

**GÜVEN VARLIK YÖNETİM
ANONİM ŞİRKETİ**

**31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Güven Varlık Yönetim A.Ş. Genel Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Güven Varlık Yönetim A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2018 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar tablosu, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik ve Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK) tarafından yayımlanan yönetmelik, tebliğ ve genelgeleri ve yapılan açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS) hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, 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 Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar* (Etik Kurallar) ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak 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) Kilit Denetim Konuları

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

Kilit Denetim Konusu	Denetimde bu konu nasıl ele alındı
Donuk alacakların değerlerinin belirlenmesi ve beklenen zarar karşılıkları hesaplaması Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihli finansal durum tablosunda 2,912,669 bin TL olan donuk alacakları ve bu alacaklar ile ilgili 1,889,794 Bin TL beklenen zarar karşılıkları bulunmaktadır. Şirket'in ana faaliyet konusunun ve en büyük bilanço kaleminin donuk alacaklar olması nedeni ile aşağıdaki risklerden doğacak sonuçlar bilanço ve kar/zarar tablolarını önemli düzeyde etkileyebilir. Denetimimiz esnasında bu alana odaklanmamızın nedeni donuk alacakların en önemli bilanço kalemi olması ile temerrüt halinin ve beklenen zarar karşılığının doğru tespitinin önemidir. Ayrıca, 1 Ocak 2018 itibarıyla finansal araçların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili "TFRS 9 Finansal Araçlar" ("TFRS 9") standardı "TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" standardının yerine uygulamaya geçmiştir. TFRS 9'a göre beklenen kredi zararları hesaplaması, geçmiş kayıp tecrübesi, mevcut koşullar, ileriye yönelik makro-ekonomik modeller kullanılması gibi önemli derecede Şirket yönetiminin tahmin, yargı ve yorumda bulunmasını gerektiren yeni ve kompleks tasarım ve uygulamayı gerektiren bir muhasebe standardıdır. Yönetimin tahmin ve varsayımları bilançoda taşınan donuk alacaklar tutarını ve gelir tablosundaki faiz gelirleri ile beklenen zarar karşılıklarını önemli derecede etkileyebileceğinden, söz konusu alan kilit denetim konusu olarak ele alınmıştır. Şirket'in donuk alacakları ve bunlara ilişkin beklenen zarar karşılıkları ilişikteki finansal tabloların Beşinci Bölüm 5.1.5 nolu notunda ve TFRS 9'un ilk kez uygulamasına ilişkin etki ve açıklamalar Üçüncü Bölüm, 3.22 nolu notunda açıklanmıştır.	Denetim çalışmalarımız dahilinde, donuk alacakların muhasebeleştirilmesi, tahsilat projeksiyonlarının yapılması, beklenen zarar karşılıkları ve net değer tutarlarının hesaplamasına ilişkin olarak önemli gördüğümüz kilit kontrollerin tasarımını ve uygulamasını değerlendirdik. Denetim metodolojisi ve mesleki tecrübemize dayanarak donuk alacaklardan tahsilat projeksiyonlarına ilişkin sorgulama ve destekleyici kanıt toplama prosedürlerini gerçekleştirdik. Buna ilaveten, donuk alacakların bugünkü net değer hesaplamalarında kullanılan indirgeme oranları ile finansal tablolara yansıtılan beklenen zarar karşılıklarını yeniden hesaplama yöntemi ile test ettik. Bunun yanı sıra, donuk alacaklara ilişkin olarak cari dönem içerisindeki tahsilatlardan bir örneklem kümesi seçerek tahsilatların gerçekleşip gerçekleşmediğini kontrol ettik. Ayrıca, finansal tablolarda ve açıklayıcı dipnotlarda yer alan açıklamaların uygunluğunu kontrol ettik.

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

Şirket yönetimi; finansal tabloların BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

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

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket'in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekarlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların, açıklamalar dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtmayı yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

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

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

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

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlölüklerle İlişkin Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2018 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tablolarının, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

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

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

Member of DELLOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED

Hasan Kılıç, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 28 Şubat 2019

**GÜVEN VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ'NİN 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN YIL SONU KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL RAPORU**

Adres : Merkez Mahallesi Cendere Caddesi No:22 Ofişane Binası 34406 Kağıthane-İstanbul
Telefon : (0 212) 381 73 00
Faks : (0 212) 381 24 10
E-Site : www.guvenvarlik.com.tr
İrtibat E-Posta : selman.demirer@guvenvarlik.com.tr

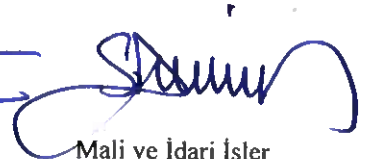
Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından düzenlenen "Bankalarca Kamuya Açıklanacak Finansal Tablolar İle Bunlara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar Hakkında Tebliğ" göre hazırlanan yıl sonu konsolide olmayan finansal rapor aşağıda yer alan bölümlerden oluşmaktadır:

1. Şirket hakkında genel bilgiler
2. Şirket'in konsolide olmayan finansal tabloları
3. İlgili dönemde uygulanan muhasebe politikalarına ilişkin açıklamalar
4. Şirket'in mali bünyesine ve risk yönetimine ilişkin bilgiler
5. Konsolide olmayan finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar
6. Diğer açıklamalar
7. Bağımsız denetim raporu

Bu raporda yer alan konsolide olmayan finansal tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotlar Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları, bunlara ilişkin ek ve yorumlar ile Şirketimiz kayıtlarına uygun olarak, aksi belirtilmediği müddetçe **bin Türk Lirası** cinsinden hazırlanmış olup, bağımsız denetime tabi tutulmuş ve ilişikte sunulmuştur.

Murat ÖZYEĞİNYönetim Kurulu
Başkanı**Zehra Sezin ÜNLÜDOĞAN**Yönetim Kurulu Üyesi
Genel Müdür**Hüseyin ÖZTÜRK**

Genel Müdür Yardımcısı

R. Selman DEMİRERMali ve İdari İşler
Birim Yöneticisi

Bu finansal rapor ile ilgili olarak soruların iletilebileceği yetkili personele ilişkin bilgiler:

Ad-Soyad/Unvan : R. Selman Demirer / Mali ve İdari İşler Birim Yöneticisi
Telefon : (0 212) 381 23 41
Faks : (0 212) 381 24 06

BİRİNCİ BÖLÜM

Genel Bilgiler

Sayfa No:

1.1	Şirket'in kuruluş tarihi, başlangıç statüsü, anılan statüde meydana gelen değişiklikleri ihtiva eden tarihçesi	1
1.2	Şirket'in sermaye yapısı, yönetim ve denetimi doğrudan veya dolaylı olarak tek başına veya birlikte elinde bulunduran ortakları, varsa bu hususlarda yıl içindeki değişiklikler ile dahil olduğu guruba ilişkin açıklama	1
1.3	Şirket'in yönetim kurulu başkan ve üyeleri, denetim komitesi üyeleri ile genel müdür ve yardımcılarının varsa Şirket'te sahip oldukları paylara ve sorumluluk alanlarına ilişkin açıklamalar	1
1.4	Şirket'te nitelikli pay sahibi olan kişi ve kuruluşlara ilişkin açıklamalar	1
1.5	Şirket'in hizmet türü ve faaliyet alanlarını içeren özet bilgi	2
1.6	Bankaların Konsolide Finansal Tablolarının Düzenlenmesine İlişkin Tebliğ ile Türkiye Muhasebe Standartları gereği yapılan konsolidasyon işlemleri arasındaki farklılıklar ile tam konsolidasyona veya oransal konsolidasyona tabi tutulan, özkaynaklardan indirilen ya da bu üç yonteme dahil olmayan kuruluşlar hakkında kısa açıklama	4
1.7	Şirket ile bağlı ortaklıkları arasında özkaynakların derhal transfer edilmesinin veya borçların geri ödenmesinin önünde mevcut veya muhtemel, fiili veya hukuki engeller	4

İKİNCİ BÖLÜM

Konsolide Olmayan Finansal Tablolar

2.1	Bilanço	5
2.2	Nazım hesaplar tablosu	9
2.3	Gelir tablosu	11
2.4	Özkaynaklarda muhasebeleştirilen gelir gider kalemlerine ilişkin tablo	13
2.5	Özkaynak değişim tablosu	15
2.6	Nakit akış tablosu	17
2.7	Kar dağıtım tablosu	18

ÜÇÜNCÜ BÖLÜM

Muhasebe Politikaları

3.1	Sunum esaslarına ilişkin açıklamalar	20
3.2	Finansal araçların kullanım stratejisi ve yabancı para cinsinden işlemlere ilişkin açıklamalar	20
3.3	Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile türev ürünlere ilişkin açıklamalar	20
3.4	Faiz gelir ve giderine ilişkin açıklamalar	20
3.5	Ücret ve komisyon gelir ve giderlerine ilişkin açıklamalar	21
3.6	Finansal varlıklara ilişkin açıklamalar	21
3.7	Finansal varlıklarda değer düşüklüğüne ilişkin açıklamalar	22
3.8	Finansal araçların netleştirilmesine ilişkin açıklamalar	22
3.9	Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemlerine ilişkin açıklamalar	23
3.10	Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlıklar ile bu varlıklara ilişkin borçlar hakkında açıklamalar	23
3.11	Şerefiye ve diğer maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar	23
3.12	Maddi duran varlıklara ilişkin açıklamalar	23
3.13	Kiralama işlemlerine ilişkin açıklamalar	24
3.14	Karşılıklar ve koşullu yükümlülükler ile ilişkin açıklamalar	24
3.15	Çalışanların haklarına ilişkin yükümlülükler ile ilişkin açıklamalar	24
3.16	Vergi uygulamalarına ilişkin açıklamalar	24
3.17	Borçlanmalara ilişkin ilave açıklamalar	25
3.18	İhraç edilen hisse senetlerine ilişkin açıklamalar	25
3.19	Aval ve kabullere ilişkin açıklamalar	25
3.20	Devlet teşviklerine ilişkin açıklama ve dipnotlar	26
3.21	Raporlamanın bölümlenmeye göre yapılmasına ilişkin açıklamalar	26
3.22	Diğer hususlara ilişkin açıklamalar	26
3.23	Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesine ilişkin açıklamalar	32
3.24	Muhasebe tahminlerindeki değişiklik ve hatalar	32
3.25	Cari dönemde geçerli olmayan önceki dönem muhasebe politikalarına ilişkin açıklamalar	33

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM

Mali Bütçe ve Risk Yönetimine İlişkin Bilgiler

4.1	Özkaynak kalemlerine ilişkin açıklamalar	34
4.2	Kredi riskine ilişkin açıklamalar	34
4.3	Kur riskine ilişkin açıklamalar	34
4.4	Faiz oranı riskine ilişkin açıklamalar	36
4.5	Hisse senedi pozisyon riskine ilişkin açıklamalar	37
4.6	Likidite riski yönetimine ilişkin açıklamalar	37
4.7	Kaldıraç oranına ilişkin açıklamalar	38
4.8	Finansal varlık ve borçların gerçeğe uygun değeri ile gösterilmesine ilişkin açıklamalar	38
4.9	Başkalarının nam ve hesabına yapılan işlemler ile inanca dayalı işlemlere ilişkin açıklamalar	39

BESİNCİ BÖLÜM

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

5.1	Bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar	40
5.2	Bilançonun pasif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar	49
5.3	Nazım hesaplara ilişkin açıklama ve dipnotlar	56
5.4	Gelir tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar	57
5.5	Özkaynak değişim tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar	62
5.6	Nakit akış tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar	63
5.7	Şirket'in dahil olduğu risk grubuna ilişkin açıklamalar	64
5.8	Şirket'in yurt içi, yurt dışı, kıyı bankacılığı bölgelerindeki şube veya iştirakler ile yurt dışı temsilciliklerine ilişkin açıklamalar	65

ALTINCI BÖLÜM

Diğer Açıklamalar

6.1	Şirketin faaliyetlerine ilişkin diğer açıklamalar	66
6.2	Bilanço sonrası hususlara ilişkin açıklamalar	66

YEDİNCİ BÖLÜM
Bagımsız Denetim Raporu

7.1	Bagımsız denetim raporuna ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar	66
7.2	Bagımsız denetçi tarafından hazırlanan açıklama ve dipnotlar	66

GÜVEN VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

1 Genel bilgiler

1.1 Şirket'in kuruluş tarihi, başlangıç statüsü, anılan statüde meydana gelen değişiklikleri ihtiva eden tarihçesi

Güven Varlık Yönetim A.Ş., ("Şirket") Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'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.

1.2 Şirket'in sermaye yapısı, yönetim ve denetimi doğrudan veya dolaylı olarak tek başına veya birlikte elinde bulunduran ortakları, varsa bu hususlarda yıl içindeki değişiklikler ile dahil olduğu gruba ilişkin açıklama

Güven Varlık Yönetim A.Ş.'nin sermayesi ve sermayenin ortaklara dağılımı aşağıdaki gibi gerçekleşmiştir:

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	Hisse Adedi	Toplam Değer TL	Hisse Adedi	Toplam Değer TL
Fiba Holding A.Ş.	93,326,851	93,327	93,326,851	93,327
Murat Özyeğin	6,585,102	6,585	6,585,102	6,585
Ayşe Can Özyeğin Oktay	6,585,102	6,585	6,585,102	6,585
Fiba Faktoring A.Ş.	1,689	2	1,689	2
Fiba Kapital Holding A.Ş.	1,256	1	1,256	1
Toplam	106,500,000	106,500	106,500,000	106,500

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesi tamamı ödenmiş olmak üzere 106,500 TL'dir. Bu sermaye 106,500,000 adet beher nominal değeri 1 tam TL nama yazılı hisseye ayrılmıştır. Şirket sermayesi içinde imtiyazlı pay bulunmamaktadır.

1.3 Şirket'in Yönetim Kurulu Başkan ve üyeleri, Denetim Komitesi üyeleri ile Genel Müdür ve yardımcılarının varsa Şirket'te sahip oldukları paylara ve sorumluluk alanlarına ilişkin açıklamalar

Yönetim Kurulu Başkanı ve Üyeleri

Adı Soyadı	Görevi	Göreve Atanma Tarihi	Öğrenim Durumu
Murat Özyeğin	Yönetim Kurulu Başkanı	26 Ekim 2015	Yüksek Lisans
Hasan Tengiz	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	8 Ağustos 2016	Lisans
Zehra Sezin Ünlüdoğan	Yönetim Kurulu Üyesi - Genel Müdür	8 Ağustos 2016	Yüksek Lisans
Mehmet Güleşçi	Yönetim Kurulu Üyesi	26 Ekim 2015	Yüksek Lisans
Fevzi Bozer	Yönetim Kurulu Üyesi	26 Ekim 2015	Yüksek Lisans

1.4 Şirket'te nitelikli pay sahibi olan kişi ve kuruluşlara ilişkin açıklamalar

Ad Soyad / Ticaret Unvanı	Pay Tutarları	Pay Oranları (%)	Ödenmiş Paylar	Ödenmemiş Paylar
Fiba Holding A.Ş.	93,327	87.63	93,327	-
Murat Özyeğin	6,585	6.18	6,585	-
Ayşe Can Özyeğin Oktay	6,585	6.18	6,585	-
Fiba Faktoring A.Ş.	2	<0	2	-
Fiba Kapital Holding A.Ş.	1	<0	1	-

GÜVEN VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

1.5 Şirket'in hizmet türü ve faaliyet alanlarına ilişkin özet bilgi

Şirket'in ana sözleşmesinde belirtilen faaliyet alanları ana başlıklar halinde aşağıdaki gibidir:

- Bankaların, özel finans kurumu ve diğer mali kurumların alacakları ile diğer varlıklarını satın alabilir, satabilir;
- Satın aldığı alacakları borçlusundan tahsil edebilir, varlıkları nakde çevirebilir veya bunları yeniden yapılandırarak satabilir;
- Bankaların, özel finans kurumu ve diğer mali kurumların alacakları ile diğer varlıkların yeniden yapılandırılması veya üçüncü kişilere satışında danışmanlık ve bu işlerde aracılık hizmeti verebilir;
- Sermaye Piyasası Kurulu'ndan gerekli izinleri almak kaydıyla sermaye piyasası mevzuatı dahilinde faaliyette bulunabilir ve menkul kıymet ihraç edebilir;
- Faaliyetlerini gerçekleştirmek amacıyla iştirak edinebilir;
- Diğer varlık yönetim şirketlerinin satışına aracılık ettiği veya ihraç ettiği finansal ürünlere yatırım yapabilir;
- Şirketlere kurumsal ve finansal yeniden yapılandırma alanlarında danışmanlık hizmeti verebilir.

Şirket yukarıda sayılan maksat ve mevzunun gerçekleştirilebilmesi için;

- a) İlgili mevzuat hükümlerine uygun olmak kaydıyla, yerli ve yabancı piyasalardan kısa, orta ve uzun vadeli krediler, garantiler veya teminat mektupları almak sureti ile teminatlı veya teminatsız finansman temin edebilir ve gerektiği takdirde, söz konusu finansman işlemleri çerçevesinde tahakkuk edecek borçlarının teminatı olarak varlıklarının ve/veya alacaklarının tümü veya bir kısmı üzerinde ipotek, rehin veya sair takyidatlar tesis edebilir;
- b) Finansal, idari, ticari ve sınai faaliyetleri için yatırımlarda bulunabilir;
- c) Şirket amaç ve konusu gerçekleştirmek için her türlü mali taahhütte bulunabilir;
- d) Amaç ve konusu dahilinde, her türlü makine, tesis, tesisat, menkul ve gayrimenkul malları satın alabilir ve/veya iktisap edebilir, devredebilir, devralabilir, kira ile tutabilir, kiraya verebilir, alt kiraya verebilir, sahip olduğu menkul ve gayrimenkul mallar üzerinde irtifak, intifa ve sair haklar tesis edebilir, kira sözleşmelerini tapuya şerh edebilir;
- e) Şirket'in amaç ve konusu içinde kalmak kaydıyla, ilgili makamlardan gerekli izinleri alarak şirketler kurabilir. Şirket amaç ve konusu ile ilgili veya amaç ve konusuna yardımcı veya kolaylaştırıcı faaliyetlerde bulunabilmek için yerli ve yabancı uyruklu tüzel kişiliklerle iştirak edilebilir, yerli ve yabancı uyruklu gerçek kişilerle ortaklıklar veya bağlı kuruluşlar kurabilir, aracılık faaliyetinde bulunmamak koşulu ile diğer tüzel kişilere ait hisse, tahvil ve diğer menkul kıymetleri alıp satabilir ve bunlar üzerinde her türlü hukuki tasarrufta bulunabilir;
- f) Her türlü marka, ihtira beratı, telif ve patent hakları, lisans, imtiyaz, model, resim, know-how, ticaret ünvanı, hususi imal ve istihsal usulleri, alameti farika dahil olmak ancak bunlarla sınırlı olmamak kaydı ile her türlü fikri mülkiyet hakları ve imtiyazlar iktisap edebilir, kullanabilir, iktisap edilen fikri mülkiyet hakları ile ilgili her türlü ticari muameleleri yapabilir, bunlar üzerinde her türlü hukuki tasarrufta bulunabilir, söz konusu fikri mülkiyet haklarını tescil veya iptal ettirebilir, yerli ve yabancı gerçek ve/veya tüzel kişiler ile lisans sözleşmeleri akdedebilir;

GÜVEN VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

1.5 Şirket'in hizmet türü ve faaliyet alanlarına ilişkin özet bilgi (devamı)

- g) Konusu ile ilgili olarak her nevi menkul, gayrimenkul malları, ayni hakları satın alabilir veya iktisap edebilir, zilyetliğinde bulundurabilir, ariyet verebilir, kira ile tutabilir, finansal kiralama haricinde kiraya verebilir, satabilir veya sair hukuki veya ticari tasarruflarda bulunabilir. üçüncü şahısların menkul ve gayri menkulleri ve alacakları üzerinde kendi lehine ipotek, rehin ve sair yükümlülükler tesis edebilir; üçüncü şahısların borçlarının teminatı olarak şirket varlıklarının ve/veya alacaklarının tümü veya bir kısmı üzerinde ipotek, rehin veya sair takyidat tesis edebilir, tesis edilen söz konusu hakları fek edebilir;
- h) Şirket amaç ve konusuna ilişkin veya amaç ve konusunun gerçekleştirilmesi için faydalı olabilecek her türlü ticari, sınai ve/veya mali işlemlere, anlaşmalara ve düzenlemelere taraf olabilir, bunlara ilişkin her türlü sözleşmeyi akdedebilir;
- i) İşlerin yürütülmesi ve/veya gelecekte kurulacak tesislerin işletilmesi için gereken yerli ve yabancı teknik, idari ve uzman personel ve grupları istihdam edebilir, iş akitleri imzalayabilir, yabancılar için çalışma izni başvurusunda bulunabilir ve gerekli olduğu takdirde yabancı çalışanların maaşlarını yurtdışına transfer edebilir;
- j) İlgili mevzuat hükümleri uyarınca şirketlerin ihraç edebilecekleri her nevi tahvil, menkul kıymetler, finansman bonoları, kar-zarar ortaklığı belgelerini ihraç edebilir;
- k) Hisse senedi, tahvil, finansman bonusu, devlet tahvili, hazine bonusu, gelir ortaklığı senedi ve benzeri her türlü özel ve kamusal menkul kıymetin, bunlarla ilgili her türlü şuf'a, vefa, iştirak, intifa ve rüçhan haklarının, opsiyon ve benzeri şahsi veya ayni hakları satın alabilir, satabilir, başkaları ile değiştirebilir, bunlar üzerinde her türlü ayni ve şahsi tasarruflarda bulunabilir;
- l) İştirak ettiği şirketlere yatırım, para bulma, proje geliştirme, organizasyon, yönetim, pazarlama ve satış gibi ticari, teknik, ekonomik, Sermaye Piyasası Kanunu'nda belirlenen yatırım danışmanlığı faaliyeti mahiyetinde olmamak üzere mali, idari veya hukuki nitelik taşıyan konularda ivazlı veya ivazsız danışmanlık hizmeti verebilir; iştirak ettiği şirketler adına resmi ve özel ihalelere katılabilir;
- m) Yerli veya yabancı kişi veya kuruluşlarla kısa veya uzun süreli adi ortaklık veya iştirakler kurabilir, bunların mali sorumluluğun yüklenim ve bölüşümüne ilişkin anlaşmalar yapabilir.
- n) Her türlü fizibilite, etüt, çalışmalar, danışmanlık yapabilir, eleman yetiştirebilir;
- o) Şirketin işleri için gerekli taşıtları (uçaklar ve gemiler dahil) iktisap edebilir, devredebilir ve bunlar üzerinde ayni şahsi tasarruflarda bulunabilir;
- p) Şirket amaç ve konusuna ilişkin olarak yurt içinde veya yurt dışında şubeler, irtibat büroları açabilir.

Yukarıda belirtilen faaliyetler dışında, ileride Şirket için faydalı, lüzumlu görülecek başka işlere girişilmek istendiği takdirde; keyfiyet Yönetim Kurulu'nun önerisi üzerine Genel Kurul'un onayına sunulacak, bu hususta Genel Kurul tarafından karar alınmasını müteakip öngörülen işler, Şirket tarafından yapılabilecektir. Ana sözleşme değişikliği mahiyetinde olan iş bu Genel Kurul kararının uygulanabilmesi için Genel Kurul'un onayından önce Yönetim Kurulu tarafından BDDK ve gerekli olduğu takdirde diğer yetkili adli ve idari makamlardan gerekli izinle alınacaktır.

Finansal Tabloların Onaylanması

Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tabloları 28 Şubat 2019 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul'un ve/veya ilgili yasal kuruluşların ilişikteki finansal tabloları tashih etme hakkı vardır.

GÜVEN VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

- 1.6 Bankaların Konsolide Finansal Tablolarının Düzenlenmesine İlişkin Tebliğ ile Türkiye Muhasebe Standartları gereği yapılan konsolidasyon işlemleri arasındaki farklılıklar ile tam konsolidasyona veya oransal konsolidasyona tabi tutulan, özkaynaklardan indirilen ya da bu üç yönteme dahil olmayan kuruluşlar hakkında kısa açıklama**

Bulunmamaktadır.

- 1.7 Şirket ile bağlı ortaklıkları arasında özkaynakların derhal transfer edilmesinin veya borçların geri ödenmesinin önünde mevcut veya muhtemel, fiili veya hukuki engeller**

Bulunmamaktadır.

İKİNCİ BÖLÜM
FİNANSAL TABLOLAR

GÜVEN VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO (FİNANSAL DURUM TABLOSU)

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31.12.2018			
		Dipnot (5-1)	TP	YP	Toplam
I.	FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		71,712	39,876	111,588
1.1	Nakit ve Nakit Benzerleri	(1)	73,027	39,876	112,903
1.1.1	Nakit Değerler ve Merkez Bankası		-	-	-
1.1.2	Bankalar	(3)	73,027	39,876	112,903
1.1.3	Para Piyasalarından Alacaklar		-	-	-
1.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	(2)	-	-	-
1.2.1	Devlet Borçlanma Senetleri		-	-	-
1.2.2	Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler		-	-	-
1.2.3	Diğer Finansal Varlıklar		-	-	-
1.3	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	(4)	-	-	-
1.3.1	Devlet Borçlanma Senetleri		-	-	-
1.3.2	Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler		-	-	-
1.3.3	Diğer Finansal Varlıklar		-	-	-
1.4	İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar	(6)	-	-	-
1.4.1	Devlet Borçlanma Senetleri		-	-	-
1.4.2	Diğer Finansal Varlıklar		-	-	-
1.5	Türev Finansal Varlıklar		70	-	70
1.5.1	Türev Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Kısım	(2)	70	-	70
1.5.2	Türev Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Kısım	(11)	-	-	-
1.6	Donuk Finansal Varlıklar		-	-	-
1.7	Beklenen Zarar Karşılıkları (-)		(1,385)	-	(1,385)
II.	KREDİLER (Net)	(5)	908,079	114,796	1,022,875
2.1	Krediler		-	-	-
2.1.1	İtfa Edilmiş Maliyetiyle Ölçülenler		-	-	-
2.1.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılanlar		-	-	-
2.1.3	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılanlar		-	-	-
2.2	Kiralama İşlemlerinden Alacaklar	(10)	-	-	-
2.2.1	Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-
2.2.2	Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-
2.2.3	Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-
2.3	Faktoring Alacakları		-	-	-
2.3.1	İtfa Edilmiş Maliyetiyle Ölçülenler		-	-	-
2.3.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılanlar		-	-	-
2.3.3	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılanlar		-	-	-
2.4	Donuk Alacaklar	(5)	2,546,903	365,766	2,912,669
2.5	Beklenen Zarar Karşılıkları (-)	(5)	(1,638,824)	(250,970)	(1,889,794)
2.5.1	12 Aylık Beklenen Zarar Karşılığı (Birinci Aşama)		-	-	-
2.5.2	Kredi Riskinde Önemli Artış (İkinci Aşama)		-	-	-
2.5.3	Temerrüt (Üçüncü Aşama/Özel Karşılık)		(1,638,824)	(250,970)	(1,889,794)
III.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIKLAR (Net)	(16)	26,607	-	26,607
3.1	Satış Amaçlı		26,607	-	26,607
3.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-
IV.	ORTAKLIK YATIRIMLARI		1,269	-	1,269
4.1	İştirakler (Net)	(7)	-	-	-
4.1.1	Özkaynak Yöntemine Göre Değerlenenler		-	-	-
4.1.2	Konsolide Edilmeyenler		-	-	-
4.2	Bağılı Ortaklıklar (Net)	(8)	1,269	-	1,269
4.2.1	Konsolide Edilen Mali Ortaklıklar		-	-	-
4.2.2	Konsolide Edilen Mali Olmayan Ortaklıklar		1,269	-	1,269
4.3	Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)	(9)	-	-	-
4.3.1	Özkaynak Yöntemine Göre Değerlenenler		-	-	-
4.3.2	Konsolide Edilmeyenler		-	-	-
V.	MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	(12)	4,504	-	4,504
VI.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	(13)	4,499	-	4,499
6.1	Şerefiye		-	-	-
6.2	Diğer		4,499	-	4,499
VII.	YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)	(14)	-	-	-
VIII.	CARİ VERGİ VARLIĞI		-	-	-
IX.	ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	(15)	-	-	-
X.	DİĞER AKTİFLER	(17)	11,847	57	11,904
VARLIKLAR TOPLAMI			1,028,517	154,729	1,183,246

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

GÜVEN VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO
(FİNANSAL DURUM TABLOSU)**

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2017			
		Dipnot (5-1)	TP	YP	Toplam
I.	NAKİT DEĞERLER VE MERKEZ BANKASI	(1)	-	-	-
II.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FV (Net)	(2)	1,518	-	1,518
2.1	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		1,518	-	1,518
2.1.1	Devlet Borçlanma Senetleri		-	-	-
2.1.2	Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler		-	-	-
2.1.3	Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar		1,518	-	1,518
2.1.4	Diğer Menkul Değerler		-	-	-
2.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-	-
2.2.1	Devlet Borçlanma Senetleri		-	-	-
2.2.2	Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler		-	-	-
2.2.3	Krediler		-	-	-
2.2.4	Diğer Menkul Değerler		-	-	-
III.	BANKALAR	(3)	8,038	1	8,039
IV.	PARA PİYASALARINDAN ALACAKLAR		-	-	-
4.1	Bankalararası Para Piyasasından Alacaklar		-	-	-
4.2	İMKB Takasbank Piyasasından Alacaklar		-	-	-
4.3	Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-
V.	SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	(4)	-	-	-
5.1	Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler		-	-	-
5.2	Devlet Borçlanma Senetleri		-	-	-
5.3	Diğer Menkul Değerler		-	-	-
VI.	KREDİLER VE ALACAKLAR	(5)	722,416	81,032	803,448
6.1	Krediler ve Alacaklar		-	-	-
6.1.1	Şirket'in Dahil Olduğu Risk Grubuna Kullandırılan Krediler		-	-	-
6.1.2	Devlet Borçlanma Senetleri		-	-	-
6.1.3	Diğer		-	-	-
6.2	Takipteki Krediler		1,894,323	238,560	2,132,883
6.3	Özel Karşılıklar (-)		1,171,907	157,528	1,329,435
VII.	FAKTÖRİNG ALACAKLARI		-	-	-
VIII.	VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)	(6)	-	-	-
8.1	Devlet Borçlanma Senetleri		-	-	-
8.2	Diğer Menkul Değerler		-	-	-
IX.	İŞTİRAKLER (Net)	(7)	-	-	-
9.1	Özkaynak Yöntemine Göre Muhasebeleştirilenler		-	-	-
9.2	Konsolide Edilmeyenler		-	-	-
9.2.1	Mali İştirakler		-	-	-
9.2.2	Mali Olmayan İştirakler		-	-	-
X.	BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)	(8)	1,269	-	1,269
10.1	Konsolide Edilmeyen Mali Ortaklıklar		1,269	-	1,269
10.2	Konsolide Edilmeyen Mali Olmayan Ortaklıklar		-	-	-
XI.	BİRLİKTE KONTROL EDİLEN ORTAKLIKLAR (İŞ ORTAKLIKLARI) (Net)	(9)	-	-	-
11.1	Özkaynak Yöntemine Göre Muhasebeleştirilenler		-	-	-
11.2	Konsolide Edilmeyenler		-	-	-
11.2.1	Mali Ortaklıklar		-	-	-
11.2.2	Mali Olmayan Ortaklıklar		-	-	-
XII.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR	(10)	-	-	-
12.1	Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-
12.2	Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-
12.3	Diğer		-	-	-
12.4	Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-
XIII.	RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR	(11)	-	-	-
13.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-
13.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-
13.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-
XIV.	MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	(12)	3,265	-	3,265
XV.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	(13)	2,014	-	2,014
15.1	Şerefiye		-	-	-
15.2	Diğer		2,014	-	2,014
XVI.	YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)	(14)	-	-	-
XVII.	VERGİ VARLIĞI	(15)	-	-	-
17.1	Cari Vergi Varlığı		-	-	-
17.2	Ertelenmiş Vergi Varlığı		-	-	-
XVIII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIKLAR (Net)	(16)	29,789	-	29,789
18.1	Satış Amaçlı		29,789	-	29,789
18.2	Durdurulan Faaliyete İlişkin		-	-	-
XIX.	DİĞER AKTİFLER	(17)	4,714	-	4,714
AKTİF TOPLAMI			773,023	81,033	854,056

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

GÜVEN VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO
(FİNANSAL DURUM TABLOSU)**

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31.12.2018			
		Dipnot (5-2)	TP	YP	Toplam
I.	MEVDUAT	(1)	-	-	-
II.	ALINAN KREDİLER	(3)	589,100	57,361	646,461
III.	PARA PİYASALARINA BORÇLAR		-	-	-
IV.	İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	(4)	164,119	-	164,119
4.1	Bonolar		164,119	-	164,119
4.2	Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-
4.3	Tahviller		-	-	-
V.	FONLAR		-	-	-
5.1	Mustakrizlerin Fonları		-	-	-
5.2	Diğer		-	-	-
VI.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-
VII.	TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		34,817	-	34,817
7.1	Türev Finansal Yükümlülüklerin Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Kısmı	(2)	34,817	-	34,817
7.2	Türev Finansal Yükümlülüklerin Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Kısmı	(7)	-	-	-
VIII.	FAKTÖRİNG YÜKÜMLÜLÜKLERİ		-	-	-
IX.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN YÜKÜMLÜLÜKLER	(6)	-	-	-
9.1	Finansal Kiralama		-	-	-
9.2	Faaliyet Kiralaması		-	-	-
9.3	Diğer		-	-	-
9.4	Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		-	-	-
X.	KARŞILIKLAR	(8)	6,159	-	6,159
10.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-
10.2	Çalışan Hakları Karşılığı		5,857	-	5,857
10.3	Sigorta Teknik Karşılıkları (Net)		-	-	-
10.4	Diğer Karşılıklar		302	-	302
XI.	CARİ VERGİ BORCU	(9)	2,686	-	2,686
XII.	ERTELENMİŞ VERGİ BORCU		53,287	-	53,287
XIII.	DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)	(10)	-	-	-
13.1	Satış Amaçlı		-	-	-
13.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-
XIV.	SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI	(11)	-	-	-
14.1	Krediler		-	-	-
14.2	Diğer Borçlanma Araçları		-	-	-
XV.	Diğer YÜKÜMLÜLÜKLER	(5)	7,471	700	8,171
XVI.	ÖZKAYNAKLAR	(12)	267,546	-	267,546
16.1	Ödenmiş Sermaye		106,500	-	106,500
16.2	Sermaye Yedekleri		9,213	-	9,213
16.2.1	Hisse Senedi İhraç Primleri		9,213	-	9,213
16.2.2	Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-
16.2.3	Diğer Sermaye Yedekleri		-	-	-
16.3	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-
16.4	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-
16.5	Kâr Yedekleri		142,614	-	142,614
16.5.1	Yasal Yedekler		142,614	-	142,614
16.5.2	Statü Yedekleri		-	-	-
16.5.3	Olağanüstü Yedekler		-	-	-
16.5.4	Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-
16.6	Kâr veya Zarar		9,219	-	9,219
16.6.1	Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı		-	-	-
16.6.2	Dönem Net Kâr veya Zararı		9,219	-	9,219
16.7	Azınlık Payları	(13)	-	-	-
YÜKÜMLÜLÜKLER TOPLAMI			1,125,185	58,061	1,183,246

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

GÜVEN VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO (FİNANSAL DURUM TABLOSU)

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2017			
		Dipnot (5-2)	TP	YP	Toplam
I. MEVDUAT		(1)	-	-	-
1.1	Şirket'in Dahil Olduğu Risk Grubunun Mevduatı	-	-	-	-
1.2	Diğer	-	-	-	-
II. ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL BORÇLAR		(2)	15,667	-	15,667
III. ALINAN KREDİLER		(3)	535,519	19,241	554,760
IV. PARA PİYASALARINA BORÇLAR			-	-	-
4.1	Bankalararası Para Piyasalarına Borçlar	-	-	-	-
4.2	İMKB Takasbank Piyasasına Borçlar	-	-	-	-
4.3	Repo İşlemlerinden Sağlanan Fonlar	-	-	-	-
V. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)		(4)	114,967	-	114,967
5.1	Bonolar	-	114,967	-	114,967
5.2	Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	-	-	-	-
5.3	Tahviller	-	-	-	-
VI. FONLAR			-	-	-
6.1	Mustakız Fonları	-	-	-	-
6.2	Diğer	-	-	-	-
VII. MUHTELİF BORÇLAR		(5)	4,552	379	4,931
VIII. DİĞER YABANCI KAYNAKLAR			-	-	-
IX. FAKTORİNG BORÇLARI			-	-	-
X. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR		(6)	-	-	-
10.1	Finansal Kiralama Borçları	-	-	-	-
10.2	Faaliyet Kiralaması Borçları	-	-	-	-
10.3	Diğer	-	-	-	-
10.4	Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri (-)	-	-	-	-
XI. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL BORÇLAR		(7)	-	-	-
11.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar	-	-	-	-
11.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar	-	-	-	-
11.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar	-	-	-	-
XII. KARŞILIKLAR		(8)	5,300	-	5,300
12.1	Genel Karşılıklar	-	-	-	-
12.2	Yeniden Yapılanma Karşılığı	-	-	-	-
12.3	Çalışan Hakları Karşılığı	-	5,300	-	5,300
12.4	Sigorta Teknik Karşılıkları (Net)	-	-	-	-
12.5	Diğer Karşılıklar	-	-	-	-
XIII. VERGİ BORCU		(9)	19,995	-	19,995
13.1	Carı Vergi Borcu	-	3,159	-	3,159
13.2	Ertelenmiş Vergi Borcu	-	16,836	-	16,836
XIV. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DÜREN VARLIK BORÇLARI (Net)		(10)	-	-	-
14.1	Satış Amaçlı	-	-	-	-
14.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin	-	-	-	-
XV. SERMAYE BENZERİ KREDİLER		(11)	-	-	-
XVI. ÖZKAYNAKLAR		(12)	138,436	-	138,436
16.1	Ödenmiş Sermaye	-	106,500	-	106,500
16.2	Sermaye Yedekleri	-	9,213	-	9,213
16.2.1	Hisse Senedi İhraç Primleri	-	9,213	-	9,213
16.2.2	Hisse Senedi İptal Kârları	-	-	-	-
16.2.3	Menkul Değerler Değerleme Farkları	-	-	-	-
16.2.4	Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları	-	-	-	-
16.2.5	Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları	-	-	-	-
16.2.6	Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Yeniden Değerleme Farkları	-	-	-	-
16.2.7	İştirakler, Bağlı Ort. ve Birlikte Kontrol Edilen Ort. (İş Ort.) Bedelsiz Hisse Senetleri	-	-	-	-
16.2.8	Riskten Korunma Fonları (Etkin kısım)	-	-	-	-
16.2.9	Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıkların Birikmiş Değerleme Farkları	-	-	-	-
16.2.10	Diğer Sermaye Yedekleri	-	-	-	-
16.3	Kâr Yedekleri	-	15,533	-	15,533
16.3.1	Yasal Yedekler	-	15,533	-	15,533
16.3.2	Statü Yedekleri	-	-	-	-
16.3.3	Olağanüstü Yedekler	-	-	-	-
16.3.4	Diğer Kâr Yedekleri	-	-	-	-
16.4	Kâr veya Zarar	-	7,190	-	7,190
16.4.1	Geçmiş Yıllar Kâr/ Zararı	-	-	-	-
16.4.2	Dönem Net Kâr/ Zararı	-	7,190	-	7,190
PASİF TOPLAMI			834,436	19,620	854,056

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

GÜVEN VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA NAZIM HESAPLAR TABLOSU

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31.12.2018			
		Dipnot (5-3)	TP	YBP	Toplam
A.	BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER (I+II+III)		264,754	125,226	389,980
I.	GARANTİ ve KEFALETLER	(1)	-	-	-
1.1	Teminat Mektupları	-	-	-	-
1.1.1	Devlet İhale Kanunu Kapsamına Girenler	-	-	-	-
1.1.2	Diş Ticaret İşlemleri Dolayısıyla Verilenler	-	-	-	-
1.1.3	Diğer Teminat Mektupları	-	-	-	-
1.2	Banka Kredileri	-	-	-	-
1.2.1	İhaleat Kabul Kredileri	-	-	-	-
1.2.2	Diğer Banka Kabulleri	-	-	-	-
1.3	Akreditifler	-	-	-	-
1.3.1	Belgeli Akreditifler	-	-	-	-
1.3.2	Diğer Akreditifler	-	-	-	-
1.4	Garanti Verilen Prefinansmanlar	-	-	-	-
1.5	Cirolar	-	-	-	-
1.5.1	T.C. Merkez Bankasına Cirolar	-	-	-	-
1.5.2	Diğer Cirolar	-	-	-	-
1.6	Menkul Kıy. İh. Satın Alma Garantilerimizden	-	-	-	-
1.7	Faktoring Garantilerinden	-	-	-	-
1.8	Diğer Garantilerimizden	-	-	-	-
1.9	Diğer Kefaletlerimizden	-	-	-	-
II.	TAAHHÜTLER	(1)	156,535	-	156,535
2.1	Cayılabilir Taahhütler	-	156,535	-	156,535
2.1.1	Vadeli, Aktif Değerler Alım Satım Taahhütleri	-	-	-	-
2.1.2	Vadeli, Mevduat Alım-Satım Taahhütleri	-	-	-	-
2.1.3	İştir. ve Bağ. Ort. Ser. İştir. Taahhütleri	-	-	-	-
2.1.4	Kul. Gar. Kredi Tahsis Taahhütleri	-	-	-	-
2.1.5	Men. Kıy. İhr. Aracılık Taahhütleri	-	-	-	-
2.1.6	Zorunlu Karşılık Ödeme Taahhüdü	-	-	-	-
2.1.7	Çekler İçin Ödeme Taahhütleri	-	-	-	-
2.1.8	İhracat Taahhütlerinden Kaynaklanan Vergi ve Fon Yükümlülükleri	-	-	-	-
2.1.9	Kredi Kartı Harcama Limit Taahhütleri	-	-	-	-
2.1.10	Kredi Kartları ve Bankacılık Hizmetlerine İlişkin Promosyon Uyg. Taah.	-	-	-	-
2.1.11	Açığa Menkul Kıymet Satış Taahhütlerinden Alacaklar	-	-	-	-
2.1.12	Açığa Menkul Kıymet Satış Taahhütlerinden Borçlar	-	-	-	-
2.1.13	Diğer Cayılabilir Taahhütler	-	156,535	-	156,535
2.2	Cayılabilir Taahhütler	-	-	-	-
2.2.1	Cayılabilir Kredi Tahsis Taahhütleri	-	-	-	-
2.2.2	Diğer Cayılabilir Taahhütler	-	-	-	-
III.	TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR	(2)	108,219	125,226	233,445
3.1	Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar	-	-	-	-
3.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler	-	-	-	-
3.1.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler	-	-	-	-
3.1.3	Yurtiçindeki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler	-	-	-	-
3.2	Alım Satım Amaçlı İşlemler	-	108,219	125,226	233,445
3.2.1	Vadeli Döviz Alım-Satım İşlemleri	-	-	-	-
3.2.1.1	Vadeli Döviz Alım İşlemleri	-	-	-	-
3.2.1.2	Vadeli Döviz Satım İşlemleri	-	-	-	-
3.2.2	Para ve Faiz Swap İşlemleri	-	108,219	125,226	233,445
3.2.2.1	Swap Para Alım İşlemleri	-	108,219	-	108,219
3.2.2.2	Swap Para Satım İşlemleri	-	-	125,226	125,226
3.2.2.3	Swap Faiz Alım İşlemleri	-	-	-	-
3.2.2.4	Swap Faiz Satım İşlemleri	-	-	-	-
3.2.3	Para, Faiz ve Menkul Değer Opsiyonları	-	-	-	-
3.2.3.1	Para Alım Opsiyonları	-	-	-	-
3.2.3.2	Para Satım Opsiyonları	-	-	-	-
3.2.3.3	Faiz Alım Opsiyonları	-	-	-	-
3.2.3.4	Faiz Satım Opsiyonları	-	-	-	-
3.2.3.5	Menkul Değerler Alım Opsiyonları	-	-	-	-
3.2.3.6	Menkul Değerler Satım Opsiyonları	-	-	-	-
3.2.4	Futures Para İşlemleri	-	-	-	-
3.2.4.1	Futures Para Alım İşlemleri	-	-	-	-
3.2.4.2	Futures Para Satım İşlemleri	-	-	-	-
3.2.5	Futures Faiz Alım-Satım İşlemleri	-	-	-	-
3.2.5.1	Futures Faiz Alım İşlemleri	-	-	-	-
3.2.5.2	Futures Faiz Satım İşlemleri	-	-	-	-
3.2.6	Diğer	-	-	-	-
B.	EMANET VE REHİNLİ KIYMETLER (IV+V+VI)	(5)	4,377	-	4,377
IV.	EMANET KIYMETLER	-	4,377	-	4,377
4.1	Müşteri Fon ve Portföy Mevcutları	-	-	-	-
4.2	Emanete Alınan Menkul Değerler	-	-	-	-
4.3	Tahsisle Alınan Çekler	-	4,377	-	4,377
4.4	Tahsisle Alınan Ticari Senetler	-	-	-	-
4.5	Tahsisle Alınan Diğer Kıymetler	-	-	-	-
4.6	İhracına Aracı Olunan Kıymetler	-	-	-	-
4.7	Diğer Emanet Kıymetler	-	-	-	-
4.8	Emanet Kıymet Alanlar	-	-	-	-
V.	REHİNLİ KIYMETLER	-	-	-	-
5.1	Menkul Kıymetler	-	-	-	-
5.2	Teminat Senetleri	-	-	-	-
5.3	Entita	-	-	-	-
5.4	Varant	-	-	-	-
5.5	Gayrimenkul	-	-	-	-
5.6	Diğer Rehimli Kıymetler	-	-	-	-
5.7	Rehimli Kıymet Alanlar	-	-	-	-
VI.	KABUL EDİLEN AVALLER VE KEFALETLER	-	-	-	-
BİLANÇO DIŞI HESAPLAR TOPLAMI (A+B)			269,131	125,226	394,357

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

GÜVEN VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA NAZIM HESAPLAR TABLOSU

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

		Bağımız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2017			
		Dipnot (5-3)	TP	YP	Toplam
A.	BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER (I+II+III)		236,905	126,181	363,086
I.	GARANTİ ve KEFALETLER	(1)	-	-	-
1.1	Teminat Mektupları		-	-	-
1.1.1	Devlet İhale Kanunu Kapsamına Girenler		-	-	-
1.1.2	Diğer Ticaret İşlemleri Dolayısıyla Verilenler		-	-	-
1.1.3	Diğer Teminat Mektupları		-	-	-
1.2	Banka Kredileri		-	-	-
1.2.1	İthalat Kabul Kredileri		-	-	-
1.2.2	Diğer Banka Kabulleri		-	-	-
1.3	Akreditifler		-	-	-
1.3.1	Belgeli Akreditifler		-	-	-
1.3.2	Diğer Akreditifler		-	-	-
1.4	Garanti Verilen Prefinansmanlar		-	-	-
1.5	Cirolar		-	-	-
1.5.1	T. myfC. Merkez Bankasına Cirolar		-	-	-
1.5.2	Diğer Cirolar		-	-	-
1.6	Menkul Kıy. İh. Satın Alma Garantilerimizden		-	-	-
1.7	Faktoring Garantilerimizden		-	-	-
1.8	Diğer Garantilerimizden		-	-	-
1.9	Diğer Kefaletlerimizden		-	-	-
II.	TAAHHÜTLER	(1)	107,214	-	107,214
2.1	Cayılabilir Taahhütler		107,214	-	107,214
2.1.1	Vadeli, Aktif Değerler Alım Satım Taahhütleri		-	-	-
2.1.2	Vadeli, Mevduat Alım-Satım Taahhütleri		-	-	-
2.1.3	İştir. ve Bağ. Ort. Ser. İştir. Taahhütleri		-	-	-
2.1.4	Kul. Gar. Kredi Tahsis Taahhütleri		-	-	-
2.1.5	Men. Kıy. İhr. Aracılık Taahhütleri		-	-	-
2.1.6	Zorunlu Karşılık Ödeme Taahhüdü		-	-	-
2.1.7	Çekler İçin Ödeme Taahhütleri		-	-	-
2.1.8	İhracat Taahhütlerinden Kaynaklanan Vergi ve Fon Yükümlülükleri		-	-	-
2.1.9	Kredi Kartı Harcama Limit Taahhütleri		-	-	-
2.1.10	Kredi Kartları ve Bankacılık Hizmetlerine İlişkin Promosyon Uyg. Taah.		-	-	-
2.1.11	Açığa Menkul Kıymet Satış Taahhütlerinden Alacaklar		-	-	-
2.1.12	Açığa Menkul Kıymet Satış Taahhütlerinden Borçlar		-	-	-
2.1.13	Diğer Cayılabilir Taahhütler		107,214	-	107,214
2.2	Cayılabilir Taahhütler		-	-	-
2.2.1	Cayılabilir Kredi Tahsis Taahhütleri		-	-	-
2.2.2	Diğer Cayılabilir Taahhütler		-	-	-
III.	TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR	(2)	129,691	126,181	255,872
3.1	Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		-	-	-
3.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-
3.1.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-
3.1.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-
3.2	Alım Satım Amaçlı İşlemler		129,691	126,181	255,872
3.2.1	Vadeli Döviz Alım-Satım İşlemleri		-	-	-
3.2.1.1	Vadeli Döviz Alım İşlemleri		-	-	-
3.2.1.2	Vadeli Döviz Satım İşlemleri		-	-	-
3.2.2	Para ve Faiz Swap İşlemleri		129,691	126,181	255,872
3.2.2.1	Swap Para Alım İşlemleri		129,691	-	129,691
3.2.2.2	Swap Para Satım İşlemleri		-	126,181	126,181
3.2.2.3	Swap Faiz Alım İşlemleri		-	-	-
3.2.2.4	Swap Faiz Satım İşlemleri		-	-	-
3.2.3	Para, Faiz ve Menkul Değer Opsiyonları		-	-	-
3.2.3.1	Para Alım Opsiyonları		-	-	-
3.2.3.2	Para Satım Opsiyonları		-	-	-
3.2.3.3	Faiz Alım Opsiyonları		-	-	-
3.2.3.4	Faiz Satım Opsiyonları		-	-	-
3.2.3.5	Menkul Değerler Alım Opsiyonları		-	-	-
3.2.3.6	Menkul Değerler Satım Opsiyonları		-	-	-
3.2.4	Futures Para İşlemleri		-	-	-
3.2.4.1	Futures Para Alım İşlemleri		-	-	-
3.2.4.2	Futures Para Satım İşlemleri		-	-	-
3.2.5	Futures Faiz Alım-Satım İşlemleri		-	-	-
3.2.5.1	Futures Faiz Alım İşlemleri		-	-	-
3.2.5.2	Futures Faiz Satım İşlemleri		-	-	-
3.2.6	Diğer		-	-	-
B.	EMANET VE REHİNLİ KIYMETLER (IV+V+VI)	(5)	5,997	-	5,997
IV.	EMANET KIYMETLER		5,997	-	5,997
4.1	Müşteri Fon ve Portföy Mevcutları		-	-	-
4.2	Emanete Alınan Menkul Değerler		-	-	-
4.3	Tahsisle Alınan Çekler		5,997	-	5,997
4.4	Tahsisle Alınan Ticaret Senetler		-	-	-
4.5	Tahsisle Alınan Diğer Kıymetler		-	-	-
4.6	İhracına Aracı Olunan Kıymetler		-	-	-
4.7	Diğer Emanet Kıymetler		-	-	-
4.8	Emanet Kıymet Alanlar		-	-	-
V.	REHİNLİ KIYMETLER		-	-	-
5.1	Menkul Kıymetler		-	-	-
5.2	Teminat Senetleri		-	-	-
5.3	Emtia		-	-	-
5.4	Varant		-	-	-
5.5	Gayrimenkul		-	-	-
5.6	Diğer Rehlinli Kıymetler		-	-	-
5.7	Rehlinli Kıymet Alanlar		-	-	-
VI.	KABUL EDİLEN AVALLER VE KEFALETLER		-	-	-
BİLANÇO DIŞI HESAPLAR TOPLAMI (A+B)			242,902	126,181	369,083

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

GÜVEN VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT GELİR TABLOSU

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

Gelir Gider Kalemleri		Dipnot (5-4)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 01.01-31.12.2018
I.	FAİZ GELİRLERİ	(1)	715,736
1.1	Kredilerden Alınan Faizler		713,437
1.2	Zorunlu Karşılıklardan Alınan Faizler		-
1.3	Bankalardan Alınan Faizler		2,299
1.4	Para Piyasası İşlemlerinden Alınan Faizler		-
1.5	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		-
1.5.1	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılanlar		-
1.5.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılanlar		-
1.5.3	İtfa Edilmiş Maliyeti İle Ölçülenler		-
1.6	Finansal Kiralama Gelirleri		-
1.7	Diğer Faiz Gelirleri		-
II.	FAİZ GİDERLERİ (-)	(2)	103,635
2.1	Mevduata Verilen Faizler		-
2.2	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		87,844
2.3	Para Piyasası İşlemlerine Verilen Faizler		-
2.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		15,791
2.5	Diğer Faiz Giderleri		-
III.	NET FAİZ GELİRİ/ GİDERİ (I - II)		612,101
IV.	NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ/ GİDERLERİ		(35,581)
4.1	Alınan Ücret ve Komisyonlar		51
4.1.1	Gayri Nakdi Kredilerden		-
4.1.2	Diğer	(12)	51
4.2	Verilen Ücret ve Komisyonlar (-)		35,632
4.2.1	Gayri Nakdi Kredilere		-
4.2.2	Diğer	(12)	35,632
V.	PERSONEL GİDERLERİ (-)	(7)	54,429
VI.	TEMETTÜ GELİRLERİ	(3)	-
VII.	TİCARİ KÂR/ZARAR (Net)	(4)	(14,641)
7.1	Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı/Zararı		-
7.2	Türev Finansal İşlemlerden Kâr/Zarar		(20,597)
7.3	Kambiyo İşlemleri Kâr/Zararı		5,956
VIII.	Diğer FAALİYET GELİRLERİ	(5)	5,289
IX.	FAALİYET BRÜT KÂRI (III+IV+V+VI+VII+VIII)		512,739
X.	BEKLENEN ZARAR KARŞILIKLARI (-)	(6)	442,334
XI.	Diğer FAALİYET GİDERLERİ (-)	(7)	58,551
XII.	NET FAALİYET KÂRI/ZARARI (IX-X-XI)		11,854
XIII.	BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		-
XIV.	ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KÂR/ZARAR		-
XV.	NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI		-
XVI.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XII+...+XV)	(8)	11,854
XVII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	(9)	(2,635)
17.1	Cari Vergi Karşılığı		-
17.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		(2,635)
17.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-
XVIII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVI±XVII)	(10)	9,219
XIX.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		-
19.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-
19.2	İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Karları		-
19.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-
XX.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		-
20.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-
20.2	İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Zararları		-
20.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-
XXI.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XIX-XX)		-
XXII.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)		-
22.1	Cari Vergi Karşılığı		-
22.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-
22.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-
XXIII.	DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XXI±XXII)		-
XXIV.	DÖNEM NET KÂRI/ZARARI (XVIII+XXIII)	(11)	9,219
24.1	Grupun Kârı / Zararı		9,219
24.2	Azınlık Payları Kârı / Zararı (-)		-
Hisse Başına Kâr / Zarar			0.0866

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

GÜVEN VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT GELİR TABLOSU

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

Gelir Gider Kalemleri		Dipnot (5-4)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 01.01-31.12.2017
I.	FAİZ GELİRLERİ	(1)	531,658
1.1	Kredilerden Alınan Faizler		530,419
1.2	Zorunlu Karşılıklardan Alınan Faizler		-
1.3	Bankalardan Alınan Faizler		1,239
1.4	Para Piyasası İşlemlerinden Alınan Faizler		-
1.5	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		-
1.5.1	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan		-
1.5.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/ Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-
1.5.3	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-
1.5.4	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-
1.6	Finansal Kiralama Gelirleri		-
1.7	Diğer Faiz Gelirleri		-
II.	FAİZ GİDERLERİ	(2)	81,939
2.1	Mevduata Verilen Faizler		-
2.2	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		72,328
2.3	Para Piyasası İşlemlerine Verilen Faizler		-
2.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		9,611
2.5	Diğer Faiz Giderleri		-
III.	NET FAİZ GELİRİ/ GİDERİ (I - II)		449,719
IV.	NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ/ GİDERLERİ		(26,687)
4.1	Alınan Ücret ve Komisyonlar		110
4.1.1	Gayri Nakdi Kredilerden		-
4.1.2	Diğer	(12)	110
4.2	Verilen Ücret ve Komisyonlar		26,797
4.2.1	Gayri Nakdi Kredilere		-
4.2.2	Diğer	(12)	26,797
V.	TEMETTÜ GELİRLERİ	(3)	-
VI.	TİCARİ KÂR / ZARAR (Net)	(4)	(10,244)
6.1	Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı/Zararı		-
6.2	Türev Finansal İşlemlerden Kâr/Zarar		(24,126)
6.3	Kambiyto İşlemleri Kârı/Zararı		13,882
VII.	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	(5)	5,264
VIII.	FAALİYET GELİRLERİ/GİDERLERİ TOPLAMI (III+IV+V+VI+VII)		418,052
IX.	KREDİ VE DİĞER ALACAKLAR DEĞER DÜŞÜŞ KARŞILIĞI (-)	(6)	315,099
X.	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	(7)	94,153
XI.	NET FAALİYET KÂRI/ZARARI (VIII-IX-X)		8,800
XII.	BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		-
XIII.	ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KÂR/ZARAR		-
XIV.	NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI		-
XV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XI+...+XIV)	(8)	8,800
XVI.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	(9)	(1,610)
16.1	Cari Vergi Karşılığı		-
16.2	Ertelenmiş Vergi Karşılığı		(1,610)
XVII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XV±XVI)	(10)	7,190
XVIII.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		-
18.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-
18.2	İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Karları		-
18.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-
XIX.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		-
19.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-
19.2	İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Zararları		-
19.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-
XX.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XVIII-XIX)		-
XXI.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)		-
21.1	Cari Vergi Karşılığı		-
21.2	Ertelenmiş Vergi Karşılığı		-
XXII.	DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XX±XXI)		-
XXIII.	NET DÖNEM KARI/ZARARI (XVII+XXII)	(11)	7,190
Hisse Başına Kâr / Zarar			0.0675

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

GÜVEN VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR VE GİDER KALEMLERİNE İLİŞKİN TABLO

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 01.01-31.12.2018
Özkaynaklarda muhasebeleştirilen gelir gider kalemleri		
I. DÖNEM KARI/ZARARI		9,219
II. DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		-
2.1 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		-
2.1.1 Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-
2.1.2 Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-
2.1.3 Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		-
2.1.4 Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-
2.1.5 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-
2.2 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		-
2.2.1 Yabancı Para Çevirim Farkları		-
2.2.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıkların Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri		-
2.2.3 Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri		-
2.2.4 Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri		-
2.2.5 Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-
2.2.6 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-
III. TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)		9,219

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

GÜVEN VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR VE GİDER KALEMLERİNE İLİŞKİN TABLO

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 01.01-31.12.2017
Özkaynaklarda muhasebeleştirilen gelir gider kalemleri		
I.	MENKUL DEĞERLER DEĞERLEME FARKLARINA SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLARDAN EKLENEN	-
II.	MADDİ DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME FARKLARI	-
III.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME FARKLARI	-
IV.	YABANCI PARA İŞLEMLERİ İÇİN KUR ÇEVİRİM FARKLARI	-
V.	NAKİT AKIŞ RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN KÂR/ZARAR (Gerçeğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısım)	-
VI.	YURTDIŞINDAKİ NET YATIRIM RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN KÂR/ZARAR (Gerçeğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısım)	-
VII.	MUHASEBE POLİTİKASINDA YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER İLE HATALARIN DÜZELTİLMESİNİN ETKİSİ	-
VIII.	TMS UYARINCA ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN DİĞER GELİR GİDER UNSURLARI	-
IX.	DEĞERLEME FARKLARINA AİT VERGİ	-
X.	DOĞRUDAN ÖZKAYNAK ALTINDA MUHASEBELEŞTİRİLEN NET GELİR/GİDER (I+II+...+IX)	-
XI.	DÖNEM KÂR/ZARARI	7,190
I.1	Menkul Değerlerin Gerçeğe Uygun Değerindeki Net Değişime (Kar-Zarara Transfer)	-
I.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı Türev Finansal Varlıklardan Yeniden Sınıflandırılan ve Gelir Tablosunda Gösterilen Kısım	-
I.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı Yeniden Sınıflandırılan ve Gelir Tablosunda Gösterilen Kısım	-
I.4	Diğer	7,190
XII.	DÖNEME İLİŞKİN MUHASEBELEŞTİRİLEN TOPLAM KÂR/ZARAR (X+XI)	7,190

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

GÜVEN VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

		BİN TÜRK LİRASI																
		Dönem (S-S)	Özsermaye	Hisse Serm. Birim Primi	Hisse Serm. İzni Kararı	Dijer Sermaye Yedekleri	Yenil. Yedek. Alışverişi	Özellikli Yedek. Alışverişi	Dijer Yedekleri (*)	Dönem Net Karı / Zararı (Zararı)	Mutlak Değer Değişimi Farkı	Madde ve Madde Olmayan Duran Varlık YDİ	Özelliklerden Beklenen Hiss. Serm. Değeri	Kurumun Kurumun Farkları	Ser. A. Dönemden Y. Dönem Der. V. Bir. Değ. F.	Azımlı Paylar Toplamı Özetlenmiş	Azımlı Paylar Toplamı Özetlenmiş	Toplam Özetlenmiş
I.	Dönem Başına Bakiye		49.213	26.787	-	2.239	17.265	-	-	2.792	15.297	-	-	-	-	107.633	-	107.633
II.	TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1	Hisselerin Düzeltilememesi Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2	Mebiusche Yatırımından Yapılan Değişikliklerin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III.	Yenil. Bakiye (I+II)		49.213	26.787	-	2.239	17.265	-	-	2.792	15.297	-	-	-	-	107.633	-	107.633
IV.	Dönem İçindeki Değişimler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
V.	Rekabetin Kaybından Azaltılabilir		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI.	Mutlak Değer Değişimi Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.1	Beklenen Kurumun Farkları (Etki Kararı)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.2	Nakit Akışı Riskinden Kurumun Amacı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII.	Yatırımdaki Net Yatırım Riskinden Kurumun Amacı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII.	Madde Durum Varlıklarından Kurumun Amacı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII.	Madde Olmayan Duran Varlıklarından Kurumun Amacı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX.	İştirakler, Bağlı Ort. ve Benzeri Kontrol Edilen Ort. (İştirak) Bedelleri: İN		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X.	Kur Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI.	Varlıklardan Etkilenen Çıkarılmalardan Kaynaklanan Değişiklik		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XII.	Varlıklardan Yeniden Sınıflandırılmalardan Kaynaklanan Değişiklik		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XIII.	İştirak, Ulaştırma ve İletişim Hizmetleri Sektöründe Etkilenen		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XIV.	Sermaye Artırımı		57.297	(11.574)	-	(2.239)	(1.772)	-	-	(2.792)	(15.297)	-	-	-	-	23.613	-	23.613
14.1	İştiraklerin		23.613	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	23.613	-	23.613
14.2	İştiraklerden		33.684	(11.574)	-	(2.239)	(1.772)	-	-	(2.792)	(15.297)	-	-	-	-	-	-	-
XV.	İştiraklerin		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XVII.	Hiss. Serm. İzni Kararı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XVIII.	Ödemenin Sermaye Etkisinden Dışlanma Farkı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XVIII.	Dijer Net Karı veya Zararı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XIX.	Kur Değişimi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XX.	Değişiklikten Temin		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20.1	Dönem Başına Bakiye		106.500	9.213	-	-	15.533	-	-	7.190	-	-	-	-	-	7.190	-	7.190
20.2	Dönem İçindeki Değişimler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20.3	Dönem Sonu Bakiye: (III+IV+V+...+XVIII+XIX+XX)		106.500	9.213	-	-	15.533	-	-	7.190	-	-	-	-	-	130.436	-	130.436

İlişkilerdeki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

GÜVEN VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem
		01.01-31.12.2018
	Dipnot (5-6)	
A. ŞİRKET'İN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI		
I.1 Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı		32,226
1.1.1 Alınan Faizler		299,067
1.1.2 Ödenen Faizler		(78,737)
1.1.3 Alınan Temettümler		-
1.1.4 Alınan Ücret ve Komisyonlar		(35,466)
1.1.5 Elde Edilen Diğer Kazançlar		8,185
1.1.6 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Donuk Alacaklardan Tahsilatlar		-
1.1.7 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(54,429)
1.1.8 Ödenen Vergiler		(13,114)
1.1.9 Diğer		(93,280)
I.2 Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim		27,975
1.2.1 Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'a Yansıtılan FV'larda Net (Artış) Azalış		-
1.2.2 Bankalar Hesabındaki Net (Artış) Azalış		-
1.2.3 Kredilerdeki Net (Artış) Azalış		(33,148)
1.2.4 Diğer Varlıklarda Net (Artış) Azalış		(5,624)
1.2.5 Bankaların Mevduatlarında Net Artış (Azalış)		-
1.2.6 Diğer Mevduatlarda Net Artış (Azalış)		-
1.2.7 Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'a Yansıtılan FV'lerde Net Artış (Azalış)		-
1.2.8 Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		57,295
1.2.9 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-
1.2.10 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		9,452
I. Şirket'in Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		60,201
B. YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI		
II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		1,903
2.1 İktisap Edilen İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		-
2.2 Elden Çıkarılan İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		-
2.3 Satın Alınan Menkul ve Gayrimenkuller		(7,430)
2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		4,398
2.5 Elde Edilen Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		-
2.6 Elden Çıkarılan Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		-
2.7 Satın Alınan İtfâ Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar		-
2.8 Satılan İtfâ Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar		-
2.9 Diğer		4,935
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI		
III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		42,760
3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		42,760
3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		-
3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları		-
3.4 Temettü Ödemeleri		-
3.5 Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		-
3.6 Diğer		-
IV. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		-
V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış		104,864
VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	(1)	8,039
VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	(2)	112,903

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

GÜVEN VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 01.01-31.12.2017
	Dipnot (5-6)	
A. ŞİRKET'İN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI		
1.1 Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı		16,497
1.1.1 Alınan Faizler		283,201
1.1.2 Ödenen Faizler		(74,117)
1.1.3 Alınan Temettümler		-
1.1.4 Alınan Ücret ve Komisyonlar		(26,502)
1.1.5 Elde Edilen Diğer Kazançlar		41,754
1.1.6 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Donuk Alacaklardan Tahsilatlar		-
1.1.7 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(46,307)
1.1.8 Ödenen Vergiler		(6,983)
1.1.9 Diğer		(154,549)
1.2 Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		(76,403)
1.2.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklarda Net (Artış) Azalış		-
1.2.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'a Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV'larda Net (Artış) Azalış		-
1.2.3 Bankalar Hesabındaki Net (Artış) Azalış		-
1.2.4 Kredilerdeki Net (Artış) Azalış		9,139
1.2.5 Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış		661
1.2.6 Bankaların Mevduatlarında Net Artış (Azalış)		-
1.2.7 Diğer Mevduatlarda Net Artış (Azalış)		-
1.2.8 Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		(81,276)
1.2.9 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-
1.2.10 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		(4,927)
I. Şirket'in Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akımı		(59,906)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI		
II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akımı		(21,836)
İktisap Edilen İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		(1,269)
2.1		
2.2 Elden Çıkarılan İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		-
2.3 Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller		(1,827)
2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		29
2.5 Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-
2.6 Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-
2.7 Satın Alınan Yatırım Amaçlı Menkul Değerler		-
2.8 Satılan Yatırım Amaçlı Menkul Değerler		-
2.9 Diğer		24,903
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI		
III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		44,388
3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		120,310
3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıktısı		(52,266)
3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları		-
3.4 Temettü Ödemeleri		(23,656)
3.5 Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		-
3.6 Diğer		-
IV. Döviz Kurundaki Değişimin Nakit, Nakde Eşdeğer Varlıklar ve Diğer Varlık ve Yükümlülükler Üzerindeki Etkisi		-
V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış		6,318
VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	(1)	1,721
VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	(2)	8,039

İlişkideki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

GÜVEN VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KAR DAĞITIM TABLOSU

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

	Bağımsız denetimden Geçmiş	Bağımsız denetimden Geçmiş
	Cari dönem (*)	Önceki dönem
	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
I. DÖNEM KÂRININ DAĞITIMI		
1.1 DÖNEM KÂRI	11,854	8,800
1.2 ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	(2,635)	(1,610)
1.2.1 Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)	-	-
1.2.2 Gelir Vergisi Kesintisi	-	-
1.2.3 Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler (**)	(2,635)	(1,610)
A.NET DÖNEM KÂRI (1.1-1.2)	9,219	7,190
1.3 GEÇMİŞ DÖNEMLER ZARARI (-)	-	-
1.4 BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	-
1.5 BANKADA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)	-	-
B. DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KÂRI [(A)-(1.3+1.4+1.5)]	9,219	7,190
1.6 ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)	-	-
1.6.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.3 Katılma İntifa Senetlerine	-	-
1.6.4 Kâra İştirakli Tahvillere	-	-
1.6.5 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.7 PERSONELE TEMETTÜ (-)	-	-
1.8 YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)	-	-
1.9 ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ (-)	-	-
1.9.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.3 Katılma İntifa Senetlerine	-	-
1.9.4 Kâra İştirakli Tahvillere	-	-
1.9.5 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.10 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	-
1.11 STATÜ YEDEKLERİ (-)	-	-
1.12 OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER	-	7,190
1.13 DİĞER YEDEKLER	-	-
1.14 ÖZEL FONLAR	-	-
II. YEDEKLERDEN DAĞITIM		
2.1 DAĞITILAN YEDEKLER	-	-
2.2 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-)	-	-
2.3 ORTAKLARA PAY (-)	-	-
2.3.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.3 Katılma İntifa Senetlerine	-	-
2.3.4 Kâra İştirakli Tahvillere	-	-
2.3.5 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
2.4 PERSONELE PAY (-)	-	-
2.5 YÖNETİM KURULUNA PAY (-)	-	-
III. HİSSE BAŞINA KAR		
3.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	0 0675
3.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
3.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
3.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
IV. HİSSE BAŞINA TEMETTÜ		
4.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
4.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
4.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
4.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-

(*) Bu finansal tabloların düzenlendiği tarih itibarıyla, Genel Kurul henüz toplanmadığı için cari yılda kar dağıtımına ilişkin bir karar alınmamıştır.

(**) Ertelenmiş vergi giderinden oluşmaktadır.

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

GÜVEN VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

3.1 Sunum esaslarına ilişkin açıklamalar

Şirket, ilişkitedeki finansal tabloları ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotlarını, 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Varlık Yönetim Şirketleri'nin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik" ile "Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından bankaların hesap ve kayıt düzenine ilişkin yayımlanan diğer düzenlemeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") genelge ve açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak hazırlamaktadır.

Finansal tablolar, TMS 27 "Bireysel Finansal Tablolara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı"na uygun olarak hazırlanmıştır.

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülen alım-satım amaçlı türev finansal varlıklar ve borçlar haricinde tarihi maliyet esaslı baz alınarak TL olarak hazırlanmıştır.

Finansal tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotlarda yer alan tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.

3.2 Finansal araçların kullanım stratejisi ve yabancı para cinsinden işlemlere ilişkin açıklamalar

Şirket'in temel faaliyet alanı finansal kuruluşlardan satın alınan tahsili gecikmiş kredi portföylerinden tahsilat yapmaktır.

Yabancı para işlemlerden doğan kur farkı gelirleri ve giderleri işlemin yapıldığı dönemde kayıtlara intikal ettirilmiştir. Dönem sonlarında, yabancı para aktif ve pasif hesapların bakiyeleri, dönem sonu Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası ("TCMB") döviz alış kurlarından değerlendirilerek TL'ye çevrilmiş ve oluşan kur farkları, kambiyo işlemleri karı veya zararı olarak kayıtlara yansıtılmıştır.

3.3 Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile türev ürünlere ilişkin açıklamalar

Alım-satım amaçlı varlıklar olarak sınıflandırılmış olan türev araçlar gerçeğe uygun değer değişimlerinden oluşan kur farkları/zararları finansal gelir/gider hesapları içinde muhasebeleştirilmektedir. Gerçeğe uygun değer, işlem gören piyasa fiyatlarından ve gerektiğinde indirimli nakit akışı modellerinden elde edilir. Borsa dışı vadeli döviz sözleşmelerinin gerçeğe uygun değerleri ilk vade oranının, sözleşmenin geri kalan süresi için ilgili para biriminin piyasa faiz oranlarına ilişkin hesaplanan vade oranıyla karşılaştırılıp raporlama dönemi sonuna indirgenmesiyle belirlenir. Bütün türev araçlar gerçeğe uygun değer pozitifse aktif kalemler içerisinde alım satım amaçlı türev finansal varlıklarda, gerçeğe uygun değer negatifse pasif kalemler içerisinde alım satım amaçlı türev finansal borçlarda muhasebeleştirilir.

3.4 Faiz gelir ve giderine ilişkin açıklamalar

Faiz gelirleri ve faiz giderleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir.

Kredilerden alınan faizler

Şirket satın aldığı kredi portföylerinin değerlemelerini tahsili gecikmiş alacakların ilk alımı sırasında belirlenen tahsilat projeksiyonlarının net bugünkü değerlerini hesaplamakta ve kayıtlarına almaktadır. Kredi portföylerinin hesaplanan tahsilat projeksiyonlarının net bugünkü değerleri ile kayıtlı defter değerleri arasındaki pozitif farklar "Kredilerden alınan faizler" kalemi altında gelir olarak kaydedilmektedir. İlgili tahsilat projeksiyonları ilk alım esnasında hesaplanan etkin faiz oranı dikkate alınarak iskonto edilmiştir.

GÜVEN VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3.5 Ücret ve komisyon gelir ve giderlerine ilişkin açıklamalar

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

3.6 Finansal varlıklara ilişkin açıklamalar

Şirket, önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar dışındaki kalan finansal varlıkları ilk defa finansal tablolara alırken gerçeğe uygun değerinden ölçer. Ticari alacakların TFRS 15 uyarınca önemli bir finansman bileşenine sahip olmaması (veya Şirket'in kolaylaştırıcı uygulamayı seçmesi) durumunda, bu alacaklar ilk defa finansal tablolara alınması sırasında işlem bedeli üzerinden (TFRS 15'te tanımlandığı şekliyle) ölçülür.

Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilir veya gerçeğe uygun değerden düşülür. Normal yoldan alınıp satılan finansal varlıklar işlem tarihinde kayıtlara alınmaktadır.

Şirket, finansal varlıklarını (a) Finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli, (b) Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerini esas alarak sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyeti üzerinden, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak veya gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılır. İşletme sadece finansal varlıkların yönetimi için kullandığı iş modelini değiştirdiğinde, bu değişiklikten etkilenen tüm finansal varlıkları yeniden sınıflandırır. Finansal varlıkların yeniden sınıflandırılması, yeniden sınıflandırma tarihinden itibaren ileriye yönelik olarak uygulanır. Bu tür durumlarda, daha önce finansal tablolara alınmış olan kazanç, kayıp (değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları dâhil) veya faizler için herhangi düzeltme yapılmaz.

3.6.1 İtfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklar

Bir finansal varlık aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür:

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

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklara ilişkin faiz geliri etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanır. Bu gelir, aşağıdakiler dışında, finansal varlığın brüt defter değerine etkin faiz oranı uygulanarak hesaplanır:

(a) Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar. Bu tür finansal varlıklar için işletme, ilk defa finansal tablolara alınmasından itibaren, finansal varlığın itfa edilmiş maliyetine krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranını uygular.

(b) Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlık olmayan ancak sonradan kredi-değer düşüklüğüne uğramış finansal varlık haline gelen finansal varlıklar. Bu tür finansal varlıklar için işletme, sonraki raporlama dönemlerinde, varlığın itfa edilmiş maliyetine etkin faiz oranını uygular.

Bir finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının değiştirilmiş ya da başka bir şekilde yeniden yapılandırılmış olması ve bu değiştirme ve yeniden yapılandırmanın finansal varlığın finansal tablo dışı bırakılmasına yol açmadığı durumlarda, finansal varlığın brüt defter değeri yeniden hesaplanarak yapılandırma kazanç veya kaybı kâr veya zarara yansıtılır.

Bir finansal varlığın değerinin kısmen ya da tamamen geri kazanılmasına ilişkin makul beklentilerin bulunmaması durumunda Şirket, finansal varlığın brüt defter değerini doğrudan düşürerek finansal tablo dışında bırakır.

GÜVEN VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3.6 Finansal varlıklara ilişkin açıklamalar (devamı)

3.6.2 Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Bir finansal varlık aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması durumunda gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

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

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen bir finansal varlıktan kaynaklanan kazanç veya kayıplardan, değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları ile kur farkı kazanç veya kayıpları dışında kalanlar, finansal varlık finansal tablo dışı bırakılıncaya ya da yeniden sınıflandırılıncaya kadar diğer kapsamlı gelire yansıtılır. Finansal varlık yeniden sınıflandırıldığında, daha önce diğer kapsamlı gelire yansıtılan toplam kazanç ya da kayıp, yeniden sınıflandırma tarihinde yeniden sınıflandırma düzeltmesi olarak özkaynaktan çıkarılarak kâr veya zarara yansıtılır. Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlığın yeniden sınıflandırılması durumunda, işletme daha önce diğer kapsamlı gelire yansıttığı toplam kazanç ya da kaybı finansal tablolara alır. Etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz, kâr veya zarar olarak finansal tablolara alınır.

İlk defa finansal tablolara almada işletme, ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak aracına yapılan yatırımın gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda, geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir.

3.6.2 Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar tablosuna yansıtılan finansal varlıklar

Bir finansal varlık, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülüyorsa, gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülür.

Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. İlgili finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilmekte olup, yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

3.7 Finansal varlıklarda değer düşüklüğüne ilişkin açıklamalar

Şirket'in itfa edilmiş maliyetinden gösterilen kredi ve alacakları satın alınan sorunlu ve zafiyete uğramış alacaklardan oluşmakta olup, satın alımdan sonra oluşan değer düşüklüğü zararı tutarı, gelecekteki tahmini nakit akışlarının ilk alımında belirlenen krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki fark olarak ölçülür ve hesaplanan tahmini tahsil edilebilir tutarın defter değerinden düşük olması durumunda değer düşüklüğü için karşılık ayrılır ve ayrılan karşılık gider hesapları ile ilişkilendirilir.

Krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranı üzerinden bilançoya yansıtılan tahsili gecikmiş alacaklar için "Krediler" altında yer alan "Beklenen Zarar Karşılıkları" hesabında değer düşüklüğü takip edilmektedir.

3.8 Finansal araçların netleştirilmesine ilişkin açıklamalar

Finansal varlıklar ve borçlar, Şirket'in netleştirmeye yönelik yasal bir hakka ve yaptırım gücüne sahip olması ve ilgili finansal aktif ve pasifi net tutarları üzerinden tahsil etme/ödeme niyetinde olması, veya ilgili finansal varlığı ve borcu eşzamanlı olarak sonuçlandırma hakkına sahip olması durumlarında bilançoda net tutarları üzerinden gösterilir.

GÜVEN VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3.9 Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemlerine ilişkin açıklamalar

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

3.10 Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlıklar ile bu varlıklara ilişkin borçlar hakkında açıklamalar

Kullanım yerine satış yoluyla elden çıkarılması beklenen duran varlıklar (veya elden çıkarılacak varlık grubu) satış amaçlı elde tutulan varlıklar olarak sınıflandırılmaktadır. Bir varlığın satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırılmasının hemen ardından, satış amaçlı elde tutulan varlık (veya elden çıkarılacak varlık grubu) Şirket'in ilgili varlık grubu için uyguladığı muhasebe politikalarına göre muhasebeleştirilmektedir. Satış amaçlı elde tutulan varlık (veya elden çıkarılacak varlık grubu) defter değeri ile satış maliyeti düşülmüş gerçeğe uygun değerinden küçük olanı ile ölçülür. Satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırılan varlıklara ilişkin değer düşüklüğü kayıpları ve müteakip değerlemeler sonucunda oluşan kazanç ve kayıplar gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

3.11 Şerefiye ve diğer maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar

Şirket'in maddi olmayan duran varlıklarını, yazılım programları oluşturmaktadır.

Maddi olmayan duran varlıklar, "Maddi Olmayan Duran Varlıkların Muhasebeleştirilmesi Standardı" ("TMS 38") uyarınca kayıtlara maliyet bedelinden alınmaktadır.

Maddi olmayan duran varlıklar, ilk alış bedelleri ile finansal tablolara yansıtılmıştır.

Maddi olmayan duran varlıklarının tahmini ekonomik ömrü 3 yıl, itfa pay oranı %33'tür.

3.12 Maddi duran varlıklara ilişkin açıklamalar

Maddi duran varlıklar, ilk alış bedelleri dikkate alınarak finansal tablolara yansıtılmıştır.

Tüm maddi duran varlıklar, "Maddi Duran Varlıkların Muhasebeleştirilmesi Standardı" ("TMS 16") uyarınca kayıtlara maliyet bedelinden alınmaktadır.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından doğan kazanç ve kayıplar net elden çıkarma hasılatı ile ilgili maddi duran varlığın net defter değerinin arasındaki fark olarak hesaplanmaktadır.

Maddi duran varlıklara yapılan normal bakım ve onarım harcamaları gider olarak muhasebeleştirilmektedir.

Maddi duran varlıklar üzerinde rehin, ipotek ve benzeri herhangi bir takyidat bulunmamaktadır.

Özel maliyetler için, normal amortisman yöntemi ile faaliyet kiralaması dönemleri veya söz konusu özel maliyetin faydalı ömründen kısa olanı üzerinden amortisman ayrılır.

Muhasebe tahminlerinde, belirtilen özel maliyet faydalı ömürleri dışında cari döneme önemli bir etkisi olan ya da sonraki dönemlerde önemli bir etkisi olması beklenen değişiklik bulunmamaktadır.

Maddi duran varlıkların amortismanında kullanılan oranlar ve tahmini ekonomik ömür olarak öngörülen süreler aşağıdaki gibidir:

	Tahmini ekonomik yıl (ömür)	Amortisman oranı %
Büro makineleri	3-14	7-33
Mobilya, mefruşat	5-10	10-20
Özel maliyet bedelleri	10	10

Bilanço tarihi itibarıyla, aktifte bir hesap döneminden daha az bir süre bulunan varlıklara ilişkin olarak, bir tam yıl için öngörülen amortisman tutarının, varlığın aktifte kalış süresiyle orantılanması suretiyle bulunan tutar kadar amortisman ayrılmıştır.

GÜVEN VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3.13 Kiralama işlemlerine ilişkin açıklamalar

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in finansal kiralama işlemi bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

Faaliyet kiralaması ile ilgili işlemler ilgili sözleşme hükümleri doğrultusunda ve tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

3.14 Karşılıklar ve koşullu yükümlülüklerle ilişkin açıklamalar

Krediler ve alacaklar için ayrılan karşılıklar dışında kalan karşılıklar ve şarta bağlı yükümlülükler "Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı"na ("TMS 37") uygun olarak muhasebeleştirilmektedir.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi durumunda karşılık muhasebeleştirilmektedir. Karşılıklar, bilanço tarihi itibarıyla, yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın, Şirket yönetimi tarafından yapılan en iyi tahminine göre hesaplanır ve etkisinin önemli olduğu durumlarda bugünkü değerine indirmek için iskonto edilir. Tutarın yeterince güvenilir olarak ölçülmediği ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için Şirket'ten kaynak çıkma ihtimalinin bulunmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük "koşullu" olarak kabul edilmekte ve dipnotlarda açıklanmaktadır.

3.15 Çalışanların haklarına ilişkin yükümlülüklerle ilişkin açıklamalar

Türkiye'de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı ("TMS 19") uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan aktüeryal kazançlar ve kayıplar önemlilik düzeyinin altında olduğu için cari dönemde gelir tablosunda gelir/gider olarak muhasebeleştirilmiştir.

3.16 Vergi uygulamalarına ilişkin açıklamalar

3.16.1 Kurumlar vergisi

1 Ocak 2006 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, kurum kazançları %20 oranında kurumlar vergisine tabi iken; 5 Aralık 2017 tarihinde 30261 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan 7061 sayılı "Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun"un 91. maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'na eklenen geçici 10. madde uyarınca bu oran kurumların 2018, 2019 ve 2020 vergilendirme dönemlerine ait kurum kazançları için %22 olarak uygulanacaktır. Bu süre zarfında Bakanlar Kurulu'na %22 oranını %20 oranına kadar indirme yetkisi verilmiştir.

23 Temmuz 2006 tarih ve 26237 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu kararı ile 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 15 ve 30'uncu maddelerinde yaralan bazı tevkifat oranları yeniden belirlenmiştir. Bu bağlamda Türkiye'de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemeleri üzerinde %10 oranında uygulanan stopaj oranı %15'e çıkarılmıştır. Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kar dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulanmasında, ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan uygulamalar da göz önünde bulundurulur. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Geçici vergiler o yıl kazançlarının tabi olduğu kurumlar vergisi oranında hesaplanarak ödenir. Yıl içinde ödenen geçici vergiler, o yılın yıllık kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanan kurumlar vergisine mahsup edilebilmektedir.

GÜVEN VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3.16 Vergi uygulamalarına ilişkin açıklamalar (devam)

3.16.1 Kurumlar vergisi (devam)

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler.

Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 14,097 TL indirilebilir mali zararları bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 316 TL).

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25'inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

3.16.2 Ertelenmiş vergiler

Ertelenmiş vergi borcu veya varlığı "Gelir Vergilerine İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("TMS 12") uyarınca varlıkların ve borçların finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki "geçici farklılıkların", bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Vergi mevzuatına göre varlıkların ya da borçların iktisap tarihinde oluşan mali ya da ticari karı etkilemeyen farklar bu hesaplamanın dışında tutulur.

İşlemler ve diğer olaylar kar veya zararda muhasebeleştirilmişse, bunlarla ilgili vergi etkileri de kar veya zararda muhasebeleştirilir. İşlemler ve diğer olaylar doğrudan doğruya özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilmişse, ilgili vergi etkileri de doğrudan özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilir.

Hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ile ertelenmiş vergi borçları finansal tablolarda netleştirilerek gösterilmektedir.

3.16.3 Transfer fiyatlandırması

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 13'üncü maddesinin transfer fiyatlandırması yoluyla "Örtülü Kazanç Dağıtımı" başlığı altında transfer fiyatlandırması konusu işlenmekte olup; 18 Kasım 2007 tarihinde yayımlanan "Transfer Fiyatlandırması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtımı Hakkında Genel Tebliğ"i bu konu hakkında uygulamadaki detayları belirlemiştir.

İlgili tebliğe göre, eğer vergi mükellefleri ilgili kuruluşlarla (kişilerle), fiyatlandırmaları emsallere uygunluk ilkesi çerçevesinde yapılmayan ürün, hizmet veya mal alım ve satım işlemlerine giriyorlarsa, ilgili karlar transfer fiyatlaması yoluyla örtülü bir şekilde dağıtıldığı kanaatine varılacaktır. Bu tarz transfer fiyatlaması yoluyla örtülü kar dağıtımları kurumlar vergisi açısından vergi matrahından indirilemeyecektir.

3.17 Borçlanmalara ilişkin ilave açıklamalar

Finansal yükümlülükler işlem maliyetleri dahil elde etme maliyetleri ile kayıtlara alınmakta ve izleyen dönemlerde "etkin faiz oranı yöntemi" ile hesaplanan iskonto edilmiş bedelleri ile değerlendirilmektedir.

Şirket'in kendisinin ihraç ettiği, borçlanmayı temsil eden 164,119 TL tutarında menkul kıymeti bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 114,967 TL).

Şirket hisse senedine dönüştürülebilir tahvil ihraç etmemiştir.

3.18 İhraç edilen hisse senetlerine ilişkin açıklamalar

Cari dönemde hisse senedi ihracı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır.)

3.19 Aval ve kabullere ilişkin açıklamalar

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in verdiği aval ve kabulü bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

GÜVEN VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3.20 Devlet teşviklerine ilişkin açıklama ve dipnotlar

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, kullanılan devlet teşviki bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

3.21 Raporlamanın bölümlenmeye göre yapılmasına ilişkin açıklamalar

Bölümlere göre raporlamayı gerektirecek herhangi bir farklı faaliyet alanı ve farklı coğrafi bölge bulunmamaktadır.

3.22 Diğer hususlara ilişkin açıklamalar

Yeni ve revize edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

2018 yılından itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

TFRS 9 Finansal Araçlar

Şirket, cari yılda TFRS 9 Finansal Araçları (2017 sürümü) ve buna bağlı olarak diğer TFRS ile ilgili değişiklikleri, 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren başlayan yıllık dönemler için uygulamaya başlamıştır. TFRS 9'un geçiş hükümleri kapsamında Şirket TFRS 9'un ilk kez uygulanması sonucu oluşan kümülatif etkiyi fark düzeltmesi olarak 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla geçmiş yıllar karları içerisinde muhasebeleştirmiş olup, önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemiştir.

TFRS 9 aşağıdakiler için yeni koşullar getirmiştir:

- 1) Finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçümü
- 2) Finansal varlıklarda değer düşüklüğü ve
- 3) Genel riskten korunma muhasebesi

Bu yeni koşulların detayları ve Şirket'in finansal tabloları üzerindeki etkileri muhasebe politikalarında açıklanmıştır.

Şirket, TFRS 9'da belirtilen geçiş hükümlerine uygun olarak TFRS 9'u uygulamıştır.

Bu standardın ilk uygulanma tarihi (Şirket'in sahip olduğu finansal varlıklarını ve finansal yükümlülüklerini TFRS 9'da yer alan hükümlere uygun olarak değerlendirdiği tarih) 1 Ocak 2018'dir. Buna uygun olarak Şirket, 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla muhasebeleştirilmeye devam edecek araçlara TFRS 9 hükümlerini uygulamaktadır ancak bu hükümler, 1 Ocak 2018 itibarıyla bilanço dışı bırakılmış araçlara uygulanmamaktadır. 1 Ocak 2018 itibarıyla muhasebeleştirilmeye devam edecek araçlara ilişkin karşılaştırmalı tutarlar, uygun görüldüğünde yeniden düzenlenir.

TFRS 9 kapsamında muhasebeleştirilmiş olan tüm finansal varlıklar, işletmenin finansal varlıklarını yönettiği iş modeli ve finansal varlıkların nakit akışlarının özellikleri temel alınarak itfa değerinde ya da gerçeğe uygun değerlerinde ölçülmelidir. Özellikle:

- Sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sadece anapara ile anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına sahip bir borçlanma aracı, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür;
- Sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve borçlanma araçlarının satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına sahip bir borçlanma aracı, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür;
- Diğer tüm borçlanma araçları ve özkaynak yatırımları, gerçeğe uygun değer değişimleri kar veya zarara yansıtılarak ölçülür.

GÜVEN VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3.22 Diğer hususlara ilişkin açıklamalar (devam)

Yeni ve revize edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devam)

2018 yılından itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devam)

TFRS 9 Finansal Araçlar (devam)

Uygulamanın etkisi

Yeni muhasebe politikalarından kaynaklanan düzeltmeler, 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla açılış birikmiş karlar bakiyesinde kümülatif tutar düzeltmesi olarak muhasebeleştirilmiştir.

Aşağıdaki tabloda, yeni politikaların uygulanması nedeniyle her bir satır ögesinde yapılan düzeltmeler/ sınıflamalar gösterilmektedir:

Şirket'in, TFRS 9 Finansal Araçlar Standardının ilk uygulamasına ilişkin mevcut finansal varlık portföyleri üzerinde yapılan bir sınıflama bulunmamaktadır.

Aşağıdaki tablo Şirket'in 31 Aralık 2017 itibarı ile hesapladığı değer düşüklüğü karşılığı ile 1 Ocak 2018 itibarı ile TFRS 9 öngörülen zarar modeline uygun olarak ölçülen yeni beklenen zarar karşılığının mutabakatını göstermektedir.

	31 Aralık 2017	Yeniden ölçümler	1 Ocak 2018
Krediler ve alacaklar	803,448	153,707	957,155
Takipteki krediler	2,132,883	273,973	2,406,856
Özel karşılıklar	1,329,435	120,266	1,449,701
Aktif toplamı	854,056	153,707	1,007,763
Ertelenmiş vergi borcu	16,836	33,816	50,652
Özkaynaklar	138,436	119,891	258,327
Kar yedekleri	15,533	96,098	111,631
Dönem net karı / zararı	7,190	23,793	30,983
Pasif toplamı	854,056	153,707	1,007,763
Faiz gelirleri	531,658	23,449	555,107
Kredilerden alınan faizler	530,419	23,449	553,868
Kredi ve alacaklar değer düşüş karşılığı	(315,099)	7,055	(308,044)
Ertelenmiş vergi karşılığı	(1,610)	(6,711)	(8,321)
Net dönem karı / zararı	7,190	23,793	30,983

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

Finansal Tablolar Üzerindeki Etkileri

TFRS 15, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatın muhasebeleştirilmesinde kullanılmak üzere tek bir kapsamlı model öne sürmektedir. TFRS 15 yürürlüğe girmesiyle, halihazırda hasılatın finansal tablolara alınmasında rehberlik sağlayan TMS 18 Hasılat, TMS 11 İnşaat Sözleşmeleri ve ilişkili yorumları geçersiz kılmıştır.

TFRS 15'in temel ilkesi, işletmenin müşterilerine taahhüt ettiği mal veya hizmetlerin devri karşılığında hak kazanmayı beklediği bedeli yansıtan bir tutar üzerinden hasılatı finansal tablolara yansıtmasıdır. Özellikle, bu standart gelirin finansal tablolara alınmasına beş adımlı bir yaklaşım getirmektedir:

GÜVEN VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3.22 Diğer hususlara ilişkin açıklamalar (devamı)

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat (devamı)

Finansal Tablolar Üzerindeki Etkileri (devamı)

1. Adım: Müşteri sözleşmelerinin tanımlanması
2. Adım: Sözleşmelerdeki edim yükümlülüklerinin tanımlanması
3. Adım: İşlem bedelinin belirlenmesi
4. Adım: Sözleşmelerdeki işlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtımı
5. Adım: İşletme edim yükümlülüklerini yerine getirdiğinde hasılatın finansal tablolara alınması

TFRS 15 uyarınca, işletme edim yükümlülüklerini yerine getirdiğinde, bir başka deyişle, bir edim yükümlülüğü kapsamında belirtilen malların veya hizmetlerin "kontrolü" müşteriye devredildiğinde, hasılat finansal tablolara alınmaktadır.

TFRS 15 daha özellikli senaryolara yönelik çok daha yönlendirici rehber sunmaktadır. Buna ek olarak, TFRS 15 dipnotlarda daha kapsamlı açıklamalar gerektirmektedir. TFRS 15'in Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

TFRS 2 (değişiklikler)
Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin
Sınıflandırılması ve Ölçümü

Bu değişiklik hak ediş koşulu içeren nakde dayalı hisse bazlı ödeme işlemlerinin muhasebeleştirilmesi, net ödeme özelliğine sahip hisse bazlı ödeme işlemlerinin sınıflandırılması ve hisse bazlı bir ödeme işleminin sınıfını, nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemeden özkaynağa dayalı hisse bazlı ödemeye çeviren bir değişikliğin muhasebeleştirilmesi konularında standarda açıklıklar getirmektedir. TFRS 2'deki değişikliklerin Şirket'in finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

TMS 40 (değişiklikler) Yatırım Amaçlı
Gayrimenkulun Transferi

Bu değişiklikle 57'inci paragraf "Bir gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul sınıfına transferi veya bu sınıftan transferi sadece ve sadece kullanımında değişiklik olduğuna ilişkin bir kanıt olduğu zaman yapılır. Kullanımdaki değişiklik, söz konusu varlık yatırım amaçlı gayrimenkul olma tanımını sağladığı veya artık sağlamadığı zaman gerçekleşir. Yönetimin, söz konusu varlığı kullanılış niyetinin değişmiş olması, tek başına kullanım amacının değiştiğine ilişkin kanıt teşkil etmez." anlamını içerecek şekilde değiştirilmiştir. Paragraf 57(a)-(d) arasında belirtilen kanıtların detaylı listesi örnekleri içeren liste olarak değiştirilmiştir.

2014-2016 Dönemine İlişkin
Yıllık İyileştirmeler

Söz konusu iyileştirme; bir girişim sermayesi kuruluşunun veya özellikli başka bir kuruluşun sahip olduğu iştirak veya iş ortaklığı yatırımının gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan varlık olarak ölçülmesi seçeneğinin ilk kayıtlara alındıktan sonra her bir iştirak ya da iş ortaklığı yatırımının ayrı ayrı ele alınmasının mümkün olduğuna açıklık getirmektedir. 2014-2016 dönemine ilişkin yıllık iyileştirmelerin Şirket'in finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

GÜVEN VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3.22 Diğer hususlara ilişkin açıklamalar (devamı)

TFRS Yorum 22 Yabancı Para Avans Bedeli

Söz konusu yorum aşağıda sıralanan yabancı para işlemleri ve cinsinden işlemlerin olduğu durumlara yöneliktir.

- Yabancı para cinsinden fiyatlanan veya yabancı para cinsine bağlı olan bir bedel varsa;
- Şirket bu bedele ilişkin avans ödemesini veya ertelenmiş gelir yükümlülüğünü, bağlı olduğu varlıktan, giderden veya gelirden önce kayıtlarına aldıysa ve
- Avans ödemesi veya ertelenmiş gelir yükümlülüğü parasal kalem değilse

Yorum Komitesi aşağıdaki sonuca varmıştır:

- İşlem döviz kurunun belirlenmesi açısından, işlemin gerçekleştiği tarih, parasal kalem olmayan avans ödemesinin veya ertelenmiş gelir yükümlülüğünün ilk kayıtlara alındığı tarihtir.
- Eğer birden fazla ödeme veya avans alımı varsa, işlem tarihi her alım veya ödeme için ayrı ayrı belirlenir.

Henüz yürürlüğe girmemiş yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

Finansal tabloların onaylanma tarihinde, Şirket, henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 16

TMS 28 (değişiklikler)

TFRS Yorum 23

TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler)

TMS 19 (değişiklikler)

2015-2017 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

Kiralamalar¹

İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar¹

Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler¹

Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Aynı Sermaye Katkıları

Çalışanlara Sağlanan Faydalar'a İlişkin Değişiklikler¹

TFRS 3, TFRS 11, TMS 12 ve TMS 23 Standartlarındaki değişiklikler¹

¹ 1 Ocak 2019 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

Şirket yönetimi, aşağıdaki standartların uygulanmasının finansal tablolar üzerinde gelecek dönemlerde aşağıda belirtilenler dışında önemli bir etkisi olacağını düşünmemektedir:

TFRS 16 Kiralamalar

TFRS 16 Kiralamalar standardı uygulamasının genel etkileri

TFRS 16, kiralama işlemlerinin belirlenmesi, kiraya veren ve kiracı durumundaki taraflar için muhasebeleştirme yöntemlerine dair kapsamlı bir model sunmaktadır. TFRS 16, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerli olacak olup TMS 17 Kiralama İşlemleri standardı ve ilgili yorumlarının yerine geçecektir. Şirket, TFRS 16 standardını ilk olarak 1 Ocak 2019 tarihinde uygulayacaktır.

Kiracı muhasebesinin aksine, TFRS 16 önemli ölçüde TMS 17'nin kiraya veren için geçerli hükümlerinin devamı niteliğindedir.

GÜVEN VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3.22 Diğer hususlara ilişkin açıklamalar (devamı)

Kiralamanın tanımlanmasındaki değişikliklerin etkisi

Kiralamanın tanımındaki değişiklik, genel olarak kontrol kavramı ile ilişkilidir. TFRS 16, tanımlanmış varlığın kullanımının müşteri kontrolünde olup olmamasını temel alarak sözleşmenin kiralama mı hizmet sözleşmesi mi olduğunu belirler. Kontrolün, müşterinin aşağıdaki şartlara sahip olması durumunda var olduğu kabul edilir:

- Tanımlanan varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakını elde etme hakkı; ve
- Tanımlanan varlığın kullanımını yönetme hakkı.

Şirket, TFRS 16'da belirlenmiş kiralama tanımını ve ilgili açıklamaları 1 Ocak 2019'dan itibaren yapılan ya da değiştirilen tüm kiralama sözleşmelerinde (kiralama sözleşmesindeki, kiraya veren ya da kiracı olsa da) uygulayacaktır.

Kiracı Muhasebesine Etki

Faaliyet kiralamaları

TFRS 16, Şirket'in önceden TMS 17 kapsamında faaliyet kiralamaları olarak sınıflandırılan ve bilanço dışında izlenen muhasebeleştirme yöntemini değiştirmektedir.

TFRS 16'nın ilk uygulanmasında tüm kiralamalar için (aşağıda belirtilenler haricinde) Şirket aşağıdakileri yerine getirecektir:

- a) İlk muhasebeleştirmede, gelecekteki kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçülen kullanım hakkı varlığını ve kira yükümlülüklerini finansal durum tablolarında muhasebeleştirir;
- b) Kullanım hakkı varlığına ilişkin amortisman giderini ve kiralama yükümlülüklerinden kaynaklanan faiz giderlerini kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirmek;
- c) Yapılan toplam ödemenin anapara (finansman faaliyetleri içerisinde sunulan) ve faiz kısmını (işletme faaliyetleri içerisinde sunulan) ayırıştırarak nakit akışı tablosuna yansıtmak.

TMS 17 kapsamında doğrusal yöntemle itfa edilerek kira giderinden düşülen kiralama teşvikleri (bedelsiz kiralama süresi gibi), kullanım hakkı varlıklarının ve kira yükümlülüklerinin bir parçası olarak konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilecektir.

TFRS 16 kapsamında, kullanım hakkı varlıkları TMS 36 *Varlıklarda Değer Düşüklüğü* standardına uygun olarak değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Bu uygulama, ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler için finansal tablolarda karşılık ayırmaya ilişkin önceki uygulamanın yerine geçmektedir.

Kısa vadeli kiralamalar (kiralama dönemi 12 ay veya daha az olan) ve düşük değerli varlıkların kiralamalarında Şirket, kiralama giderlerini TFRS 16'nın izin verdiği şekilde kiralama süresi boyunca doğrusal olarak muhasebeleştirmeyi tercih edecektir.

GÜVEN VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3.22 Diğer hususlara ilişkin açıklamalar (devamı)

Finansal kiralamalar

Finansal kiralama altında muhasebeleştirilen elde tutulan varlıklara ilişkin olarak TFRS 16 ve TMS 17 arasındaki ana fark, kiracı tarafından kiraya verene ödenecek kalıntı değer taahhütlerinin ölçümüne ilişkindir. TFRS 16'ya göre kiraya verenin kira yükümlülüğünü ölçerken kiracı tarafından ödenmesi beklenen kalıntı değer taahhüdünü hesaplamaya dahil etmesini gerektirirken bu durum TMS 17'ye göre ödenmesi beklenen azami tutarın kayıtlara alınması şeklindeydi.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in mevcut finansal kiralama sözleşmeleri bulunmamaktadır.

Kiraya Veren Muhasebesine Etki

TFRS 16 hükümleri uyarınca kiraya veren, kiralamaları finansal ya da faaliyet kiralaması şeklinde sınıflandırmaya ve bunları birbirinden farklı şekillerde muhasebeleştirmeye devam edecektir. Ancak TFRS 16 standardı, kiraya verenin kiralanan varlıklar üzerindeki kalıntı değerden kaynaklanan riskleri nasıl yönetmesi gerektiği konusu başta olmak üzere gerekli açıklamaları değiştirmiş ve genişletmiştir.

TFRS 16 hükümleri uyarınca alt kiralama kapsamında kiraya veren, ana kiralamayı ve alt kiralamayı iki ayrı sözleşme olarak muhasebeleştirecektir. Alt kiralama kapsamında kiraya verenin, alt kiralamada ana kiralamadan kaynaklı varlık kullanım hakkını (TMS 17'de olduğu üzere ana varlığa ilişkin olarak değil) finansal ya da faaliyet kiralaması olarak sınıflandırması gerekmektedir.

TMS 28 (Değişiklikler) İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar

Bu değişiklik bir işletmenin, TFRS 9'u iştirakin veya iş ortaklığının net yatırımının bir parçasını oluşturan ancak özkaynak metodunun uygulanmadığı bir iştirakteki veya iş ortaklığındaki uzun vadeli paylara uyguladığını açıklar.

TFRS Yorum 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler

Bu Yorum, gelir vergisi uygulamalarına ilişkin bir belirsizliğin olduğu durumlarda, TMS 12'de yer alan finansal tablolara alma ve ölçüm hükümlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir.

TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler) Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Ayni Sermaye Katkıları

Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasındaki varlık satışları veya ayni sermaye katkılarından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur.

TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (değişiklikler)

TMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar*'a ilişkin Değişiklikler, iş ilişkisi sonrasında sağlanan faydalardan (tanımlanmış fayda planları ve tanımlanmış katkı planları olarak ikiye ayrılmaktadır) tanımlanmış fayda planlarında yapılan değişikliklerin, söz konusu tanımlanmış fayda planlarının muhasebeleştirilmesine etkilerini ele almakta olup, TMS 19'da değişiklik yapmıştır.

GÜVEN VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3.22 Diğer hususlara ilişkin açıklamalar (devamı)

2015-2017 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

2015-2017 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler, TFRS 3 *İşletme Birleşmeleri* ve TFRS 11 *Müşterek Anlaşmalar*'da, müşterek faaliyette önceden elde tutulan paylar konusunda; TMS 12 *Gelir Vergileri*'nde, özkaynak aracı olarak sınıflandırılan finansal araçlara ilişkin yapılan ödemelerin gelir vergisi sonuçları konusunda ve TMS 23 *Borçlanma Maliyetleri*'nde aktifleştirilebilen borçlanma maliyetleri konusunda değişiklikler yapmıştır.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

3.23 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesine ilişkin açıklamalar

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

Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından 19 Ocak 2017 tarihli ve 29953 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan finansal araçların sınıflandırılması ve ölçümü ile alakalı "TFRS 9 Finansal Araçlar" standardı 1 Ocak 2018 tarihinden geçerli olmak üzere "TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" standardının yerine uygulanmaktadır.

Standarttaki değişiklik nedeniyle mali tablolar üzerinde yapılan düzeltmeler 3.22 no.lu dipnotta açıklanmıştır.

3.24 Muhasebe tahminlerindeki değişiklik ve hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

Finansal tabloların Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar almasını, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir. Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncelleme yapıldığı dönemde ve bu güncelleme erden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır. Tahminlerin kullanıldığı başlıca finansal tablo kalemleri aşağıdaki gibidir:

- Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar
- Kredi ve alacaklar
- Vergi varlık ve yükümlülükleri
- Borç ve gider karşılıkları

GÜVEN VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3.25 Cari dönemde geçerli olmayan önceki dönem muhasebe politikalarına ilişkin açıklamalar

3.6 Finansal varlıklara ilişkin açıklamalar

Türev olmayan finansal varlıklar

Şirket, finansal varlıklarını "Krediler ve alacaklar" ve "Bankalar" olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirmektedir. Söz konusu finansal varlıkların alım ve satım işlemleri "Teslim tarihi"ne göre kayıtlara alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır.

Krediler ve alacaklar elde etme maliyeti üzerinden kayda alınmakta ve etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet değerleri üzerinden taşınmaktadır. Bunların teminatı olarak alınan varlıklarla ilgili olarak ödenen harçlar ve benzeri diğer masraflar işlem maliyetinin bir parçası olarak kabul edilmemekte ve gider hesaplarına yansıtılmaktadır.

Şirket'in takipteki kredileri, Türkiye'de yerleşik çeşitli bankalardan ve diğer mali kurumlardan satın aldığı vadesi gecikmiş alacaklardan oluşmaktadır. Şirket, bu kredi portföylerinin değerlemelerini tahsili gecikmiş alacakların beklenen tahsilat projeksiyonlarının net bugünkü değerlerini hesaplamakta ve kayıtlarına almaktadır. Kredi portföylerinin ilk alım esnasında belirlenen tahsilat projeksiyonlarının net bugünkü değerleri ile kayıtlı defter değerleri arasındaki pozitif farklar "Kredilerden alınan faizler" kalemi altında gelir olarak kaydedilmektedir. Geleceğe yönelik tahmin edilen tahsilat projeksiyonlarının ilk alım sırasında belirlenen etkin faiz oranı kullanılarak itfa edilmiş net bugünkü değerlerinin arasındaki negatif farklar içinse karşılık ayrılmaktadır.

Bankalar ve diğer mali kuruluşlara yapılan plasmanlar, etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmiş değerleri ile kayıtlara yansıtılmaktadır.

3.7 Finansal varlıklarda değer düşüklüğüne ilişkin açıklamalar

Şirket takipteki kredilere ilişkin gelecekteki beklenen nakit akışlarının etkin faiz oranı yöntemi ile iskonto edilmesi suretiyle hesaplanan tahmini tahsil edilebilir tutarının defter değerinden düşük olması durumunda karşılık ayrılmaktadır.

GÜVEN VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

4 Mali bünyeye ilişkin bilgiler

4.1 Özkaynak kalemlerine ilişkin açıklamalar

Şirket, "Varlık Yönetim Şirketi" statüsünde bulunması sebebiyle bankaların tabi olduğu sermaye yeterliliği raporlamasına tabi değildir. Bununla birlikte, "Finansal Tabloların Sunuluşuna İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" (TMS 1) doğrultusunda Şirket'in sermaye yönetimine ilişkin açıklamalar aşağıda sunulmuştur.

Sermaye yönetiminde esas unsur, tahsili gecikmiş alacak portföylerinden yapılan tahsilatlardır. Şirket, ödenmiş sermayesi ve kullanmış olduğu krediler ile yeni portföyler satın almıştır ve bu portföylerden elde ettiği tahsilatlar ile de nakit akışı sağlamaktadır. Şirket'in sermaye gereksinimi, faaliyetlerini sürdürmek ve iş hacmini büyütmek adına yeni portföy alımlarından oluşmaktadır. Bu gereksinim dönem içinde gerçekleştirilen tahsilatlardan, tahsilatların yapılabilmesi için sürdürülen faaliyet giderleri karşılandıktan sonra kalan tutarlar ve alınan krediler ile karşılanmaktadır.

4.2 Kredi riskine ilişkin açıklamalar

Şirket temel faaliyetleri doğrultusunda;

- Bankaların, özel finans kurumu ve diğer mali kurumların alacakları ile diğer varlıklarını satın alabilir, satabilir;
- Satın aldığı alacakları borçlusundan tahsil edebilir, varlıkları nakde çevirebilir veya bunları yeniden yapılandırarak satabilir;
- Bankaların, özel finans kurumu ve diğer mali kurumların alacakları ile diğer varlıklarının yeniden yapılandırılması veya üçüncü kişilere satışında danışmanlık ve bu işlerde aracılık hizmeti verebilir.

Şirket yukarıda bahsedilen faaliyetler sonucu kredi riskine maruz kalmaktadır.

Bankalar ve mali kurumlardan satın alınmak sureti ile temlik alınan ticari krediler için ihale ve/veya teklif sunma sürecinde satıcı kurumun paylaşımına açtığı borçlu bilgileri Şirket'in tecrübeli ve uzman personelleri ile müşavir avukatlarınca analiz edilmektedir. Şirket, satın aldığı kredileri, portföy bazında takip etmektedir. Şirket, bu kredi portföylerinin değerlemelerini tahsili geçmiş alacakların yıllar itibarıyla tahsilat performansları izlenerek geleceğe yönelik tahsilat projeksiyonlarının net bugünkü değerini hesaplamakta ve kayıtlarına almaktadır.

Şirket, Türkiye'de yerleşik bankalardan toplam 13,424,187 TL tutarındaki nakit alacaklardan oluşan kredi portföylerini satın almıştır.

Portföylerin, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, net kayıtlı değeri 1,022,875 TL (31 Aralık 2017: 803,448 TL)'dir.

4.3 Kur riskine ilişkin açıklamalar

Kur riski; döviz kurlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle maruz kalınabilecek zarar olasılığını ifade etmektedir. Şirket'in net açık pozisyonu 28,558 TL'dir (31 Aralık 2017: 64,768 TL).

Şirket tarafından kullanılan 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Avro	6.0280	4.5155
ABD Doları	5.2609	3.7719

GÜVEN VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

4.3 Kur riskine ilişkin açıklamalar (devamı)

Şirket'in kur riskine ilişkin bilgiler

	Avro	ABD doları	Diğer YP	Toplam
31 Aralık 2018				
Varlıklar				
Nakit değerler (kasa, efektif deposu, yoldaki paralar, satın alınan çekler) ve T.C. Merkez Bankası	-	-	-	-
Bankalar	39,876	-	-	39,876
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	-	-	-	-
Para piyasalarından alacaklar	-	-	-	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	-	-	-	-
Krediler	-	114,796	-	114,796
İştirak, bağlı ortaklık ve birlikte kontrol edilen ortaklıklar (İş ortaklıkları)	-	-	-	-
İtfa edilmiş maliyeti üzerinden değerlendirilen finansal varlıklar	-	-	-	-
Riskten korunma amaçlı türev finansal varlıklar	-	-	-	-
Maddi duran varlıklar	-	-	-	-
Maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	-
Diğer varlıklar	-	57	-	57
Toplam varlıklar	39,876	114,853	-	154,729
Yükümlülükler	-	-	-	-
Bankalar mevduatı	-	-	-	-
Döviz tevdiat hesabı	-	-	-	-
Para piyasalarına borçlar	-	-	-	-
Diğer mali kuruluşlardan sağlanan fonlar	-	57,361	-	57,361
İhraç edilen menkul değerler	-	-	-	-
Muhtelif borçlar	57	643	-	700
Riskten korunma amaçlı türev finansal borçlar	-	-	-	-
Diğer yükümlülükler	-	-	-	-
Toplam yükümlülükler	57	58,004	-	58,061
Net bilanço pozisyonu	39,819	56,849	-	96,668
Net nazım hesap pozisyonu	(125,226)	-	-	(125,226)
Türev finansal araçlardan alacaklar	-	-	-	-
Türev finansal araçlardan borçlar	(125,226)	-	-	(125,226)
Gayrinakdi krediler	-	-	-	-
31 Aralık 2017				
Toplam varlıklar	-	81,033	-	81,033
Toplam yükümlülükler	-	19,620	-	19,620
Net bilanço pozisyonu	-	61,413	-	61,413
Net nazım hesap pozisyonu	(67,732)	(58,449)	-	(126,181)
Türev finansal araçlardan alacaklar	-	-	-	-
Türev finansal araçlardan borçlar	(67,732)	(58,449)	-	(126,181)
Gayrinakdi krediler	-	-	-	-

GÜVEN VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

4.3 Kur riskine ilişkin açıklamalar (devamı)

Kur riskine duyarlılık analizi

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla TL'nin, diğer döviz cinsleri karşısında %10 oranında değer kaybetmesi ve diğer tüm değişkenlerin aynı kalması varsayımı altında, yabancı para biriminde olan varlık ve yükümlülüklerden doğan net kur farkı geliri / (gideri) sonucu öz sermaye ve net dönem karındaki artış / (azalış) aşağıdaki tabloda sunulmuştur. Duyarlılık analizinde kullanılan esaslar, 31 Aralık 2017 tarihi için de uygulanmıştır.

	<i>Cari dönem</i>	
	<i>Gelir / (gider)</i>	<i>Özkaynak^(*)</i>
Avro	(8,541)	(8,541)
ABD Doları	5,685	5,685
Diğer YP	-	-
Toplam	(2,856)	(2,856)

(*) Gelir/gider etkisini içermektedir.

	<i>Önceki dönem</i>	
	<i>Gelir / (gider)</i>	<i>Özkaynak^(*)</i>
Avro	(6,773)	(6,773)
ABD Doları	296	296
Diğer YP	-	-
Toplam	(6,477)	(6,477)

(*) Gelir/gider etkisini içermektedir.

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla TL'nin, diğer döviz cinsleri karşısında %10 oranında değer kazanması ve diğer tüm değişkenlerin aynı kalması varsayımı altında, yabancı para biriminde olan varlık ve yükümlülüklerden değişim, yukarıdaki tabloda gösterilen ile aynı tutarda ancak ters yönde etkiye sahip olacaktı.

4.4 Faiz oranı riskine ilişkin açıklamalar

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

Şirket'in faize duyarlı finansal varlıkları bankalardan ve verilen kredilerden; finansal yükümlülükleri ise, alınan kredilerden oluşmaktadır.

Şirket'in faize duyarlı varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	<i>Cari dönem</i>
Sabit faizli finansal varlıklar ve yükümlülükler	
Bankalar (vadeli mevduatlar)	111,175
Verilen krediler	1,022,875
İhraç edilen menkul kıymetler	164,119
Alınan krediler	646,461

	<i>Önceki dönem</i>
Sabit faizli finansal varlıklar ve yükümlülükler	
Bankalar (vadeli mevduatlar)	-
Verilen krediler	803,448
İhraç edilen menkul kıymetler	114,967
Alınan krediler	554,760

Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla değişken faizli finansal varlık ve yükümlülükleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

GÜVEN VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

4.4 Faiz oranı riskine ilişkin açıklamalar (devamı)

Şirket'in faize duyarlı varlık ve yükümlülüklerine uygulanan ortalama faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	ABD doları	Avro	TL
Cari dönem			
Bankalar (vadeli mevduatlar)	-	0.5	23.22
Alınan krediler	4.83	-	21.32
İhraç edilen menkul kıymetler	-	-	27.30
Önceki dönem			
Bankalar (vadeli mevduatlar)	-	-	-
Alınan krediler	4.00	-	15.07
İhraç edilen menkul kıymetler	-	-	14.78

4.5 Hisse senedi pozisyon riskine ilişkin açıklamalar

Şirket'in portföyünde hisse senedi bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

4.6 Likidite riski yönetimine ilişkin açıklamalar

Aşağıdaki tablo, bilanço tarihi itibarıyla sözleşmenin vade tarihine kadar olan geri kalan dönemini baz alarak, Şirket'in türev olmayan finansal yükümlülüklerinin, uygun vade gruplaması yaparak analizini sağlar. Tabloda belirtilen tutarlar sözleşmeye bağlı iskonto edilmemiş nakit akımlarıdır:

	31 Aralık 2018						
	Kayıtlı değer	Sözleşme değeri	6 aydan az	6-12 ay arası	1-2 yıl Arası	2-3 yıl arası	3 yıl üzeri
Finansal yükümlülükler							
Alınan krediler	646,461	764,637	291,412	329,426	143,799	-	-
İhraç edilen menkul kıymetler	164,119	170,000	170,000	-	-	-	-
Diğer Yükümlülükler	8,171	8,171	8,171	-	-	-	-
Toplam	818,751	942,808	469,583	329,426	143,799	-	-
	31 Aralık 2017						
	Kayıtlı Değer	Sözleşme değeri	6 aydan az	6-12 ay arası	1-2 yıl Arası	2-3 yıl arası	3 yıl üzeri
Finansal yükümlülükler							
Alınan krediler	554,760	641,716	95,924	193,725	306,162	45,905	-
İhraç edilen menkul kıymetler	114,967	120,310	120,310	-	-	-	-
Diğer Yükümlülükler	4,931	4,931	4,931	-	-	-	-
Toplam	674,658	766,957	221,165	193,725	306,162	45,905	-

GÜVEN VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

4.6 Likidite riski yönetimine ilişkin açıklamalar (devamı)

Aşağıdaki tablo Şirket'in türev finansal yükümlülüklerle ilişkin vade dağılımını göstermektedir. Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla türev finansal yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değeri 34,746 TL'dir (31 Aralık 2017: 1,518 TL finansal varlık, 15,667 TL finansal yükümlülük).

	31 Aralık 2018					
	Sözleşme değeri	6 aydan az	6-12 ay arası	1-2 yıl arası	2-3 yıl arası	3 yıl üzeri
Türev finansal araçlardan alacaklar	108,219	42,811	65,408	-	-	-
Türev finansal araçlardan borçlar	125,226	45,588	79,638	-	-	-
	31 Aralık 2017					
	Sözleşme Değeri	6 aydan az	6-12 ay arası	1-2 yıl Arası	2-3 yıl arası	3 yıl üzeri
Türev finansal araçlardan alacaklar	129,691	21,473	42,811	-	65,407	-
Türev finansal araçlardan borçlar	126,181	20,745	37,703	-	67,733	-

4.7 Kaldıraç oranına ilişkin açıklamalar

Şirket, "Varlık Yönetim Şirketi" statüsünde bulunması sebebiyle bankaların tabi olduğu kaldıraç oranı raporlamasına tabi değildir.

4.8 Finansal varlık ve borçların gerçeğe uygun değeri ile gösterilmesine ilişkin açıklamalar

Şirket, finansal araçların makul değerlerini, ulaşılabilen mevcut piyasa bilgilerini ve uygun değerleme metotlarını kullanarak hesaplamıştır. Ancak, Şirket yönetimi, kısa vadeli oldukları için finansal araçlarının makul değerlerinin ilgili araçların kayıtlı değerlerinden önemli ölçüde farklı olmadığına karar vermiştir. Söz konusu finansal araçlar, bankalar ve muhtelif borçlar bakiyelerini içermektedir.

Kredilerin gerçeğe uygun değeri olarak, takipteki kredi niteliğine dönüşen kredilerin etkin faiz yöntemi ile değerlendirilmiş tutarları ve varsa değer düşüş karşılığı sonrası kalan net değeri olarak kabul edilmiştir.

Alınan kredilerin tahmini gerçeğe uygun değeri ise, ileride gerçekleşecek nakit akımlarının cari piyasa faiz oranları ile iskonto edilmesiyle hesaplanmıştır.

Aşağıdaki tablo, Şirket'in türev olmayan finansal varlık ve yükümlülüklerin defter değeri ile gerçeğe uygun değerini göstermektedir. Defter değeri ilgili varlık ve yükümlülüklerin elde etme bedeli ve birikmiş faiz reeskontlarının toplamını ifade etmektedir.

	Defter değeri		Gerçeğe uygun değer	
	Cari dönem	Önceki dönem	Cari dönem	Önceki dönem
Finansal varlıklar				
Bankalar	112,903	8,039	112,903	8,039
Krediler ve alacaklar	1,022,875	803,448	1,022,875	803,448
Finansal yükümlülükler				
Alınan krediler	646,461	554,760	646,461	554,760
İhraç edilen menkul kıymetler	164,119	114,967	164,119	114,967
Muhtelif borçlar	8,171	4,931	8,171	4,931

GÜVEN VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

4.8 Finansal varlık ve borçların gerçeğe uygun değeri ile gösterilmesine ilişkin açıklamalar (devamı)

Gerçeğe uygun değer ile ölçüme ilişkin sınıflandırma

"TFRS 7 – Finansal Araçlar: Açıklama" uyarınca finansal tablolarda gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülerek gösterilen finansal araçların gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde kullanılan verilerin önemini yansıtan bir sıra dahilinde sınıflandırılarak gösterilmesini gerektirmektedir. Bu sınıflandırma esas olarak söz konusu verilerin gözlemlenebilir nitelikte olup olmamasına dayanmaktadır. Gözlemlenebilir nitelikteki veriler, bağımsız kaynaklardan edinilen piyasa verilerinin kullanılması; gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler ise Şirket'in piyasa tahmin ve varsayımlarının kullanılması anlamına gelmektedir. Bu şekilde bir ayırım, genel olarak aşağıdaki sınıflamaları ortaya çıkarmaktadır.

- *Birinci Seviye:* Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmektedir.
- *İkinci Seviye:* Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.
- *Üçüncü Seviye:* Finansal varlık ve yükümlülükler varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

Sınıflandırma, kullanılabilir olması durumunda gözlemlenebilir nitelikteki piyasa verilerinin kullanılmasını gerektirmektedir. Aşağıdaki tablo, 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklarının ve yükümlülüklerinin sınıflandırmalarını göstermektedir:

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar/yükümlülükler	31 Aralık 2018			
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	-	70	-	70
- Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	70	-	70
Alım satım amaçlı finansal yükümlülükler	-	34,817	-	34,817
- Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	-	34,817	-	34,817
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar/yükümlülükler	31 Aralık 2017			
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	-	1,518	-	1,518
- Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	1,518	-	1,518
Alım satım amaçlı finansal yükümlülükler	-	15,667	-	15,667
- Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	-	15,667	-	15,667

4.9 Başkalarının nam ve hesabına yapılan işlemler, inanca dayalı işlemlere ilişkin açıklamalar

Bulunmamaktadır.

GÜVEN VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

5 Finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar

5.1 Bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar

5.1.1 Nakit değerler ve TCMB'ye ilişkin bilgiler

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

5.1.2 Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklara ilişkin ilave bilgiler

a) Repo işlemlerine konu olan ve teminata verilen / bloke edilen finansal varlıklara ilişkin bilgiler:
Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

b) Alım satım amaçlı türev finansal varlıklara ilişkin pozitif farklar tablosu:

	Cari dönem	
	TP	YP
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar		
Vadeli İşlemler	-	-
Swap İşlemleri	70	-
Futures İşlemleri	-	-
Opsiyonlar	-	-
Diğer	-	-
Toplam	70	-

	Önceki dönem	
	TP	YP
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar		-
Vadeli İşlemler	-	-
Swap İşlemleri	1,518	-
Futures İşlemleri	-	-
Opsiyonlar	-	-
Diğer	-	-
Toplam	1,518	-

GÜVEN VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

5.1.3 Bankalara ilişkin bilgiler

	<i>Cari dönem</i>	
	TP	YP
Bankalar	73,027	39,876
Yurtiçi	73,026	39,876
Yurtdışı	1	-
Yurtdışı Merkez ve Şubeler	-	-
Toplam	73,027	39,876

	<i>Önceki dönem</i>	
	TP	YP
Bankalar	8,038	1
Yurtiçi	8,037	1
Yurtdışı	1	-
Yurtdışı Merkez ve Şubeler	-	-
Toplam	8,038	1

5.1.4 Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara ilişkin bilgiler

a) Repo işlemlerine konu olan ve teminata verilen / bloke edilen finansal varlıklara ilişkin bilgiler: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

b) Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara ilişkin bilgiler: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: satılmaya hazır finansal varlıklar bulunmamaktadır).

5.1.5 Krediler ve alacaklara ilişkin açıklamalar

a) Şirket'in ortaklarına ve mensuplarına verilen her çeşit kredi veya avansın bakiyesine ilişkin bilgiler: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

b) Standart nitelikli ve yakın izlemedeki krediler ile yeniden yapılandırılan yakın izlemedeki kredilere ilişkin bilgiler: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

c) Tüketici kredileri, bireysel kredi kartları, personel kredileri ve personel kredi kartlarına ilişkin bilgiler: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

d) Taksitli ticari krediler ve kurumsal kredi kartlarına ilişkin bilgiler: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

e) Yurtiçi ve yurtdışı kredilerin dağılımı:

	<i>Cari dönem</i>
Yurtiçi krediler	1,022,875
Yurtdışı krediler	-
Toplam	1,022,875

	<i>Önceki dönem</i>
Yurtiçi krediler	803,448
Yurtdışı krediler	-
Toplam	803,448

GÜVEN VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

5.1.5 Krediler ve alacaklara ilişkin açıklamalar (devamı)

f) Bağlı ortaklık ve iştiraklere verilen krediler: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

g) Beklenen zarar karşılıkları:

	<i>Cari dönem</i>
Beklenen zarar karşılığı	
Tahsil imkanı sınırlı krediler için ayrılanlar	-
Tahsili şüpheli krediler için ayrılanlar	-
Zarar niteliğindeki krediler için ayrılanlar	1,889,794
Toplam	1,889,794

	<i>Önceki dönem</i>
Özel karşılıklar	
Tahsil imkanı sınırlı krediler ve diğer alacaklar için ayrılanlar	-
Tahsili şüpheli krediler ve diğer alacaklar için ayrılanlar	-
Zarar niteliğindeki krediler ve diğer alacaklar için ayrılanlar	1,329,435
Toplam	1,329,435

h) Donuk alacaklara ilişkin bilgiler:

Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla donuk alacaklarının detayı aşağıdaki tabloda verilmiştir.

Alım tarihi	Satın alınan takipteki alacak tutarı	Satın alma bedeli	Kalan maliyet	Faiz tahakkuku	Takipteki krediler	Değer düşüş karşılığı	Takipteki krediler, net
2007	106,542	48,474	113,681	248,775	362,456	250,970	111,486
2008	755,233	145,550	59,059	330,453	389,512	347,138	42,374
2009	431,272	32,345	14,977	77,957	92,934	55,158	37,776
2010	1,713,928	200,973	103,419	283,422	386,841	269,739	117,102
2011	518,767	55,482	34,124	75,517	109,641	70,859	38,782
2012	1,572,690	262,568	162,057	220,625	382,682	248,872	133,810
2013	514,574	165,047	51,944	58,438	110,382	80,609	29,773
2014	1,260,246	234,568	140,941	129,695	270,636	184,772	85,864
2015	1,047,084	145,252	118,819	113,183	232,002	170,877	61,125
2016	1,397,947	150,933	126,131	104,982	231,113	104,815	126,298
2017	2,032,178	136,129	109,336	89,972	199,308	64,422	134,886
2018	2,073,726	105,368	99,518	45,644	145,162	41,563	103,599
Toplam	13,424,187	1,682,689	1,134,006	1,778,663	2,912,669	1,889,794	1,022,875

GÜVEN VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

5.1.5 Krediler ve alacaklara ilişkin açıklamalar (devamı)

Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla takipteki kredilerinin detayı aşağıdaki tabloda verilmiştir.

Alım tarihi	Satın alınan takipteki alacak tutarı	Satın alma bedeli	Kalan maliyet	Faiz tahakkuku	Takipteki krediler	Değer düşüş karşılığı	Takipteki krediler, net
2007	106,542	48,474	82,209	154,351	236,560	157,528	79,032
2008	755,233	144,509	60,613	263,304	323,917	285,917	38,000
2009	431,272	26,531	15,346	49,265	64,611	22,553	42,058
2010	1,713,928	201,035	105,608	196,919	302,527	231,326	71,201
2011	518,767	55,494	35,543	52,548	88,090	65,452	22,639
2012	1,572,690	262,863	169,125	151,157	320,283	217,880	102,402
2013	514,574	156,997	54,018	37,045	91,063	66,776	24,287
2014	1,260,246	253,758	151,848	76,910	228,758	118,478	110,280
2015	1,047,084	143,805	121,404	61,812	183,216	97,093	86,123
2016	1,397,947	150,969	132,569	30,425	162,995	66,432	96,563
2017	2,032,178	136,125	119,810	11,054	130,863	-	130,863
Toplam	11,350,461	1,580,560	1,048,093	1,084,790	2,132,883	1,329,435	803,448

Toplam donuk alacak hareketlerine ilişkin bilgiler

	III. Grup Tahsil İmkânı Sınırlı Krediler	IV. Grup Tahsili Şüpheli Krediler	V. Grup Zarar Niteliğindeki Krediler
31 Aralık 2017 bakiyesi	-	-	2,132,883
Muhasebe politikalarında yapılan değişikliğin etkisi (+)	-	-	273,973
Dönem içinde intikal (+)	-	-	105,368
Yabancı para alacakların değerlemesi (+)	-	-	57,381
Kredilerden alınan faizler(+)(*)	-	-	713,437
Dönem içinde tahsilat (-)	-	-	(370,373)
Kayıttan düşülen (-)	-	-	-
Satılan (-)	-	-	-
Kurumsal ve ticari krediler	-	-	-
Bireysel krediler	-	-	-
Kredi kartları	-	-	-
Diğer (-)	-	-	-
31 Aralık 2018 bakiyesi	-	-	2,912,669
Karşılık (-)	-	-	1,889,794
Bilançodaki net bakiyesi	-	-	1,022,875

(*) Şirket, takipteki kredilerden yapmış olduğu tahsilatların, 299,067 TL tutarındaki kredi maliyetini aşan kısmını kredilerden alınan faiz geliri olarak kaydetmiştir, tahsili gecikmiş alacakların net bugünkü değerleri ile kayıtlı defter değerleri arasındaki 414,370 TL tutarındaki pozitif farklar kredilerden alınan faiz geliri olarak kaydedilmiştir.

Yabancı para olarak kullanılan kredilerden kaynaklanan donuk alacaklara ilişkin bilgiler

	III. Grup Tahsil İmkânı Sınırlı Krediler	IV. Grup Tahsili Şüpheli Krediler	V. Grup Zarar Niteliğindeki Krediler
Cari dönem			
Dönem sonu bakiyesi	-	-	365,766
Karşılık tutarı (-)	-	-	250,970
Bilançodaki net bakiyesi	-	-	114,796
Önceki dönem			
Dönem sonu bakiyesi	-	-	238,560
Karşılık tutarı (-)	-	-	157,528
Bilançodaki net bakiyesi	-	-	81,032

GÜVEN VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

5.1.5 Krediler ve alacaklara ilişkin açıklamalar (devamı)

Donuk alacakların kullanıcı gruplarına göre brüt ve net tutarlarının gösterimi

	III. Grup Tahsil İmkânı Sınırlı Krediler	IV. Grup Tahsili Şüpheli Krediler	V. Grup Zarar Niteliğindeki Krediler
Cari dönem (net)	-	-	1,022,875
Gerçek ve tüzel kişilere kullandırılan krediler (brüt)	-	-	2,912,669
Karşılık tutarı (-)	-	-	1,889,794
Gerçek ve tüzel kişilere kullandırılan krediler (net)	-	-	1,022,875
Bankalar (brüt)	-	-	-
Karşılık tutarı (-)	-	-	-
Bankalar (net)	-	-	-
Diğer krediler (brüt)	-	-	-
Karşılık tutarı (-)	-	-	-
Diğer krediler (net)	-	-	-
Önceki dönem (net)	-	-	803,448
Gerçek ve tüzel kişilere kullandırılan krediler (brüt)	-	-	2,132,883
Karşılık tutarı (-)	-	-	1,329,435
Gerçek ve tüzel kişilere kullandırılan krediler (net)	-	-	803,448
Bankalar (brüt)	-	-	-
Karşılık tutarı (-)	-	-	-
Bankalar (net)	-	-	-
Diğer krediler (brüt)	-	-	-
Karşılık tutarı (-)	-	-	-
Diğer krediler (net)	-	-	-

5.1.6 İtfa edilmiş maliyeti üzerinden değerlendirilen finansal varlıklara ilişkin bilgiler

a) Repo işlemlerine konu olan ve teminata verilen/ bloke edilen finansal varlıklara ilişkin bilgiler: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

b) İtfa edilmiş değeri üzerinden değerlendirilen devlet borçlanma senetlerine ilişkin bilgiler: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

c) İtfa edilmiş değeri üzerinden değerlendirilen finansal varlıklara ilişkin bilgiler: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

5.1.7 İştiraklere ilişkin açıklamalar

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in iştiraki bulunmamaktadır.

GÜVEN VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

5.1.8 Bağı ortaklıklara ilişkin açıklamalar

a) **Konsolide edilmeyen bağı ortaklıklara ilişkin bilgiler:** Şirket'in bağı 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.

Bağı ortaklık, TMS 27 "Bireysel Finansal Tablolara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" uyarınca maliyet değeri ile muhasebeleştirilmekte olup, özet finansal bilgileri aşağıdaki gibidir:

Unvanı	Adres (Şehir/Ülke)	Şirket'in pay oranı - farklıysa oy oranı (%)	Şirket risk grubu pay oranı (%)
1 Girişim Alacak Yönetim Hizmetleri ve Yazılım Servisleri A.Ş.	İstanbul/Türkiye	%99.99	%100

	Aktif	Özkaynak	Sabit kıymetler	Faiz gelirleri	Cari dönem kar/zararı	Önceki dönem kar/zararı
Girişim Alacak Yönetim Hizmetleri ve Yazılım Servisleri A.Ş.	1,486	928	83	26	(411)	18

b) **Konsolide edilen bağı ortaklıklara ilişkin bilgiler:** Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

5.1.9 Birlikte kontrol edilen ortaklıklara (iş ortaklıkları) ilişkin bilgiler

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in birlikte kontrol edilen ortaklığı bulunmamaktadır.

5.1.10 Kiralama işlemlerinden alacaklara ilişkin bilgiler (net)

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kiralama işlemlerinden alacakları bulunmamaktadır.

5.1.11 Riskten korunma amaçlı türev finansal araçlara ilişkin açıklamalar

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in riskten korunma amaçlı türev finansal araçları bulunmamaktadır.

GÜVEN VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

5.1.12 Maddi duran varlıklara ilişkin açıklamalar

	Büro makineleri	Mobilya, mefruşat	Özel maliyet bedelleri	Toplam
Maliyet				
1 Ocak 2017 tarihi itibarıyla	3,007	778	5,423	9,208
İktisap edilenler	1,716	111	-	1,827
Elden çıkarılanlar	(29)	-	-	(29)
31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla	4,694	889	5,423	11,006
Birikmiş amortisman				
1 Ocak 2017 tarihi itibarıyla	1,992	543	3,404	5,939
Cari dönem amortismanı	550	102	1,150	1,802
Elden çıkarılanlar	-	-	-	-
31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla	2,542	645	4,554	7,741
31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, net	2,152	244	869	3,265
Maliyet				
1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla	4,694	889	5,423	11,006
İktisap edilenler	544	84	2,980	3,608
Elden çıkarılanlar	(286)	-	-	(286)
31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla	4,952	973	8,403	14,328
Birikmiş amortisman				
1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla	2,542	645	4,554	7,741
Cari dönem amortismanı	908	112	1,063	2,083
Elden çıkarılanlar	-	-	-	-
31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla	3,450	757	5,617	9,824
31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, net	1,502	216	2,786	4,504

GÜVEN VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

5.1.13 Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar

	Bilgisayar yazılımları
Maliyet	
1 Ocak 2017 tarihi itibarıyla	3,699
İktisap edilenler	1,657
Elden çıkarılanlar	-
31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla	5,356
İtfa payları	
1 Ocak 2017 tarihi itibarıyla	2,486
Cari dönem itfa payları	856
Elden çıkarılanlar	-
31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla	3,342
31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, net	2,014
Maliyet	
1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla	5,356
İktisap edilenler	3,822
Elden çıkarılanlar	-
31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla	9,178
İtfa payları	
1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla	3,342
Cari dönem itfa payları	1,337
Elden çıkarılanlar	-
31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla	4,679
31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, net	4,499

5.1.14 Yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin açıklamalar

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkulleri bulunmamaktadır.

5.1.15 Ertelenmiş vergi varlığına ilişkin açıklamalar

Şirket'in, 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlığı bulunmamaktadır. 5.2.9 no'lu açıklamaya bakınız.

GÜVEN VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

5.1.16 Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlıklar hakkında açıklamalar

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in satış amaçlı elde tutulan ve takipteki alacaklara ilişkin yürütülen hukuki takipler sonucunda, Şirket'in aktifine dahil ettiği gayrimenkullerin detayı aşağıdaki gibidir:

	<i>Cari dönem</i>	
	TP	YP
Satış amaçlı elde tutulan varlıklar	26,607	-
Toplam	26,607	-

	<i>Önceki dönem</i>	
	TP	YP
Satış amaçlı elde tutulan varlıklar	29,789	-
Toplam	29,789	-

5.1.17 Diğer aktiflere ilişkin bilgiler

	<i>Cari dönem</i>	
	TP	YP
Peşin ödenen kira giderleri	5,497	-
Diğer alacaklar	6,350	57
Toplam	11,847	57

	<i>Önceki dönem</i>	
	TP	YP
Peşin ödenen kira giderleri	-	-
Diğer alacaklar	4,714	-
Toplam	4,714	-

GÜVEN VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

5.2 Bilançonun pasif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar

5.2.1 Mevduata ilişkin ilişkin bilgiler

Şirket, "Varlık Yönetim Şirketi" statüsünde olduğundan mevduat kabul etmemektedir.

5.2.2 Alım satım amaçlı türev finansal borçlara ilişkin bilgiler

	<i>Cari dönem</i>	
	TP	YP
Alım satım amaçlı türev finansal borçlar	-	-
Vadeli işlemler	-	-
Swap işlemleri	34,817	-
Futures işlemleri	-	-
Opsiyonlar	-	-
Diğer	-	-
Toplam	34,817	-

	<i>Önceki dönem</i>	
	TP	YP
Alım satım amaçlı türev finansal borçlar	-	-
Vadeli işlemler	-	-
Swap işlemleri	15,667	-
Futures işlemleri	-	-
Opsiyonlar	-	-
Diğer	-	-
Toplam	15,667	-

5.2.3 Alınan kredilere ilişkin bilgiler

5.2.3.1 Bankalar ve diğer mali kuruluşlara ilişkin bilgiler

	<i>Cari dönem</i>	
	TP	YP
T.C. Merkez Bankası kredileri	-	-
Yurtiçi banka ve kuruluşlardan	546,791	57,361
Yurtdışı banka, kuruluş ve fonlardan	42,309	-
Toplam	589,100	57,361

	<i>Önceki dönem</i>	
	TP	YP
T.C. Merkez Bankası kredileri	-	-
Yurtiçi banka ve kuruluşlardan	435,716	19,241
Yurtdışı banka, kuruluş ve fonlardan	99,803	-
Toplam	535,519	19,241

GÜVEN VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

5.2.3 Alınan kredilere ilişkin bilgiler (devamı)

5.2.3.2 Alınan kredilerin vade ayırımına göre gösterilmesi

	Cari dönem	
	TP	YP
Kısa vadeli	473,215	57,361
Orta ve uzun vadeli	115,885	-
Toplam	589,100	57,361

	Önceki dönem	
	TP	YP
Kısa vadeli	282,200	-
Orta ve uzun vadeli	253,319	19,241
Toplam	535,519	19,241

Yukarıdaki tablodaki vade ayırımı vadeye kalan süreye göre yapılmıştır.

5.2.4 İhraç edilen menkul kıymetlere ilişkin açıklamalar

	Cari dönem	
	Kısa vadeli	Orta ve uzun vadeli
Nominal	170,000	-
Maliyet	157,727	-
Defter değeri	164,119	-

	Önceki dönem	
	Kısa vadeli	Orta ve uzun vadeli
Nominal	120,310	-
Maliyet	112,342	-
Defter değeri	114,967	-

Şirket'in ihraç etmiş olduğu menkul kıymetlerin detayları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2018

ISIN Kodu	İhraç tarihi	İhraç edilen nominal	İtfa tarihi	Satış yöntemi	Kupon dönemi
TRFGVYA11915	05/10/2018	60,000,000	09/01/2019	Nitelikli yatırımcılara satış	Vade sonunda
TRFGVYA11923	25/10/2018	40,000,000	25/01/2019	Nitelikli yatırımcılara satış	Vade sonunda
TRFGVYA41912	20/12/2018	70,000,000	19/04/2019	Nitelikli yatırımcılara satış	Vade sonunda

31 Aralık 2017

ISIN Kodu	İhraç tarihi	İhraç edilen nominal	İtfa tarihi	Satış yöntemi	Kupon dönemi
TRFGVYA41813	18/10/2017	80,310,000	13/04/2018	Nitelikli yatırımcılara satış	Vade sonunda
TRFGVYA51812	30/11/2017	40,000,000	24/05/2018	Nitelikli yatırımcılara satış	Vade sonunda

GÜVEN VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

5.2.5 Diğer yükümlülüklerle ilişkin açıklamalar

	Cari dönem	
	TP	YP
Avukatlara borçlar	706	-
Sahibi bilinmeyen tahsilatlar	2,235	-
Diğer	4,530	700
Toplam	7,471	700

	Önceki dönem	
	TP	YP
Avukatlara borçlar	1,624	-
Sahibi bilinmeyen tahsilatlar	2,347	-
Diğer	581	379
Toplam	4,552	379

5.2.6 Kiralama işlemlerinden borçlara ilişkin açıklamalar

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kiralama işlemlerinden borçları bulunmamaktadır.

5.2.7 Riskten korunma amaçlı türev finansal borçlara ilişkin açıklamalar

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in riskten korunma amaçlı türev finansal borçları bulunmamaktadır.

5.2.8 Karşılıklara ilişkin açıklamalar

a) Genel karşılıklara ilişkin bilgiler: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

b) Döviz endeksli krediler ve finansal kiralama alacakları anapara kur azalış karşılıklarına ilişkin bilgiler: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

c) Tazmin edilmemiş ve nakde dönüşmemiş gayrinakdi krediler özel karşılıklarına ilişkin bilgiler: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

GÜVEN VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

5.2.8 Karşılıklara ilişkin açıklamalar (devamı)

d) Çalışan hakları karşılığı

	<i>Cari dönem</i>
Personel ikramiye karşılığı	3,300
İzin karşılığı	992
Kıdem tazminatı karşılığı	415
Teşvik primi	1,150
Toplam	5,857

	<i>Önceki dönem</i>
Personel ikramiye karşılığı	3,000
İzin karşılığı	811
Kıdem tazminatı karşılığı	312
Teşvik primi	1,177
Toplam	5,300

5.2.9 Vergi borcuna ilişkin açıklamalar

a) Cari vergi borcuna ilişkin açıklamalar

Kurumlar vergisine ilişkin bilgiler

Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla şirketin geçici kurumlar vergisi borcu bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

Ödenecek vergilere ilişkin bilgiler

	<i>Cari dönem</i>
Ödenecek kurumlar vergisi	-
Menkul sermaye iradı vergisi	-
Gayrimenkul sermaye iradı vergisi	-
BSMV	641
Kambiyo muameleleri vergisi	-
Ödenecek katma değer vergisi	14
Serbest meslek kazançları gelir vergisi (*)	448
Diğer	688
Toplam	1,791

(*) Serbest meslek kazanç gelir vergisi, Şirket adına çalışıp, hizmetlerini fatura eden avukatların gelir vergisi alacağıdır.

	<i>Önceki dönem</i>
Ödenecek kurumlar vergisi	-
Menkul sermaye iradı vergisi	-
Gayrimenkul sermaye iradı vergisi	-
BSMV	777
Kambiyo muameleleri vergisi	-
Ödenecek katma değer vergisi	10
Serbest meslek kazançları gelir vergisi (*)	361
Diğer	585
Toplam	1,733

(*) Serbest meslek kazanç gelir vergisi, Şirket adına çalışıp, hizmetlerini fatura eden avukatların gelir vergisi alacağıdır.

GÜVEN VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

5.2.9 Vergi borcuna ilişkin açıklamalar (devamı)

Primlere ilişkin bilgiler

	<i>Cari dönem</i>
Sosyal sigorta primleri-işveren	424
Sosyal sigorta primleri-personel	471
Emekli sandığı aidatı ve karşılıkları-personel	-
Emekli sandığı aidatı ve karşılıkları-işveren	-
İşsizlik sigortası-işveren	-
İşsizlik sigortası-personel	-
Diğer	-
Toplam	895

	<i>Önceki dönem</i>
Sosyal sigorta primleri-işveren	741
Sosyal sigorta primleri-personel	685
Emekli sandığı aidatı ve karşılıkları-personel	-
Emekli sandığı aidatı ve karşılıkları-işveren	-
İşsizlik sigortası-işveren	-
İşsizlik sigortası-personel	-
Diğer	-
Toplam	1,426

b) Ertelenmiş vergi borcuna ilişkin açıklamalar

Şirket, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 53,287 TL tutarında net ertelenmiş vergi borcu hesaplamış olup, söz konusu değere bilanço tarihi itibarıyla hesaplanan indirilebilir geçici farklar ile vergiye tabi geçici farkların netleştirilmesi sonucunda ulaşılmıştır (31 Aralık 2017: 16,836 TL ertelenmiş vergi borcu).

	<i>Cari dönem</i>	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/ (borcu)
İndirilebilir mali zarar	14,097	3,101
Çalışan hakları karşılığı	4,707	1,036
Türev finansal yükümlülükler	34,817	7,660
Diğer	1,687	371
Ertelenmiş vergi varlığı	55,308	12,168
Kredi ve alacaklar değerlendirme farkları	(294,116)	(64,706)
Türev finansal varlıklar	(70)	(15)
Kullanılan kredi iç verim reeskont farkları	(2,083)	(458)
Peşin ödenmiş giderler	(581)	(128)
Maddi duran varlık amortisman farkları	(673)	(148)
Ertelenmiş vergi borcu	(297,523)	(65,455)
Ertelenmiş vergi varlığı / (borcu), net	(242,215)	(53,287)

GÜVEN VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

5.2.9 Vergi borcuna ilişkin açıklamalar (devamı)

	Önceki dönem	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/ (borcu)
İndirilebilir mali zarar	316	63
Çalışan hakları karşılığı	5,299	1,060
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	15,667	3,133
Diğer	2,238	448
Ertelenmiş vergi varlığı	23,520	4,704
Kredi ve alacaklar değerlendirme farkları	(103,206)	(20,640)
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	(1,518)	(304)
Kullanılan kredi iç verim reeskont farkları	(1,694)	(339)
Peşin ödenmiş giderler	(1,133)	(227)
Maddi duran varlık amortisman farkları	(149)	(30)
Ertelenmiş vergi borcu	(107,700)	(21,540)
Ertelenmiş vergi varlığı / (borcu), net	(84,180)	(16,836)

Şirketin 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla indirilebilir mali zararlarının son kullanma tarihleri ve tutarları aşağıdaki gibidir;

	Cari dönem
31 Aralık 2021	-
31 Aralık 2022	316
31 Aralık 2023	13,781
Toplam indirilebilir mali zarar	14,097

	Önceki dönem
31 Aralık 2020	-
31 Aralık 2021	-
31 Aralık 2022	316
Toplam indirilebilir mali zarar	316

5.2.10 Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlık borçları hakkında bilgiler

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlık borçları bulunmamaktadır.

5.2.11 Şirket'in kullandığı sermaye benzeri kredilere ilişkin bilgiler

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kullandığı sermaye benzeri kredi bulunmamaktadır.

GÜVEN VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

5.2.12 Özkaynaklara ilişkin bilgiler

a) Ödenmiş sermayenin gösterimi

	<i>Cari dönem</i>
Hisse senedi karşılığı	106,500
İmtiyazlı hisse senedi karşılığı	-

	<i>Önceki dönem</i>
Hisse senedi karşılığı	106,500
İmtiyazlı hisse senedi karşılığı	-

b) Ödenmiş sermaye tutarı, Şirket'te kayıtlı sermaye sisteminin uygulanıp uygulanmadığı hususunun açıklanması ve bu sistem uygulanıyor ise kayıtlı sermaye tavanı: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

c) Cari dönem içinde yapılan sermaye artırımları ve kaynakları ile arttırılan sermaye payına ilişkin diğer bilgiler: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: 31 Mart 2017 tarihinde gerçekleştirilen Şirket Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda alınan karar gereği Şirket ödenmiş sermayesi 49,213 TL'den 106,500 TL'ye çıkarılmıştır. Artırılan 57,287 TL'nin 2,239 TL'si gayrimenkul satış gelirlerinden, 11,574 TL'si hisse senedi ihraç primlerinden, 1,772 TL'si yedek akçelerden, 2,792 TL'si dönem net kar/zararından, 15,297 TL'si geçmiş dönem kar/zararından karşılanmış olup toplam 33,674 TL kadar ortaklara bedelsiz pay olarak ödenmiştir. Geriye kalan 23,613 TL ise nakit taahhüt edilmiş olup, nakit artışının tamamı muvazaadan ari olarak ödenmiştir).

d) Cari dönem içinde sermaye yedeklerinden sermayeye ilave edilen kısma ilişkin bilgiler: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

e) Son mali yılın ve onu takip eden ara dönemin sonuna kadar olan sermaye taahhütleri, bu taahhütlerin genel amacı ve bu taahhütler için gerekli tahmini kaynaklar: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

f) Şirket'in gelirleri, kârlılığı ve likiditesine ilişkin geçmiş dönem göstergeleri ile bu göstergelerdeki belirsizlikler dikkate alınarak yapılacak öngörülerin, özkaynak üzerindeki tahmini etkileri: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

g) Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlara ilişkin özet bilgiler: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

h) Menkul değerler değer artış fonuna ilişkin aşağıdaki bilgiler: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

5.2.13 Azınlık paylarına ilişkin açıklamalar

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, azınlık payları bulunmamaktadır.

GÜVEN VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

5.3 Nazım hesaplara ilişkin açıklama ve dipnotlar

5.3.1 Nazım hesaplarda yer alan yükümlülüklerle ilişkin bilgiler

a) Gayri kabili rücu nitelikteki kredi taahhütlerinin türü ve miktarı: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

b) Aşağıdakiler dahil nazım hesap kalemlerinden kaynaklanan muhtemel zararların ve taahhütlerin yapısı ve tutarı:

- i) Garantiler, banka aval ve kabulleri ve mali garanti yerine geçen teminatlar ve diğer akreditifler dahil gayrinakdi krediler: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).
- ii) Kesin teminatlar, geçici teminatlar, kefaletler ve benzeri işlemler: 31 Aralık 2018 itibarıyla Şirket'in 156,535 TL tutarında teminat mektuplarından oluşan cayılamaz taahhüdü bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 107,214 TL).

c) Gayrinakdi kredilere ilişkin bilgiler: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

5.3.2 Türev işlemlere ilişkin açıklamalar

	Cari dönem	
	TP	YP
Türev işlemler		
Vadeli döviz alım işlemleri	-	-
Vadeli döviz satım işlemleri	-	-
Para swap alım işlemleri	108,219	-
Para swap satım işlemleri	-	125,226
Toplam	108,219	125,226

	Önceki dönem	
	TP	YP
Türev işlemler		
Vadeli döviz alım işlemleri	-	-
Vadeli döviz satım işlemleri	-	-
Para swap alım işlemleri	129,691	-
Para swap satım işlemleri	-	126,181
Toplam	129,691	126,181

5.3.3. Kredi türevlerine ve bunlardan dolayı maruz kalınan risklere ilişkin açıklamalar

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kredi türevleri bulunmamaktadır.

5.3.4. Koşullu borçlar ve varlıklara ilişkin açıklamalar

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılmış olan 62 TL (31 Aralık 2017: 62 TL) tutarında bir alacak davası mevcuttur. 31 Aralık 2018 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.

5.3.5. Emanet ve rehinli kıymetlere ilişkin açıklamalar

Emanet ve rehinli kıymetler, Şirket'in satın aldığı kredi müşterilerine ait toplam 4,377 TL tutarındaki vadesi geçmiş çek ve alacak senetlerinden oluşmaktadır (31 Aralık 2017: 5,997 TL).

GÜVEN VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

5.4 Gelir tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar

5.4.1 Faiz gelirleri

a) Kredilerden alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler

	Cari dönem	
	TP	YP
Kredilerden alınan faizler	-	-
Kısa vadeli kredilerden	-	-
Orta ve uzun vadeli kredilerden	-	-
Takipteki alacaklardan alınan faizler	713,437	-
Kaynak kul. destekleme fonundan alınan faizler	-	-
Toplam	713,437	-

	Önceki dönem	
	TP	YP
Kredilerden alınan faizler	-	-
Kısa vadeli kredilerden	-	-
Orta ve uzun vadeli kredilerden	-	-
Takipteki alacaklardan alınan faizler	530,419	-
Kaynak kul. destekleme fonundan alınan faizler	-	-
Toplam	530,419	-

b) Bankalardan alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler

	Cari dönem	
	TP	YP
T.C. Merkez Bankasından	-	-
Yurtiçi bankalardan	1,942	357
Yurtdışı bankalardan	-	-
Yurtdışı merkez ve şubelerden	-	-
Toplam	1,942	357

	Önceki dönem	
	TP	YP
T.C. Merkez Bankasından	-	-
Yurtiçi bankalardan	1,239	-
Yurtdışı bankalardan	-	-
Yurtdışı merkez ve şubelerden	-	-
Toplam	1,239	-

c) Menkul değerlerden alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

d) İştirak ve bağlı ortaklıklardan alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

GÜVEN VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

5.4.2 Faiz giderleri

a) Kullanılan kredilere verilen faizlere ilişkin bilgiler

	<i>Cari dönem</i>	
	TP	YP
Bankalara		
T.C. Merkez Bankasına	-	-
Yurtiçi bankalara	73,950	2,470
Yurtdışı bankalara	11,424	-
Yurtdışı merkez ve şubelere	-	-
Diğer kuruluşlara	-	-
Toplam	85,374	2,470

	<i>Önceki dönem</i>	
	TP	YP
Bankalara	68,228	4,100
T.C. Merkez Bankasına	-	-
Yurtiçi bankalara	55,800	4,100
Yurtdışı bankalara	12,428	-
Yurtdışı merkez ve şubelere	-	-
Diğer kuruluşlara	-	-
Toplam	68,228	4,100

b) İştirak ve bağlı ortaklıklara verilen faiz giderlerine ilişkin bilgiler. Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

c) İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizlere ilişkin bilgiler

	<i>Cari dönem</i>	
	TP	YP
İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizler	15,791	-

	<i>Önceki dönem</i>	
	TP	YP
İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizler	9,611	-

d) Mevduata ödenen faizin vade yapısına ilişkin bilgiler: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

5.4.3 Temettü gelirlerine ilişkin bilgiler

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in temettü gelirleri bulunmamaktadır.

GÜVEN VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

5.4.4 Ticari kar/zarara ilişkin açıklamalar

	<i>Cari dönem</i>
Kar	75,269
Sermaye piyasası işlemleri karı	-
Türev finansal işlemlerden	70
Kambiyo işlemlerinden kar	75,199
Zarar (-)	(89,910)
Sermaye piyasası işlemleri zararı	-
Türev finansal işlemlerden	(20,667)
Kambiyo işlemlerinden zarar	(69,243)
Toplam	(14,641)

	<i>Önceki dönem</i>
Kar	63,777
Sermaye piyasası işlemleri karı	-
Türev finansal işlemlerden	-
Kambiyo işlemlerinden kar	63,777
Zarar (-)	(74,021)
Sermaye piyasası işlemleri zararı	-
Türev finansal işlemlerden	(24,126)
Kambiyo işlemlerinden zarar	(49,895)
Toplam	(10,244)

5.4.5 Diğer faaliyet gelirlerine ilişkin bilgiler

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in diğer faaliyet gelirleri 5,289 TL'dir (31 Aralık 2017: 5,264 TL). Diğer faaliyet gelirleri kaleminin 4,112 TL tutarındaki kısmı şirketin portföy alacaklarına istinaden edinmiş olduğu gayrimenkullerin satışından oluşmaktadır (31 Aralık 2017: 3,995 TL).

5.4.6 Beklenen zarar karşılıkları

	<i>Cari dönem</i>
Beklenen kredi zararı karşılıkları	442,032
12 aylık beklenen zarar karşılığı (birinci aşama)	1,385
Kredi riskinde önemli artış (ikinci aşama)	-
Temerrüt (üçüncü aşama)	440,647
Menkul değerler değer düşüş karşılıkları	-
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	-
İştirakler, bağlı ortaklıklar ve birlikte kontrol edilen ortaklıklar değer düşüş karşılıkları	-
İştirakler	-
Bağlı ortaklıklar	-
Birlikte kontrol edilen ortaklıklar	-
Diğer	302
Toplam	442,334

GÜVEN VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

5.4.6 Beklenen zarar karşılıkları (devamı)

Kredi ve diğer alacaklara ilişkin değer düşüş karşılıkları

	<i>Önceki dönem</i>
Kredi ve Diğer Alacaklara İlişkin Özel Karşılıklar	315,099
III. Grup Kredi ve Alacaklar	-
IV. Grup Kredi ve Alacaklar	-
V. Grup Kredi ve Alacaklar	315,099
Genel Kredi Karşılık Giderleri	-
Muhtemel Riskler İçin Ayrılan Karşılık Giderleri	-
Menkul Değerler Değer Düşüklüğü Giderleri / (Gelirleri)	-
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan FV	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-
İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve VKET Men. Değ. Değer Düşüş Giderleri	-
İştirakler	-
Bağlı Ortaklıklar	-
Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş ortaklıkları)	-
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerler	-
Diğer	-
Toplam	315,099

5.4.7 Diğer faaliyet giderlerine ilişkin bilgiler

	<i>Cari dönem</i>
Personel giderleri (*)	54,429
Kıdem tazminatı karşılığı	103
Maddi duran varlık değer düşüş giderleri	-
Maddi duran varlık amortisman giderleri	2,083
Maddi olmayan duran varlık değer düşüş giderleri	-
Şerefiye değer düşüş gideri	-
Maddi olmayan duran varlık amortisman giderleri	1,337
Özkaynak yöntemi uygulanan ortaklık payları değer düşüş gideri	-
Elden çıkarılacak kıymetler değer düşüş giderleri	-
Elden çıkarılacak kıymetler amortisman giderleri	303
Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlıklar değer düşüş giderleri	-
Diğer işletme giderleri	49,527
Faaliyet kiralama giderleri	6,635
Bakım ve onarım giderleri	189
Reklam ve ilan giderleri	159
Alacakların davaları ile ilgili giderler	20,804
Vergi, resim ve harçlar	9,275
Denetim ve müşavirlik ücretleri	5,413
Bilgisayar kullanım giderleri	1,627
Diğer giderler	5,425
Aktiflerin satışından doğan zararlar	4,935
Diğer	263
Toplam	112,980

(*)Cari dönemde personel giderleri mali tabloda ayrı hesap kalemi olarak gösterildiği için önceki dönemden farklı olarak diğer faaliyet giderleri kaleminde yer almamaktadır.

GÜVEN VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

5.4.7 Diğer faaliyet giderlerine ilişkin bilgiler (devamı)

	Önceki dönem
Personel giderleri	46,307
Maddi duran varlık amortisman giderleri	1,807
Maddi olmayan duran varlık amortisman giderleri	857
Elden çıkarılacak kıymetler amortisman giderleri	193
Diğer işletme giderleri	41,960
Bağış ve yardım giderleri	22
Vergi resim ve harçlar	11,537
Denetim, danışmanlık ve müşavirlik ücretleri	2,929
Faaliyet kiralama giderleri	4,668
Posta giderleri	1,780
Bilgisayar kullanım giderleri	927
Telefon giderleri	589
Alacakların davaları ile ilgili giderler	17,983
Diğer giderler	1,525
Aktiflerin satışından doğan zararlar	2,487
Diğer	542
Toplam	94,153

5.4.8 Sürdürülen faaliyetler ile durdurulan faaliyetler vergi öncesi kar/zararına ilişkin açıklamalar

Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karın, 612,101 TL tutarındaki kısmı net faiz gelirlerinden (31 Aralık 2017: 449,719 TL), 5,289 TL tutarındaki kısmı diğer faaliyet gelirlerinden (31 Aralık 2017 - 5,264 TL), 112,980 TL tutarındaki kısmı ise diğer faaliyet giderlerinden ve personel giderlerinden (31 Aralık 2017 - 94,153 TL) oluşmaktadır.

5.4.9 Sürdürülen faaliyetler ile durdurulan faaliyetler vergi karşılığına ilişkin açıklamalar

Şirket'in, 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap döneminde cari vergi gideri bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır). Şirket cari dönemde 2,635 TL tutarında ertelenmiş vergi giderini (31 Aralık 2017: 1,610 TL ertelenmiş vergi gideri) ekteki finansal tablolara yansıtmıştır.

	Cari dönem
Sürdürülen faaliyetler vergi karşılığı	(2,635)
Cari vergi karşılığı	-
Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	(2,635)
Durdurulan faaliyetler vergi karşılığı	-
Cari vergi karşılığı	-
Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	-
Toplam	(2,635)

	Önceki dönem
Sürdürülen faaliyetler vergi karşılığı	(1,610)
Cari vergi karşılığı	-
Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	(1,610)
Durdurulan faaliyetler vergi karşılığı	-
Cari vergi karşılığı	-
Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	-
Toplam	(1,610)

GÜVEN VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

5.4.10 Sürdürülen faaliyetler ile durdurulan faaliyetler dönem net kar/zararına ilişkin açıklamalar

Yukarıdaki 5.4.8 nolu maddede açıklanmaktadır.

5.4.11 Net dönem kar/zararına ilişkin aşağıdakileri de içerecek şekilde yapılacak açıklamalar

a) Olağan bankacılık işlemlerinden kaynaklanan gelir ve gider kalemlerinin niteliği, boyutu ve tekrarlanma oranının açıklanması bankanın dönem içindeki performansının anlaşılması için gerekli ise, bu kalemlerin niteliği ve tutarı: Olağan işlemlerden kaynaklanan gelir/gider kalemlerinin büyük bölümü kredilerden alınan faiz gelirleri ve bankalara verilen faiz giderlerinden, satın alınan portföyler ile ilgili etkin faiz oranıyla itfa edilmiş kredilerin, defter değeri ile farkı düzeltmeleri ve maliyetin üzerinde yapılan tahsilatlardan ve Şirket'in hizmet sağlayıcılarına ödemiş olduğu hizmet bedelleri, hizmet sağladığı Şirketlerden elde ettiği gelir, operasyonel giderler ve personel giderlerinden oluşmaktadır.

b) Mali tablo kalemlerine ilişkin olarak yapılan bir tahmindeki değişikliğin kar/zarara etkisi, daha sonraki dönemleri de etkilemesi olasılığı varsa, o dönemleri de kapsayacak şekilde etkisi: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

c) Azınlık paylarına ait kar / zarar: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

5.4.12 Gelir tablosunda yer alan diğer kalemlerin, gelir tablosu toplamının %10'unu aşması halinde bu kalemlerin en az %20'sini oluşturan alt hesaplara ilişkin bilgi

Verilen ücret ve komisyonlar	Cari dönem
Avukatlara ödenen süreli işler ücreti / vekalet ücreti masrafları	32,789
Bankalara ödenen komisyonlar	2,357
Diğer	486
Toplam	35,632

Verilen ücret ve komisyonlar	Önceki dönem
Avukatlara ödenen süreli işler ücreti / vekalet ücreti masrafları	24,746
Bankalara ödenen komisyonlar	1,229
Diğer	822
Toplam	26,797

5.5 Özkaynak değişim tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar

31 Mart 2017 tarihinde gerçekleştirilen Şirket Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda alınan karar gereği Şirket ödenmiş sermayesi 49,213 TL'den 106,500 TL'ye çıkarılmıştır. Artırılan 57,287 TL'nin 2,239 TL'si gayrimenkul satış gelirlerinden, 11,574 TL'si hisse senedi ihraç primlerinden, 1,772 TL'si yedek akçelerden, 2,792 TL'si dönem net kar/zararından, 15,297 TL'si geçmiş dönem kar/zararından karşılanmış olup toplam 33,674 TL kadar ortaklara bedelsiz pay olarak ödenmiştir. Geriye kalan 23,613 TL ise nakit taahhüt edilmiş olup, nakit artışının tamamı muvazaadan ari olarak ödenmiştir.

GÜVEN VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

5.6 Nakit akış tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar

5.6.1 Dönem başındaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklara ilişkin bilgiler

	<i>Cari dönem</i>	<i>Önceki dönem</i>
Nakit	-	-
Kasa	-	-
Efektif deposu	-	-
Nakde eşdeğer varlıklar	8,039	1,721
Bankalar	8,039	1,721
Bankalar mevduatı	8,039	1,721
Bloke bankalar mevduatı	-	-
Faiz reeskontu	-	-
Para piyasalarından alacaklar	-	-
Toplam	8,039	1,721

5.6.2 Dönem sonundaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklara ilişkin bilgiler

	<i>Cari dönem</i>	<i>Önceki dönem</i>
Nakit	-	-
Kasa	-	-
Efektif deposu	-	-
Nakde eşdeğer varlıklar	112,903	8,039
Bankalar	112,903	8,039
Bankalar mevduatı	112,464	8,039
Bloke bankalar mevduatı	-	-
Faiz reeskontu	439	-
Para piyasalarından alacaklar	-	-
Toplam	112,903	8,039

GÜVEN VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

5.7 Şirket'in dahil olduğu risk grubuna ilişkin açıklamalar

5.7.1 Şirket'in dahil olduğu risk grubuna ait mevduata ilişkin bilgiler

Şirket, "Varlık Yönetim Şirketi" statüsünde olduğundan mevduat kabul etmemektedir.

5.7.2 Şirket'in dahil olduğu risk grubuna ait kredilere ilişkin bilgiler

Cari Dönem

Şirket'in Dahil Olduğu Risk Grubu	İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar		Şirket'in Doğrudan ve Dolaylı Ortakları		Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Gerçek ve Tüzel Kişiler	
	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi
Alınan Krediler						
Dönem Başı	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu	-	-	-	-	-	-
Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri	-	-	-	-	-	-

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in risk grubuna ait bankalardan alınan kredisi bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

Önceki Dönem:

Şirket'in Dahil Olduğu Risk Grubu	İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar		Şirket'in Doğrudan ve Dolaylı Ortakları		Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Gerçek ve Tüzel Kişiler	
	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi
Alınan Krediler						
Dönem Başı	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu	-	-	-	-	-	-
Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri	-	-	-	-	-	-

GÜVEN VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

5.7 Şirket'in dahil olduğu risk grubuna ilişkin açıklamalar (devamı)

Şirket'in dahil olduğu risk grubu ile yaptığı vadeli işlemler ile opsiyon sözleşmeleri ile benzeri diğer sözleşmelere ilişkin bilgiler

Cari Dönem:

Şirket'in Dahil Olduğu Risk Grubu	İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar		Şirket'in Doğrudan ve Dolaylı Ortakları		Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Gerçek ve Tüzel Kişiler	
	Cari dönem	Önceki dönem	Cari dönem	Önceki dönem	Cari dönem	Önceki dönem
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan işlemler						
Dönem Başı	-	-	623	5,233	-	-
Dönem Sonu	-	-	-	-	-	-
Toplam kar/zarar (*)	-	-	-	-	-	-

(*) Risk grubu ile yapılan alım satım işlemlerine ilişkin kar/zarar tutarları, toplam kar/zarar hesapları içinden ayrıştırılamamıştır.

Önceki Dönem:

Şirket'in Dahil Olduğu Risk Grubu	İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar		Şirket'in Doğrudan ve Dolaylı Ortakları		Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Gerçek ve Tüzel Kişiler	
	Cari dönem	Önceki dönem	Cari dönem	Önceki dönem	Cari dönem	Önceki dönem
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan işlemler						
Dönem Başı Bakiyesi	-	-	5,233	3,932	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi	-	-	623	5,233	-	-
Toplam kar/zarar (*)	-	-	-	-	-	-

(*) Risk grubu ile yapılan alım satım işlemlerine ilişkin kar/zarar tutarları, toplam kar/zarar hesapları içinden ayrıştırılamamıştır.

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalara ilişkin bilgiler:

Cari dönemde üst düzey yöneticilere (genel müdür, genel müdür yardımcıları ile Yönetim Kurulu üyeleri) sağlanan faydalar, ücret ve primlerden oluşup 5,540 TL'dir (1 Ocak - 31 Aralık 2017: 4,577 TL).

5.8 Şirket'in yurt içi, yurt dışı, kıyı bankacılığı bölgelerindeki şube veya iştirakler ile yurt dışı temsilciliklerine ilişkin açıklamalar

1. Şirket'in yurtiçi, yurtdışı, kıyı bankacılığı bölgelerindeki şube veya iştirakler ile yurtdışı temsilciliklerine ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar:

Bulunmamaktadır.

2. Şirket'in yurtiçinde ve yurtdışında şube veya temsilcilik açması, kapatması, organizasyonunu önemli ölçüde değiştirmesi durumunda konuya ilişkin açıklama:

Bulunmamaktadır.

GÜVEN VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

6 Diğer açıklamalar

6.1 Şirket'in faaliyetine ilişkin diğer açıklamalar

Bulunmamaktadır.

6.2 Bilanço sonrası hususlara ilişkin açıklamalar

Fiba Holding çatısı altında kurulan Gelecek Varlık Yönetimi A.Ş., 4 Eylül 2018 tarihinde Ticaret Siciline tescil edilmiş olup, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu'nun 15 Kasım 2018 tarih ve 8092 sayılı Kurul kararı ile faaliyet izni verilmiştir.

Güven Varlık Yönetim A.Ş.'nin, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 155/1-b maddesi ve 156. maddesi hükümleri gereği Gelecek Varlık Yönetimi A.Ş. tüzel kişiliği altında birleşmesine yönelik başvurusu Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu'nun 27 Aralık 2018 tarihli ve 8179 numaralı kararıyla uygun görülmüştür.

Bu karara istinaden Güven Varlık Yönetim A.Ş.'nin Gelecek Varlık Yönetimi A.Ş. tüzel kişiliği altında birleşmesine ilişkin tescil işlemi İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü nezdinde 3 Ocak 2019 tarihi itibarıyla yapılmıştır. 3 Ocak 2019 tarihi itibarıyla Güven Varlık Yönetim A.Ş.'nin birleşme ile tasfiyesiz olarak infisah etmesi sonucunda, Güven Varlık Yönetim A.Ş.'nin tüm hakları, alacakları, borçları ve yükümlülükleri Gelecek Varlık Yönetimi A.Ş.'ye devrolmuştur.

7 Bağımsız denetim raporu

7.1 Bağımsız denetim raporuna ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar

1 Ocak – 31 Aralık 2018 hesap dönemine ait finansal tablolar DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited) tarafından bağımsız denetime tabi tutulmuştur. Bağımsız denetim raporu finansal tablolar ile finansal tablolara ilişkin notların başında yer almaktadır.

7.2 Bağımsız denetçi tarafından hazırlanan açıklama ve dipnotlar

Şirket'in faaliyetleriyle ilgili olan, ancak yukarıdaki bölümlerde belirtilmeyen önemli bir husus ve gerekli görülen açıklama ve dipnotlar bulunmamaktadır.