
	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	31.12.2020	31.12.2019
Alınan Krediler	583,171	765,145
Türev Finansal Yükümlülükler	-	281
Kiralama İşlemlerinden Yükümlülükler	1,058	8,287
Karşılıklar	22,118	8,310
Cari Vergi Borcu	10,064	4,576
Ertelenmiş Vergi Borcu	102,329	78,310
Diğer Yükümlülükler	17,384	16,149
ÖZKAYNAKLAR	461,001	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	102,276	104,871
PASİF TOPLAMI	1,197,125	1,266,001

31 Aralık 2020 Tarihi İtibarıyla 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 oranı ile şirket faaliyetlerinin sonuçları hakkında fikir verecek diğer hususlara ilişkin bilgiler ve ileriye dönük beklentiler (devamı)

	Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş
GELİR VE GİDER KALEMLERİ	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Faiz Gelirleri	508,138	630,541
Faiz Giderleri	97,197	143,266
Net Faiz Geliri / (Gideri)	410,941	487,275
Net Ücret ve Komisyon Gelirleri / (Giderleri)	(37,530)	(30,663)
Ticari Kar / (Zarar) (Net)	26,501	15,706
Diğer Faaliyet Gelirleri	9,742	9,541
Faaliyet Brüt Karı	409,654	481,859
Beklenen Zarar Karşılıkları (-)	107,726	215,434
Diğer Karşılık Giderleri (-)	12,676	400
Personel Giderleri (-)	77,860	69,229
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	81,258	64,608
Net Faaliyet Karı / (Zararı)	130,134	132,188
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Karşılığı (-)	27,858	27,317
Dönem Net Karı / (Zararı)	102,276	104,871
Hisse Başına Kar / (Zarar)	0.8085	0.8290

Finansal göstergeler (Aksi belirtilmedikçe bin TL)	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Toplam Aktifler	1,197,125	1,266,001
Net Kar	102,276	104,871
Hisse başına kar (1-TL Nominal Bedelli Hisse için)		
Adi Hisse Senedi Sahiplerine	0.8085	0.8290
Finansal yapı oranları (%)		
Toplam Borçlar/Öz Kaynaklar	126.50%	198.77%
Kısa Vadeli Borçlar/Öz Kaynaklar	100.91%	168.26%
Uzun Vadeli Borçlar/Öz Kaynaklar	25.59%	30.51%
Dönem Karı / Özkaynak	22.19%	27.24%
Karlılık oranları (%)		
Dönem Karı / Toplam Aktifler	8.54%	8.28%
Dönem Karı / Özkaynak	22.19%	27.24%

KULLANILAN KREDİLER VADE KIRILIMI	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	TP	YP	TP	YP
Kısa vadeli	465,191	-	647,702	-
Orta ve uzun vadeli	117,980	-	117,443	-
Toplam	583,171	-	765,145	-

31 Aralık 2020 Tarihi İtibarıyla 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, 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 2020 Tarihi İtibarıyla Faaliyet Raporu

GELECEK VARLIK YÖNETİMİ 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

Ayşe Can ÖZYEGİN OKTAY
Yönetim Kurulu Üyesi

Zehra Sezin ÜNLÜDOĞAN
Yönetim Kurulu Üyesi
Genel Müdür