

**GÜVEN VARLIK YÖNETİM
ANONİM ŞİRKETİ**

**31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL
TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETÇİ 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 2017 tarihli bilançosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; gelir tablosu, özkaynaklarda muhasebeleştirilen gelir ve gider kalemlerine ilişkin tablo, 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 2017 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Varlık Yönetim Şirketleri'nin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik" ve "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") tarafından yayımlanan yönetmelik, tebliğ ve genelgeleri ve yapılan açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") 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
Takipteki kredilerin değerlerinin belirlenmesi Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihli finansal durum tablosunda net değeri 803,448 bin TL olan takipteki kredileri bulunmakta olup; söz konusu takipteki kredilere ilişkin açıklamalar ilişikteki finansal tabloların Beşinci Bölüm 5.1 no'lu dipnotlarında yer almaktadır. Şirket'in ana faaliyet konusunun ve en büyük bilanço kaleminin takipteki krediler olması nedeni ile aşağıdaki risklerden doğacak sonuçlar bilanço ve kar/zarar tablolarını önemli düzeyde etkileyebilir. Şirket yönetiminin takipteki kredilerinin geleceğe yönelik tahsilat projeksiyonlarının ve tahsili gecikmiş alacaklarının bugünkü değer hesaplamalarında kullanılan indirgeme oranlarının belirlenmesinde önemli yargı, varsayım ve tahminleri bulunmaktadır. Yönetimin tahmin ve varsayımları bilançoda taşınan takipteki krediler tutarını ve gelir tablosundaki faiz gelirleri ile değer düşüş karşılıklarını önemli derecede etkileyebileceğinden, söz konusu alan kilit denetim konusu olarak ele alınmıştır.	Denetim çalışmalarımız dahilinde, takipteki alacakların muhasebeleştirilmesi, tahsilat projeksiyonlarının yapılması, değer düşüş karşılıkları ve net değer tutarlarının hesaplamasına ilişkin olarak önemli gördüğümüz kilit kontrollerin tasarımını ve uygulamasını değerlendirdik. Denetim metodolojisi ve mesleki tecrübemize dayanarak tahsilat projeksiyonlarına ilişkin sorgulama ve destekleyici kanıt toplama prosedürlerini gerçekleştirdik. Buna ilaveten, alacakların bugünkü net değer hesaplamalarında kullanılan indirgeme oranları ile finansal tablolara yansıtılan değer düşüş karşılıklarını yeniden hesaplama yöntemi ile test ettik. Bunun yanı sıra, takipteki kredilere 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 yansıtıp 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 iletmış bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tablolarını 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 Yükümlülüklere İlişkin Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2017 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 DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED

Hasan Kılıç, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 28 Şubat 2018

**GÜVEN VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ'NİN 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN FİNANSAL RAPORU**

Adres : Merkez Mahallesi Cendere Caddesi No:22 Ofishane 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 Tebliğe" göre hazırlanan 31 Aralık 2017 tarihli finansal rapor aşağıda yer alan bölümlerden oluşmaktadır:

1. Şirket hakkında genel bilgiler
2. Şirket'in finansal tabloları
3. İlgili dönemde uygulanan muhasebe politikalarına ilişkin açıklamalar
4. Şirket'in mali bünyesine ilişkin bilgiler
5. Finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar
6. Diğer açıklamalar

Bu raporda yer alan 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 ÖZYEĞİN

Zehra Sezin ÜNLÜDOĞAN

Hüseyin ÖZTÜRK

R. Selman DEMİRER



Yönetim Kurulu
Başkanı



Yönetim Kurulu Üyesi
Genel Müdür



Genel Müdür
Yardımcısı



Mali 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 Şirket'in 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 gruba 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 açıklama	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 bilgiler	2-4

İKİNCİ BÖLÜM

Finansal Tablolar

2.1	Bilanço	5-6
2.2	Nazım hesaplar tablosu	7
2.3	Gelir tablosu	8
2.4	Özkaynaklarda muhasebeleştirilen gelir gider kalemlerine ilişkin tablo	9
2.5	Özkaynak değişim tablosu	10
2.6	Nakit akış tablosu	11
2.7	Kar dağıtım tablosu	12

ÜÇÜNCÜ BÖLÜM

Muhasebe Politikaları

3.1	Sunum esaslarına ilişkin açıklamalar	13
3.2	Yabancı para cinsinden işlemlere ilişkin açıklamalar	13
3.3	Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile türev ürünlere ilişkin açıklamalar	13
3.4	Faiz gelir ve giderine ilişkin açıklamalar	13
3.5	Ücret ve komisyon gelir ve giderlerine ilişkin açıklamalar	14
3.6	Finansal varlıklara ilişkin açıklamalar	14
3.7	Finansal varlıklarda değer düşüklüğüne ilişkin açıklamalar	14
3.8	Finansal araçların netleştirilmesine ilişkin açıklamalar	14
3.9	Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemlerine ilişkin açıklamalar	14
3.10	Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlıklar ile bu varlıklara ilişkin borçlar hakkında açıklamalar	14
3.11	Şerefiye ve diğer maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar	14
3.12	Maddi duran varlıklara ilişkin açıklamalar	15
3.13	Kiralama işlemlerine ilişkin açıklamalar	15
3.14	Karşılıklar ve koşullu yükümlülükler ile ilişkin açıklamalar	15
3.15	Çalışanların haklarına ilişkin yükümlülükler ile ilişkin açıklamalar	16
3.16	Vergi uygulamalarına ilişkin açıklamalar	16-17
3.17	Borçlanmalara ilişkin ilave açıklamalar	17
3.18	İhraç edilen hisse senetlerine ilişkin açıklamalar	17
3.19	Aval ve kabullere ilişkin açıklamalar	17
3.20	Devlet teşviklerine ilişkin açıklama ve dipnotlar	17
3.21	Raporlamanın bölümlenmeye göre yapılmasına ilişkin açıklamalar	17
3.22	Diğer hususlara ilişkin açıklamalar	18-20
3.23	Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesine ilişkin açıklamalar	21
3.24	Muhasebe tahminlerindeki değişiklik ve hatalar	21

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM

Mali Bünyeye İlişkin Bilgiler

4.1	Kredi riskine ilişkin açıklamalar	21
4.2	Kur riskine ilişkin açıklamalar	22-23
4.3	Faiz oranı riskine ilişkin açıklamalar	23
4.4	Likidite riskine ilişkin açıklamalar	24
4.5	Finansal varlık ve borçların gerçeğe uygun değeri ile gösterilmesine ilişkin açıklamalar	24-25

BESİNCİ BÖLÜM

Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

5.1	Bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar	26-31
5.2	Bilançonun pasif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar	31-34
5.3	Bilanço dışı yükümlülükler ile ilişkin açıklama ve dipnotlar	34-35
5.4	Gelir tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar	36-39
5.5	Özkaynak değişim tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar	40
5.6	Nakit akış tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar	40
5.7	Şirket'in dahil olduğu risk grubuna ilişkin açıklamalar	41-42

ALTINCI BÖLÜM

Şirketin Faaliyetlerine İlişkin Diğer Açıklamalar

6.1	Şirketin faaliyetlerine ilişkin diğer açıklamalar	42
6.2	Bilanço sonrası hususlara ilişkin açıklamalar	42

YEDİNCİ BÖLÜM

Bağımsız Denetim Raporu

7.1	Bağımsız denetim raporuna ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar	42
7.2	Bağımsız denetçi tarafından hazırlanan açıklama ve dipnotlar	43

GÜVEN VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 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 Şirket'in 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 guruba ilişkin açıklama

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

	31/12/17		31/12/16	
	Cari Dönem		Cari Dönem	
	Hisse Adedi	Toplam Değer TL	Hisse Adedi	Toplam Değer TL
Fiba Holding A.Ş.	93,326,851	93,327	41,391,238	41,391
Murat Özyeğin	6,585,102	6,585	3,909,788	3,910
Ayşe Can Özyeğin Oktay	6,585,102	6,585	3,909,787	3,910
Fiba Faktoring A.Ş.	1,689	2	1,003	1
Fiba Kapital Holding A.Ş.	1,256	1	746	<0
Toplam	106,500,000	106,500	49,212,562	49,213

31 Aralık 2017 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 açıklama

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	08 Ağustos 2016	Lisans
Zehra Sezin Ünlüdoğan	Yönetim Kurulu Üyesi - Genel Müdür	08 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 2017 TARİHİ İTİBARIYLA 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 bilgiler

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 teminatlý 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 tasarrufla 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 tasarrufla bulunabilir, söz konusu fikri mülkiyet haklarını tescil veya iptal ettirebilir, yerli ve yabancı gerçek ve/veya tüzel kişiler ile lisans sözleşmeleri akdedebilir;
- g) Konusu ile ilgili olarak her nevi menkul, gayrimenkul malları, aynı hakları satın alabilir veya iktisap edebilir, zilyetliğinde bulundurabilir, ariyet verebilir, kira ile tutabilir, finansal kiralama haricinde kiraya verebilir, satabilir veya sair hukuki veya ticari tasarrufla bulunabilir, üçüncü şahısların menkul ve gayrimenkulleri 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;

GÜVEN VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA 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 bilgiler (devamı)

- 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 bonosu, devlet tahvili, hazine bonosu, 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 tasarrufta 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;

GÜVEN VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA 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 bilgiler (devamı)

Yukarıda belirtilen faaliyetler dışında, ileride Şirket için faydalı, lüzumlu görülecek başka işlere girilmek 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 2017 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tabloları 28 Şubat 2018 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul'un ve/veya ilgili yasal kuruluşların ilişikteki finansal tabloları tashih etme hakkı vardır.

İKİNCİ BÖLÜM

FİNANSAL TABLOLAR

GÜVEN VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO (FİNANSAL DURUM TABLOSU)

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

	Dipnot	Bağımsız denetimden geçmiş			Bağımsız denetimden geçmiş		
		Cari dönem			Önceki dönem		
		31 Aralık 2017			31 Aralık 2016		
AKTİF KALEMLER	(5 - 1)	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. NAKİT DEĞERLER VE MERKEZ BANKASI	(1)	--	--	--	--	--	--
II. GERÇEĞE UYGUN D. FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (Net)	(2)	1,518	--	1,518	19,602	--	19,602
2.1 Alım satım amaçlı finansal varlıklar		1,518	--	1,518	19,602	--	19,602
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	19,602	--	19,602
2.2 Gerçeğe uygun değer farkı k/z'a yansıtılan o. 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	1,696	25	1,721
IV. PARA PİYASALARINDAN ALACAKLAR		--	--	--	--	--	--
4.1 Bankalararası para piyasasından alacaklar		--	--	--	--	--	--
4.2 İMKB Takasbank piyasasından alacaklar		--	--	--	--	--	--
4.3 Ters repo işlemlerinden alacaklar		--	--	--	--	--	--
V. SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		--	--	--	--	--	--
5.1 Sermayede payı temsil eden menkul değerler		--	--	--	--	--	--
5.2 Devlet borçlanma senetleri		--	--	--	--	--	--
5.3 Diğer menkul değerler		--	--	--	--	--	--
VI. KREDİLER VE ALACAKLAR	(4)	722,416	81,032	803,448	725,700	80,180	805,880
6.1 Krediler ve alacaklar		--	--	--	--	--	--
6.1.1 Şirket'in dahil olduğu risk grubuna kullandırılan krediler		--	--	--	--	--	--
6.1.2 Diğer		--	--	--	--	--	--
6.2 Takipteki krediler		1,894,323	238,560	2,132,883	1,611,247	208,969	1,820,216
6.3 Özel karşılıklar (-)		1,171,907	157,528	1,329,435	885,547	128,789	1,014,336
VII. FAKTORİNG ALACAKLARI		--	--	--	--	--	--
VIII. VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)		--	--	--	--	--	--
8.1 Devlet borçlanma senetleri		--	--	--	--	--	--
8.2 Diğer menkul değerler		--	--	--	--	--	--
IX. İŞTİRAKLER (Net)		--	--	--	--	--	--
9.1 Özkaynak yöntemine göre konsolide edilenler		--	--	--	--	--	--
9.2 Konsolide edilmeyenler		--	--	--	--	--	--
9.2.1 Mali iştirakler		--	--	--	--	--	--
9.2.2 Mali olmayan iştirakler		--	--	--	--	--	--
X. BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)	(5)	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 (Net)		--	--	--	--	--	--
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 (Net)		--	--	--	--	--	--
12.1 Finansal kiralama alacakları		--	--	--	--	--	--
12.2 Faaliyet kiralaması alacakları		--	--	--	--	--	--
12.3 Diğer		--	--	--	--	--	--
12.4 Kazanılmamış gelirler (-)		--	--	--	--	--	--
XIII. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR		--	--	--	--	--	--
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)	(5)	3,265	--	3,265	3,269	--	3,269
XV. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	(6)	2,014	--	2,014	1,213	--	1,213
15.1 Şerefiye		--	--	--	--	--	--
15.2 Diğer		2,014	--	2,014	1,213	--	1,213
XVI. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)		--	--	--	--	--	--
XVII. VERGİ VARLIĞI	(7)	--	--	--	--	--	--
17.1 Cari vergi varlığı		--	--	--	--	--	--
17.2 Ertelenmiş vergi varlığı		--	--	--	--	--	--
XVIII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIKLAR (Net)	(8)	29,789	--	29,789	24,858	--	24,858
18.1 Satış amaçlı		29,789	--	29,789	24,858	--	24,858
18.2 Durdurulan faaliyetlere ilişkin		--	--	--	--	--	--
XIX. DİĞER AKTİFLER	(9)	4,714	--	4,714	2,742	--	2,742
(AKTİF TOPLAMI		773,023	81,033	854,056	779,080	80,205	859,285

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.)

PASİF KALEMLER	Dipnot (5 - 2)	Bağımsız denetimden geçmiş			Bağımsız denetimden geçmiş		
		Carî dönem			Önceki dönem		
		31 Aralık 2017			31 Aralık 2016		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. MEVDUAT		--	--	--	--	--	--
1.1 Şirket'in dahil olduğu risk grubunun mevduatı		--	--	--	--	--	--
1.2 Diğer		--	--	--	--	--	--
II. ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL BORÇLAR	(1)	15,667	--	15,667	9,625	--	9,625
III. ALINAN KREDİLER	(2)	535,519	19,241	554,760	438,262	189,952	628,214
IV. PARA PİYASALARINA BORÇLAR		--	--	--	--	--	--
4.1 Bankalararası para piyasalarından borçlar		--	--	--	--	--	--
4.2 İMKB Takasbank piyasasından borçlar		--	--	--	--	--	--
4.3 Repo işlemlerinden sağlanan fonlar		--	--	--	--	--	--
V. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	(3)	114,967	--	114,967	62,701	--	62,701
5.1 Bonolar		114,967	--	114,967	62,701	--	62,701
5.2 Varlığa dayalı menkul kıymetler		--	--	--	--	--	--
5.3 Tahviller		--	--	--	--	--	--
VI. FONLAR		--	--	--	--	--	--
6.1 Müstakriz fonları		--	--	--	--	--	--
6.2 Diğer		--	--	--	--	--	--
VII. MUHTELİF BORÇLAR	(4)	4,552	379	4,931	28,141	297	28,438
VIII. DİĞER YABANCI KAYNAKLAR		--	--	--	--	--	--
IX. FAKTÖRİNG BORÇLARI		--	--	--	--	--	--
X. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR		--	--	--	--	--	--
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		--	--	--	--	--	--
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	(5)	5,300	--	5,300	5,007	--	5,007
12.1 Genel karşılıklar		--	--	--	--	--	--
12.2 Yeniden yapılanma karşılığı		--	--	--	--	--	--
12.3 Çalışan hakları karşılığı		5,300	--	5,300	5,007	--	5,007
12.4 Sigorta teknik karşılıkları (Net)		--	--	--	--	--	--
12.5 Diğer karşılıklar		--	--	--	--	--	--
XIII. VERGİ BORCU	(6)	19,995	--	19,995	17,667	--	17,667
13.1 Cari vergi borcu		3,159	--	3,159	2,441	--	2,441
13.2 Ertelenmiş vergi borcu		16,836	--	16,836	15,226	--	15,226
XIV. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		--	--	--	--	--	--
14.1 Satış amaçlı		--	--	--	--	--	--
14.2 Durdurulan faaliyetlere ilişkin		--	--	--	--	--	--
XV. SERMAYE BENZERİ KREDİLER		--	--	--	--	--	--
XVI. ÖZKAYNAKLAR	(7)	138,436	--	138,436	107,633	--	107,633
16.1 Ödenmiş sermaye		106,500	--	106,500	49,213	--	49,213
16.2 Sermaye yedekleri		9,213	--	9,213	23,026	--	23,026
16.2.1 Hisse senedi ihraç primleri		9,213	--	9,213	20,787	--	20,787
16.2.2 Hisse senedi iptal 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. bedelsiz hisse senetleri		--	--	--	--	--	--
16.2.8 Riskten korunma fonları (etkin kısım)		--	--	--	--	--	--
16.2.9 Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlıkların birikmiş değerleme farkları		--	--	--	--	--	--
16.2.10 Diğer sermaye yedekleri		--	--	--	2,239	--	2,239
16.3 Kâr yedekleri		15,533	--	15,533	17,305	--	17,305
16.3.1 Yasal yedekler		15,533	--	15,533	17,305	--	17,305
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	18,089	--	18,089
16.4.1 Geçmiş yıllar karı / zararı		--	--	--	15,297	--	15,297
16.4.2 Dönem net karı / zararı		7,190	--	7,190	2,792	--	2,792
PASİF TOPLAMI		834,436	19,620	854,056	669,036	190,249	859,285

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.)

NAZIM HESAPLAR	Dipnot (5 - 3)	Bağımsız denetimden geçmiş			Bağımsız denetimden geçmiş		
		Cari dönem			Önceki dönem		
		31 Aralık 2017			31 Aralık 2016		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
A. BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER (I+II+III)		236,905	126,181	363,086	500,163	387,555	887,718
I. GARANTİ ve KEFALETLER	(1)						
1.1 Teminat mektupları		-	-	-	-	-	-
1.1.1 Devlet ihale kanunu kapsamına girenler		-	-	-	-	-	-
1.1.2 Dış ticaret işlemleri 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.C. Merkez Bankasına cirolar		-	-	-	-	-	-
1.5.2 Diğer cirolar		-	-	-	-	-	-
1.6 Menkul kıy. ih. satın alma garantilerimizden		-	-	-	-	-	-
1.7 Faktoring garantilerimizden		-	-	-	-	-	-
1.8 Diğer garantilerimizden		-	-	-	-	-	-
1.9 Diğer kefaletlerimizden		-	-	-	-	-	-
II. TAAHHÜTLER	(2)	107,214		107,214	106,459		106,459
2.1 Cayılamaz taahhütler		107,214	-	107,214	106,459	-	106,459
2.1.1 Vadeli, aktif değer alım taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.2 Vadeli, mevduat al.-sat. Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.3 İştir. ve bağ. ort. ser. İst. taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.4 Kul. gar. kredi tahsis taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.5 Men. kıy. ihr. aracılık taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.6 Zorunlu karşılık ödeme taahhüdü		-	-	-	-	-	-
2.1.7 Çekler için ödeme taahhütlerimiz		-	-	-	-	-	-
2.1.8 İhracat taahhüt. kaynaklanan vergi ve fon yükümlülüğü		-	-	-	-	-	-
2.1.9 Kredi kartı harcama limiti taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.10 Kredi kartları ve bankacılık hizmetlerine ilişkin promosyon uyg. taah.		-	-	-	-	-	-
2.1.11 Açığa menkul kıymet satış taahhüt. Alacaklar		-	-	-	-	-	-
2.1.12 Açığa menkul kıymet satış taahhüt. Borçlar		-	-	-	-	-	-
2.1.13 Diğer cayılamaz taahhütler		107,214	-	107,214	106,459	-	106,459
2.2 Cayılabilir taahhütler		-	-	-	-	-	-
2.2.1 Cayılabilir kredi tahsis taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.2.2 Diğer cayılabilir taahhütler		-	-	-	-	-	-
III. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR	(4)	129,691	126,181	255,872	393,704	387,555	781,259
3.1 Riskten korunma amaçlı türev finansal araçlar		-	-	-	-	-	-
3.1.1 Gerçeğe uygun değer riskinden korunma amaçlı işlemler		-	-	-	-	-	-
3.1.2 Nakit akış riskinden korunma amaçlı işlemler		-	-	-	-	-	-
3.1.3 Yurtdışındaki net yatırım riskinden korunma amaçlı işlemler		-	-	-	-	-	-
3.2 Alım satım amaçlı işlemler		129,691	126,181	255,872	393,704	387,555	781,259
3.2.1 Vadeli döviz alım-satım işlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.1.1 Vadeli döviz alım işlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.1.2 Vadeli döviz satım işlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.2 Para ve faiz swap işlemleri		129,691	126,181	255,872	393,704	387,555	781,259
3.2.2.1 Swap para alım işlemleri		129,691	-	129,691	187,096	216,422	403,518
3.2.2.2 Swap para satım işlemleri		-	126,181	126,181	206,608	171,133	377,741
3.2.2.3 Swap faiz alım işlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.2.4 Swap faiz satım işlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.3 Para, faiz ve menkul değerler 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 işlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.4.1 Futures para alım işlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.4.2 Futures para satım işlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.5 Futures faiz alım-satım işlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.5.1 Futures faiz alım işlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.5.2 Futures faiz satım işlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.6 Diğer		-	-	-	-	-	-
B. EMANET VE REHİNLİ KIYMETLER (IV+V+VI)	(3)	5,997		5,997	8,119		8,119
IV. EMANET KIYMETLER		5,997		5,997	8,119		8,119
4.1 Müşteri fon ve portföy mevcuatları		-	-	-	-	-	-
4.2 Emanete alınan menkul değerler		-	-	-	-	-	-
4.3 Tahsile alınan çekler		5,997	-	5,997	8,119	-	8,119
4.4 Tahsile alınan ticari senetler		-	-	-	-	-	-
4.5 Tahsile 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 rehinli kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.7 Rehinli kıymet alanlar		-	-	-	-	-	-
VI. KABUL EDİLEN AVALLER VE KEFALETLER							
BİLANÇO DIŞI HESAPLAR TOPLAMI (A+B)		242,902	126,181	369,083	508,282	387,555	895,837

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.)

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
		Cari dönem	Önceki dönem
		1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
GELİR VE GİDER KALEMLERİ	Dipnot (5 - 4)		
I. FAİZ GELİRLERİ	(1)	531,658	420,111
1.1 Kredilerden alınan faizler		530,419	418,636
1.2 Zorunlu karşılıklardan alınan faizler		-	-
1.3 Bankalardan alınan faizler		1,239	1,475
1.4 Para piyasası işlemlerinden alınan faizler		-	-
1.5 Menkul değerlerden alınan faizler		-	-
1.5.1 Alım satım amaçlı finansal varlıklardan		-	-
1.5.2 Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan 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	63,088
2.1 Mevduata verilen faizler		-	-
2.2 Kullanılan kredilere verilen faizler		72,328	57,205
2.3 Para piyasası işlemlerine verilen faizler		-	-
2.4 İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizler		9,611	5,883
2.5 Diğer faiz giderleri		-	-
III. NET FAİZ GELİRİ / (GİDERİ) I - II 		449,719	357,023
IV. NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ / (GİDERLERİ)		(26,687)	(19,540)
4.1 Alınan ücret ve komisyonlar		110	3,666
4.1.1 Gayrinakdi kredilerden		-	-
4.1.2 Diğer	(7)	110	3,666
4.2 Verilen ücret ve komisyonlar		26,797	23,206
4.2.1 Gayrinakdi kredilere verilen		-	-
4.2.2 Diğer	(7)	26,797	23,206
V. TEMETTÜ GELİRLERİ		-	-
VI. TİCARİ KAR / (ZARAR) (NET)	(3)	(10,244)	(18,749)
6.1 Sermaye piyasası işlemleri karı / (zararı)		-	-
6.2 Türev finansal işlemlerden kar / (zarar)		(24,126)	13,909
6.3 Kambiyo işlemleri karı / (zararı)		13,882	(32,658)
VII. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	(7)	5,264	5,199
VIII. FAALİYET GELİRLERİ / (GİDERLERİ) TOPLAMI (III+IV+V+VI+VII)		418,052	323,933
IX. KREDİ VE DİĞER ALACAKLAR DEĞER DÜŞÜŞ KARŞILIĞI (-)	(4)	315,099	241,531
X. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	(5)	94,153	78,801
XI. NET FAALİYET KARI / (ZARARI) (VIII-IX-X)		8,800	3,602
XII. BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		-	-
XIII. ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KAR/ZARAR		-	-
XIV. NET PARASAL POZİSYON KARI/ZARARI		-	-
XV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XI+XII+XIII+XIV)		8,800	3,602
XVI. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI	(6)	(1,610)	(810)
16.1 Cari vergi karşılığı		-	(288)
16.2 Ertelenmiş vergi karşılığı		(1,610)	(522)
XVII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET KAR / (ZARARI) (XV+XVI)		7,190	2,792
XVIII. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		-	-
18.1 Satış amaçlı elde tutulan duran varlık gelirleri		-	-
18.2 İştirak, bağlı ortaklık ve birlikte kontrol edilen ortaklıklar (iş 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 (iş ort.) satış zararları		-	-
19.3 Diğer durdurulan faaliyet giderleri		-	-
XX. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KAR / ZARAR (XVIII-XIV)		-	-
XXI. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI		-	-
21.1 Cari vergi karşılığı		-	-
21.2 Ertelenmiş vergi karşılığı		-	-
XXII. DURDURULAN FAALİYETLERDEN DÖNEM NET KAR / ZARARI (XX+XXI)		-	-
XVIII. NET DÖNEM KARI / (ZARARI) (XVII+XXII)		7,190	2,792
HİSSE BAŞINA KAR / (ZARAR) (Tam TL)		0.0675	0.0567

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 Cari dönem	Bağımsız denetimden geçmiş Önceki dönem	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2017	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2016
ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİ				
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 (Gerceğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkisi Kısım)				
VI. YÜRTİDİŞİNDAKİ NET YATIRIM RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN KÂR/ZARAR (Gerceğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkisi Kısım)				
VII. MUHASEBE POLİTİKASINDA YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER İLE HATALARIN DÜZELTİLMESİNİN ETKİSİ				
VIII. TMS UYARINCA ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN DİĞER GELİR GİDER UNSURLARI				
IX. DEĞERLEME FARKLARINA AİT ERTELENMİŞ VERGİ				
X. DOĞRUDAN ÖZKAYNAK ALTINDA MUHASEBELEŞTİRİLEN NET GELİR/GİDER (I+II+...+IX)				
XI. DÖNEM KÂRI/ZARARI				
11.1 Menkul Değerlerin Gerçeğe Uygun Değerindeki Net Değişime (Kar-Zarara Transfer)				
11.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı Türev Finansal Varlıklardan Yeniden Sınıflandırılan ve Gelir Tablosunda Gösterilen Kısım				
11.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı Yeniden Sınıflandırılan ve Gelir Tablosunda Gösterilen Kısım				
11.4 Diğer				
XII. DÖNEME İLİŞKİN MUHASEBELEŞTİRİLEN TOPLAM KÂR/ZARAR (X+XI)				

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.)

	Önceki dönem - 1 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 (Bağımız denetimden geçmiştir)	Dipnot (5.5)	Ödenmiş sermaye	Hisse senedi ihraz primi	Hisse senedi ihraz karları	Diğer sermaye yedekleri	Yasal yedekler	Statüsüz yedekler	Ölçülebilir yedekler	Diğer yedekler	Dönem net karı / zararı	Gevceki dönem net karı / zararı	Yatırım değerleri	Maddi ve Maddi olmayan Duran Varlık YDP	Oranlık bedel ve hisse senetleri	Riskler koruma fonları	Toplam Etkiyol
I. Önceki dönem sona bakiyesi	49,213		20,787		1,659	16,500					16,682						104,841
II. Birleşimden kaynaklanan artı / azalış																	
III. Menkul değerler değerleme farkları																	
IV. Riskler koruma fonları (edilebilir kısmı)																	
V. Nakit akışı riskinden korunma amaçlı																	
VI. Yatırımların net yatırım riskinden korunma amaçlı																	
VII. Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme farkları																	
VIII. Maddi olmayan varlıklar yeniden değerlendirme farkları																	
IX. İştirakler, bağlı ortak ve birliktelikler edilebilir hisse senetleri																	
X. Kur farkları																	
XI. Varlıkların edilebilirliklerinden kaynaklanan değişiklikler																	
XII. İştirakler yeniden değerlendirilmesinden kaynaklanan değişiklikler																	
XIII. Sermaye artırımları																	
XIV. Nakitden																	
XV. İle kaynaklardan																	
XVI. Hisse senedi ihraz primi																	
XVII. Hisse senedi ihraz karları																	
XVIII. Ödenmiş sermaye enflasyonu düzeltme farkı																	
XIX. Diğer																	
XX. Dönem net karı ve zararı																	
XXI. Kâr dağıtım																	
XXII. Dağıtılan temettü																	
XXIII. Yedeklere aktarılan tutarlar																	
XXIV. Diğer																	
Dönem sona bakiyesi	49,213		20,787		2,239	17,365					2,792	15,297					107,633
I. Önceki dönem sona bakiyesi	49,213		20,787		2,239	17,365					2,792	15,297					107,633
II. Birleşimden kaynaklanan artı / azalış																	
III. Menkul değerler değerleme farkları																	
IV. Riskler koruma fonları (edilebilir kısmı)																	
V. Nakit akışı riskinden korunma amaçlı																	
VI. Yatırımların net yatırım riskinden korunma amaçlı																	
VII. Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme farkları																	
VIII. Maddi olmayan varlıklar yeniden değerlendirme farkları																	
IX. İştirakler, bağlı ortak ve birliktelikler edilebilir hisse senetleri																	
X. Kur farkları																	
XI. Varlıkların edilebilirliklerinden kaynaklanan değişiklikler																	
XII. İştirakler yeniden değerlendirilmesinden kaynaklanan değişiklikler																	
XIII. Sermaye artırımları																	
XIV. Nakitden																	
XV. İle kaynaklardan																	
XVI. Hisse senedi ihraz primi																	
XVII. Hisse senedi ihraz karları																	
XVIII. Ödenmiş sermaye enflasyonu düzeltme farkı																	
XIX. Diğer																	
XX. Dönem net karı ve zararı																	
XXI. Kâr dağıtım																	
XXII. Dağıtılan temettü																	
XXIII. Yedeklere aktarılan tutarlar																	
XXIV. Diğer																	
Dönem sona bakiyesi	49,213		20,787		2,239	17,365					2,792	15,297					107,633

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.)

	Dipnot (5.6)	Bağımsız denetimden geçmiş Cari dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2017	Bağımsız denetimden geçmiş Önceki dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2016
A. ŞİRKET'İN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI			
1.1 Faaliyet konusu aktif ve pasiflerdeki değişim öncesi faaliyet kârı / (zararı)		16,497	6,936
1.1.1 Alınan faizler		283,201	205,555
1.1.2 Ödenen faizler		(74,117)	(80,935)
1.1.3 Alınan temettüleri		--	--
1.1.4 Alınan / (verilen) ücret ve komisyonlar		(26,502)	(19,257)
1.1.5 Elde edilen diğer kazançlar		41,754	(4,778)
1.1.6 Zarar olarak muhasebeleştirilen donuk alacaklardan tahsilatlar		--	--
1.1.7 Personele ve hizmet tedarik edenlere yapılan nakit ödemeler		(46,307)	(40,045)
1.1.8 Ödenen vergiler		(6,983)	(8,613)
1.1.9 Diğer		(154,549)	(44,991)
1.2 Faaliyetler konusu aktif ve pasiflerdeki değişim		(76,403)	(38,363)
1.2.1 Alım satım amaçlı menkul değerlerde net (artış) azalış		--	--
1.2.2 Gerçeğe uygun değer farkı k/z'a yansıtılan finansal varl. net (artış) azalış		--	--
1.2.3 Bankalar hesabındaki net (artış) azalış		--	--
1.2.4 Kredilerdeki net artış		9,139	(34,648)
1.2.5 Diğer aktiflerde net artış		661	3,901
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)	(11,272)
1.2.9 Vadesi gelmiş borçlarda net artış (azalış)		--	--
1.2.10 Diğer borçlarda net artış (azalış)		(4,927)	3,656
I. Şirket'in faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit akımı		(59,906)	(31,427)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI			
II. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit akımı		(21,836)	(874)
2.1 İktisap edilen iştirakler, bağlı ortaklık ve birlikte kontrol edilen ortaklıklar	(5-1-5)	(1,269)	--
2.2 Elden çıkarılan iştirakler, bağlı ortaklık ve birlikte kontrol edilen ortaklıklar		--	--
2.3 Satın alınan menkuller ve gayrimenkuller	(5-1-6)	(1,827)	(278)
2.4 Elden çıkarılan menkul ve gayrimenkuller		29	2
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	(5-1-7)	24,903	(598)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI			
III. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		44,388	11,926
3.1 Krediler ve ihraç edilen menkul değerlerden sağlanan nakit		120,310	11,926
3.2 Krediler ve ihraç edilen menkul değerlerden kaynaklanan nakit çıkışı		(52,266)	--
3.3 İhraç edilen sermaye araçları		--	--
3.4 Temettü ödemeleri		(23,656)	--
3.5 Finansal kiralama ilişkisi ödemeleri		--	--
3.6 Diğer		--	--
IV. Döviz kurundaki değişimin nakit ve nakde eşdeğer varlıklar üzerindeki etkisi		--	--
V. Nakit ve nakde eşdeğer varlıklardaki net artış / (azalış)		6,318	(20,375)
VI. Dönem başındaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	(5-6-1)	1,721	22,096
VII. Dönem sonundaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	(5-6-2)	8,039	1,721

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

GÜVEN VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONRA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KAR DAĞITIM TABLOSU

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

	Bağımsız denetimden Geçmiş Cari dönem (*) 1 Ocak – 31 Aralık 2017	Bağımsız denetimden Geçmiş Önceki dönem 1 Ocak – 31 Aralık 2016
I. DÖNEM KÂRININ DAĞITIMI		
1.1 DÖNEM KÂRI	8,800	3,602
1.2 ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	(1,610)	(810)
1.2.1 Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)	—	(288)
1.2.2 Gelir Vergisi Kesintisi	—	—
1.2.3 Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler (**)	(1,610)	(522)
A.NET DÖNEM KÂRI (1.1-1.2)	7,190	2,792
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))]	—	—
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 OLAGAÜSTÜ YEDEKLER	—	—
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 KÂR		
3.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	—	—
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

1 OCAK – 31 ARALIK 2017 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, ilişikteki 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 Yabancı para cinsinden işlemlere ilişkin açıklamalar

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 evalüasyona tabi tutularak 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

Bütün türev araçları alım-satım amaçlı varlıklar olarak sınıflandırılmış olup 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. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, Şirket’in ana sözleşmeden ayrıştırılmak suretiyle oluşturulan veya riskten korunma amaçlı türev ürünleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

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 2017 TARİHİ İTİBARIYLA 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

Türev olmayan finansal varlıklar

Şirket, finansal varlıklarını "Krediler ve alacaklar" ve "Bankalar" olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirilmektedir. 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 içine 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 gelecekte beklenen nakit akışlarının etkin faiz oranı yöntemi ile iskonto edilmesi suretiyle hesaplanan tahmini tahsil edilebilir tutarının defter değerinden düşük olması durumunda karşılık ayrılmaktadır.

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.

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

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, Şirket'in satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: 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.

GÜVEN VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

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.

3.13 Kiralama işlemlerine ilişkin açıklamalar

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, Şirket'in finansal kiralama işlemi bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: 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.

GÜVEN VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

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 yarıdan 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.

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

Şirket’in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla 316 TL indirilebilir mali zararları bulunmaktadır (31 Aralık 2016: 22,897 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.

GÜVEN VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

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 114,967 TL tutarında menkul kıymeti bulunmaktadır (31 Aralık 2016: 62,701 TL).

Şirket hisse senedine dönüştürülebilir tahvil ihraç etmemiştir.

3.18 İhraç edilen hisse senetlerine ilişkin açıklamalar

Cari dönemde hisse senedi ihracı bulunmamaktadır.

3.19 Aval ve kabullere ilişkin açıklamalar

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, Şirket'in verdiği aval ve kabulü bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

3.20 Devlet teşviklerine ilişkin açıklama ve dipnotlar

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, kullanılan devlet teşviki bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

3.21 Raporlamanın bölümlenmeye göre yapılmasına ilişkin açıklamalar

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

GÜVEN VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3.22 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

a) Finansal tablolarda raporlanan tutarları ve dipnotları etkileyen TMS'de yapılan değişiklikler

Bulunmamaktadır.

b) 2017 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TMS 12 (Değişiklikler)	<i>Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlığı Muhasebeleştirilmesi¹</i>
TMS 7 (Değişiklikler)	<i>Açıklama Hükümleri¹</i>
2014-2016 Dönemine	
İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 12¹</i>

¹ 1 Ocak 2017 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TMS 12 (Değişiklikler) Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlığı Muhasebeleştirilmesi

Değişiklik gerçeğe uygun değeri ile ölçülen borçlanma araçlarına ilişkin ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmesi konusunda açıklık getirmektedir.

TMS 12'deki değişikliklerin Şirket'in finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

TMS 7 (Değişiklikler) Açıklama Hükümleri

Bu değişiklik; finansal tablo kullanıcılarının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülüklerdeki değişimleri inceleyebileceği açıklamalar sunması gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.

Şirket'in finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülükleri, krediler ve diğer bazı finansal yükümlülükleri içermektedir. Bu değişikliklerin uygulanmasının Şirket'in finansal tabloları üzerinde bir etkisi bulunmamaktadır.

2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

TFRS 12: Söz konusu iyileştirme, işletmenin TFRS 5, Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık, iştirak veya iş ortaklıklarındaki payları için özet finansal bilgileri açıklaması gerektirmediğine açıklık getirmektedir.

Şirket'in TFRS 5 kapsamında Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık, iştirak veya iş ortaklıklarındaki payları bulunmadığından dolayı, bu değişikliklerin uygulanmasının Şirket'in finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

GÜVEN VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3.22 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

c) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Şirket henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 9	<i>Finansal Araçlar ¹</i>
TFRS 15	<i>Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat ¹</i>
TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Ayni Sermaye Katkıları</i>
TFRS 2 (Değişiklikler)	<i>Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırılması ve Ölçülmesi ¹</i>
TFRS Yorum 22	<i>Yabancı Para İşlemleri ve Avans Bedeli ¹</i>
TMS 40 (Değişiklikler)	<i>Yatırım Amaçlı Gayrimenkulün Transferi ¹</i>
2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 1 ¹, TMS 28 ¹</i>
TMS 28 (Değişiklikler)	<i>İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar ²</i>

¹ 1 Ocak 2018 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

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

TFRS 9 Finansal Araçlar

TFRS 9 finansal varlıkların/yükümlülüklerin sınıflandırılması ölçümü, kayıtlardan çıkarılması ve genel korunma muhasebesiyle ilgili yeni hükümler getirmektedir.

TFRS 9'un temel hükümleri:

- TFRS 9 kapsamında olan tüm finansal varlıkların, ilk muhasebeleştirme sonrasında, itfa edilmiş maliyeti veya gerçeğe uygun değeri üzerinden muhasebeleştirilmesi gerekmektedir. Özellikle, sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etmeyi amaçlayan bir işletme modeli içinde tutulan borçlanma araçları ile, yalnızca anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağlı nakit akışlarına sahip borçlanma araçları, sonraki muhasebeleştirmede genellikle itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. Hem sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etmek, hem de finansal varlığı satmak amacıyla elde tutan bir işletme modeli içinde tutulan borçlanma araçları ile belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açan borçlanma araçlarının genel olarak gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür. Diğer tüm borçlanma araçları ve özkaynak araçları, sonraki hesap dönemlerinin sonunda gerçeğe uygun değerleriyle ölçülür. Ayrıca, TFRS 9 uyarınca işletmeler, ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak aracına yapılan yatırımın gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişimlerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda geri dönülemeyecek bir tercihte bulunabilirler. Bu tür yatırımlardan sağlanan temettüleri, açıkça yatırımın maliyetinin bir kısmının geri kazanılması niteliğinde olmadıkça, kâr veya zarar olarak finansal tablolara alınır.

GÜVEN VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3.22 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

- c) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

- Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan olarak tanımlanan bir finansal yükümlülüğün ölçümü ilgili olarak TFRS 9 uyarınca, finansal yükümlülüğe ilişkin kredi riskinde meydana gelen değişikliklerin, kâr veya zararda muhasebe uyumsuzluğu yaratmıyor ya da kâr veya zarardaki muhasebe uyumsuzluğunu artırmıyor ise, diğer kapsamlı gelirden sunulması gerekir. Bir finansal yükümlülüğün kredi riskine atfedilebilen gerçeğe uygun değerindeki değişimler sonraki dönemlerde kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmaz. TMS 39 uyarınca, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülüğün gerçeğe uygun değerindeki değişikliğin tamamı kar veya zararda gösterilir.
- Finansal varlıkların değer düşüklüğüne ilişkin olarak TFRS 9, TMS 39 uyarınca uygulanan gerçekleşen kredi zararı modelinin aksine, beklenen kredi zararı modelini gerektirmektedir. Beklenen kredi zararı modeli, bir işletmenin beklenen kredi zararlarını ve beklenen kredi zararlarında meydana gelen değişiklikleri, ilk muhasebeleştirmeden itibaren kredi riskinde oluşan değişiklikleri yansıtabilecek şekilde, her raporlama tarihinde muhasebeleştirmesini gerektirmektedir. Diğer bir ifadeyle, yeni düzenlemeye göre, kredi zararlarının muhasebeleştirilmesinden önce bir kredi zararının gerçekleşmiş olması gerekmemektedir.

BDDK tarafından ilgili mevzuata ilişkin rapor tarihi itibarıyla herhangi bir değişiklik yapılmadığından, Şirket, BDDK tarafından ilgili mevzuata ilişkin bir değişiklik yapılmaya kadar, 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olacak olan TFRS 9'u uygulamayacak, mevcut mevzuatı uygulamaya devam edecektir.

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

TFRS 15, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatın muhasebeleştirilmesinde kullanılmak üzere tek bir kapsamlı model öne sürmektedir. TFRS 15 yürürlüğe girdiğinde, halihazırda hasılatın finansal tablolara alınmasında rehberlik sağlayan TMS 18 "Hasılat", TMS 11 "İnşaat Sözleşmeleri" ve ilişkili Yorumlar'ı geçersiz kılacaktır.

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:

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 özellikle senaryolara yönelik çok daha yönlendirici rehber sunmaktadır. Buna ek olarak, TFRS 15 dipnotlarda daha kapsamlı açıklamalar gerektirmektedir.

Sonradan yayınlanan *TFRS 15'e İlişkin Açıklamalar* ile edim yükümlülüklerini belirleyen uygulamalara, işletmenin asil veya vekil olmasının değerlendirilmesi ve lisanslama uygulama rehberi de eklenmiştir.

Şirket'in hasılat işlemleri hakkında daha kapsamlı açıklamalar sunmasının dışında, Şirket yönetimi, TFRS 15'in uygulanmasının Şirket'in finansal durumu ve/veya finansal performansı üzerinde önemli bir etkisi olacağını öngörmemektedir.

TFRS 1: Söz konusu iyileştirme planlanan kullanımına ulaşılması sebebiyle E3-E7 paragraflarındaki kısa vadeli istisnaları kaldırmaktadır.

GÜVEN VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

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.

Önceki dönem bilançosunda türev finansal varlık olarak gösterilen 9,977 TL tutarındaki türev işlemlerin gerçeğe uygun değerleri, cari dönem ile uyumlu gösterim sağlanması amacıyla aktif ve pasif kalemler içerisinde ayrı ayrı gösterilmiştir. Önceki dönem gerçeğe uygun değeri pozitif olan 19,602 TL aktif kalemler içerisinde, negatif olan 9,625 TL pasif kalemler içerisinde sınıflanmıştır.

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, güncellenmenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden 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

4 Mali bünyeye ilişkin bilgiler

4.1 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 varlıkların yeniden yapılandırılması veya üçüncü kişilere satışında danışmanlık ve bu işlerde aracılık hizmeti verebilir.

Şirket yukarıda bahsedilen faaliyetler sonucunda kredi riskine maruz kalmaktadır.

Şirket, 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 değerlendirme elemanları ile müşavir avukatlarınca analiz edilmektedir. Kredilerin gayrimenkul teminatları varsa gerekli görülenleri Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından yetkilendirilen gayrimenkul değerlendirme şirketleri tarafından güncel ekspertizleri yapılmakta, kanuni takibe uğramış ve yurdun değişik bölgelerinde bulunan borçluların güncel hukuki safahatlarının sağlıklı değerlendirilebilmesi için gerek proje bazında anlaşmalar yapılan gerekse ülke çapında hizmet alınan hukuk bürolarınca raporlara bağlanmaktadır.

Şirket'in satın aldığı kredi müşterilerine ait toplam 5,997 TL tutarındaki vadesi geçmiş çek ve alacak senetleri bulunmaktadır (31 Aralık 2016: 8,119 TL).

GÜVEN VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

4.2 Kur riskine ilişkin açıklamalar

Yabancı para riski, herhangi bir finansal aracın değerinin döviz kurundaki değişikliğe bağlı olarak değişmesinden doğan risktir. Şirket'in net açık pozisyonu 64,768 TL'dir (31 Aralık 2016: 64,755 TL).

Şirket'in kur riskine ilişkin bilgiler

	Avro	ABD doları	Diğer YP	Toplam
31 Aralık 2017				
Varlıklar				
Nakit değerler (kasa, efektif deposu, yoldaki paralar, satın alınan çekler) ve T.C. Merkez Bankası	--	--	--	--
Bankalar	--	1	--	1
Gerçeğe uygun değer farkı k/z'a yansıtılan finansal varlıklar	--	--	--	--
Para piyasalarından alacaklar	--	--	--	--
Satılmaya hazır finansal varlıklar	--	--	--	--
Krediler ve alacaklar	--	81,032	--	81,032
İştirak, bağlı ortaklık ve birlikte kontrol edilen ortaklıklar (İş ortaklıkları)	--	--	--	--
Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar	--	--	--	--
Riskten korunma amaçlı türev finansal varlıklar	--	--	--	--
Maddi duran varlıklar	--	--	--	--
Maddi olmayan duran varlıklar	--	--	--	--
Diğer varlıklar	--	--	--	--
Toplam varlıklar	--	81,033	--	81,033
Yükümlülükler				
Bankalar mevduatı	--	--	--	--
Alım satım amaçlı türev finansal borçlar	--	--	--	--
Döviz tevdiat hesabı	--	--	--	--
Para piyasalarına borçlar	--	--	--	--
Alınan krediler	--	19,241	--	19,241
İhraç edilen menkul değerler	--	--	--	--
Muhtelif borçlar	--	379	--	379
Riskten korunma amaçlı türev finansal borçlar	--	--	--	--
Diğer yükümlülükler	--	--	--	--
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 ⁽¹⁾	--	--	--	--
31 Aralık 2016				
Toplam varlıklar	22	80,183	--	80,205
Toplam yükümlülükler	109,219	81,030	--	190,249
Net bilanço pozisyonu	(109,197)	(847)	--	(110,044)
Net nazım hesap pozisyonu	216,422	(171,133)	--	45,289
Türev finansal araçlardan alacaklar	216,422	--	--	216,422
Türev finansal araçlardan borçlar	--	(171,133)	--	(171,133)
Gayrinakdi krediler ⁽¹⁾	--	--	--	--

⁽¹⁾ Gayrinakdi krediler yabancı para pozisyonu hesaplamasında dikkate alınmamaktadır.

GÜVEN VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

4.2 Kur riskine ilişkin açıklamalar (devamı)

Kur riskine duyarlılık analizi

31 Aralık 2017 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 2016 tarihi için de uygulanmıştır.

	Cari dönem		Önceki dönem	
	Gelir / (gider)	Özkaynak(*)	Gelir / (gider)	Özkaynak(*)
Avro	(6,773)	(6,773)	10,723	10,723
ABD Doları	296	296	(17,198)	(17,198)
Diğer YP	--	--	--	--
Toplam	(6,477)	(6,477)	(6,475)	(6,475)

(*) Gelir gider etkisini içermektedir.

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 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.

4.3 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 yükümlükleri aşağıdaki gibidir:

	Cari dönem	Önceki dönem
Sabit faizli finansal varlıklar ve yükümlülükler		
Bankalar (vadeli mevduatlar)	--	--
Verilen Krediler	803,448	805,880
İhraç edilen menkul kıymetler	114,967	62,701
Alınan krediler	554,760	628,214

Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla değişken faizli finansal varlık ve yükümlülükleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2016 : Bulunmamaktadır).

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

	ABD doları	Avro	TL
Cari dönem			
Bankalar (vadeli mevduatlar)	--	--	--
Alınan krediler	4.00	--	15.07
İhraç edilen menkul kıymetler	--	--	14.78
Önceki dönem			
Bankalar (vadeli mevduatlar)	--	--	--
Alınan krediler	4.15	2.17	12.70
İhraç edilen menkul kıymetler	--	--	11.75

GÜVEN VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

4.4 Likidite riskine 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 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	--	--	--	--
Muhtelif borçlar	4,931	4,931	4,931	--	--	--	--
Toplam	674,658	766,957	221,165	193,725	306,162	45,905	--
	31 Aralık 2016						
	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	628,214	724,469	253,222	334,722	66,824	69,701	--
İhraç edilen menkul kıymetler	62,701	65,000	65,000	--	--	--	--
Muhtelif borçlar	28,438	28,438	28,438	--	--	--	--
Toplam	719,353	817,907	346,660	334,722	66,824	69,701	--

Aşağıdaki tablo Şirket'in türev finansal yükümlülüklerine ilişkin vade dağılımını göstermektedir. Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla türev finansal varlıklarının gerçeğe uygun değeri 1,518 TL, türev finansal yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değeri ise 15,667 TL'dir (31 Aralık 2016: 19,602 TL finansal varlık, 9,625 TL finansal yükümlülük).

	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	--
	31 Aralık 2016					
	Sözleşme değeri	6 aydan az	6-12 ay arası	1-2 yıl Arası	2-3 yıl arası	3 yıl üzeri
Türev finansal araçlardan alacaklar	403,518	125,401	212,709	--	65,408	--
Türev finansal araçlardan borçlar	377,741	121,972	200,120	--	55,649	--

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

Şirket, finansal araçların makul değerlerini, ulaşılabilen mevcut piyasa bilgilerini ve uygun değerlendirme metodlarını 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.

GÜVEN VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

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

	Defter değeri		Gerçeğe uygun değer	
	Cari dönem	Önceki dönem	Cari dönem	Önceki dönem
Finansal varlıklar				
Bankalar	8,039	1,721	8,039	1,721
Krediler ve alacaklar	803,448	805,880	803,448	805,880
Finansal yükümlülükler				
Alınan krediler	554,760	628,214	554,760	628,214
İhraç edilen menkul kıymetler	114,967	62,701	114,967	62,701
Muhtelif borçlar	4,931	28,438	4,931	28,438

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 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket'in gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklarının ve yükümlülüklerinin sınıflandırmalarını göstermektedir:

	31 Aralık 2017			
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar/yükümlülükler				
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
	31 Aralık 2016			
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar/yükümlülükler				
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	--	19,602	--	19,602
- Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	--	19,602	--	19,602
Alım satım amaçlı finansal yükümlülükler	--	9,625	--	9,625
- Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	--	9,625	--	9,625

GÜVEN VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA 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

	Cari dönem		Önceki dönem	
	TP	YP	TP	YP
Kasa/Efektif	--	--	--	--
TCMB	--	--	--	--
Diğer	--	--	--	--
Toplam	--	--	--	--

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

	Cari dönem		Önceki dönem	
	TP	YP	TP	YP
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal		--	--	--
Vadeli İşlemler	--	--	--	--
Swap İşlemleri	1,518	--	19,602	--
Futures İşlemleri	--	--	--	--
Opsiyonlar	--	--	--	--
Diğer	--	--	--	--
Toplam	1,518	--	19,602	--

5.1.3 Bankalara ilişkin bilgiler

Bankalara ilişkin bilgiler

	Cari dönem		Önceki dönem	
	TP	YP	TP	YP
Bankalar	8,038	1	1,696	25
Yurtiçi	8,037	1	1,694	25
Yurtdışı	1	--	2	--
Yurtdışı Merkez ve Şubeler	--	--	--	--
Toplam	8,038	1	1,696	25

Yurtdışı bankalar hesabına ilişkin bilgiler

	Serbest tutar		Serbest olmayan tutar	
	Cari dönem	Önceki dönem	Cari dönem	Önceki dönem
AB ülkeleri	1	2	--	--
ABD, Kanada	--	--	--	--
OECD ülkeleri (*)	--	--	--	--
Kıyı bankacılığı bölgeleri	--	--	--	--
Diğer	--	--	--	--
Toplam	1	2	--	--

(*) AB ülkeleri, ABD ve Kanada dışındaki OECD ülkeleri

GÜVEN VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

5.1.4 Krediler ve alacaklara ilişkin açıklamalar

5.1.4.1 Şirket'in ortaklarına ve mensuplarına verilen her çeşit kredi veya avansın bakiyesine ilişkin bilgiler

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ortaklarına ve mensuplarına verilen kredi veya avansı bulunmamaktadır.

5.1.4.2 Krediler ve diğer alacaklara ilişkin bilgiler

	Krediler ve diğer alacaklar	
	2017	2016
Dönem başı bakiye, 1 Ocak	805,880	777,131
Yabancı para alacakların değerlemesinden kaynaklanan artış	5,504	15,897
Dönem içi girişler	136,125	151,047
Dönem içindeki tahsilatlar	(359,381)	(315,300)
Ayrılan karşılık tutarı	(315,099)	(241,531)
Kredilerden alınan faizler (*)	530,419	418,636
Dönem sonu bakiye, 31 Aralık	803,448	805,880

(*) Şirket, takipteki kredilerden yapmış olduğu tahsilatların, 283,201 TL tutarındaki kredi maliyetini aşan kısmını kredilerden alınan faiz geliri olarak kaydetmiştir (31 Aralık 2016: 205,555 TL), tahsili gecikmiş alacakların net bugünkü değerleri ile kayıtlı defter değerleri arasındaki 247,218 TL tutarındaki pozitif farklar kredilerden alınan faiz geliri olarak kaydedilmiştir (31 Aralık 2016: 213,081 TL).

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

Şirket'in 31 Aralık 2016 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	83,934	123,390	207,324	128,789	78,535
2008	755,233	148,582	64,060	221,488	285,548	248,818	36,730
2009	431,272	26,618	15,912	40,798	56,710	28,540	28,170
2010	1,713,928	202,029	108,650	160,493	269,143	198,066	71,077
2011	518,767	55,588	36,764	42,484	79,248	51,658	27,590
2012	1,572,690	263,505	176,924	120,282	297,206	169,723	127,483
2013	514,574	165,194	66,240	33,501	99,741	55,144	44,597
2014	1,260,246	231,171	154,450	53,497	207,947	88,918	119,029
2015	1,047,084	145,342	127,677	36,576	164,253	35,812	128,441
2016	1,397,947	55,588	145,237	7,859	153,096	8,868	144,228
Toplam	9,318,283	1,342,091	979,848	840,368	1,820,216	1,014,336	805,880

GÜVEN VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

5.1.4 Kredilere ilişkin açıklamalar (devamı)

5.1.4.3 Yurtiçi ve yurtdışı kredilerin dağılımı

	<i>Cari dönem</i>	<i>Önceki dönem</i>
Yurtiçi krediler	803,448	805,880
Yurtdışı krediler	--	--
Toplam	803,448	805,880

5.1.4.4 Kredilere ilişkin olarak ayrılan karşılıklar

	<i>Cari dönem</i>	<i>Önceki dönem</i>
Önceki dönem sonu bakiyesi	1,014,336	772,805
Dönem içindeki artış	315,099	241,531
Dönem sonu bakiyesi	1,329,435	1,014,336

5.1.5 Bağlı ortaklıklara ilişkin açıklamalar

Şirket'in bağlı ortaklığı Girişim Alacak Yönetim Hizmetleri ve Yazılım Servisleri A.Ş.'dir. Girişim Alacak Yönetim Hizmetleri ve Yazılım Servisleri A.Ş.'nin kuruluşu 12 Mayıs 2011 tarihinde tescil edilmiş ve 18 Mayıs 2011 tarihli 7818 sayılı Ticaret Sicil gazetesi ile ilan edilmiş olup, Merkez Mahallesi, Cendere Cd. Ofishane Binası No:22, 34406 Kağıthane/İstanbul adresinde faaliyet göstermektedir. Sermayesi 1,269 bin TL olup, paylarının %99.99'u 12 Temmuz 2017 itibarıyla Güven Varlık Yönetim A.Ş.'ye aittir.

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

	<i>Aktif</i>	<i>Özkaynak</i>	<i>Sabit kıymetler</i>	<i>Faiz gelirleri</i>	<i>Cari dönem kar/zararı</i>	<i>Önceki dönem kar/zararı</i>
Girişim Alacak Yönetim Hizmetleri ve Yazılım Servisleri A.Ş.	2,292	1,335	31	90	18	85

GÜVEN VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

5.1.6 Maddi duran varlıklara ilişkin açıklamalar

	Büro makineleri	Mobilya, mefruşat	Özel maliyet bedelleri	Toplam
Maliyet				
1 Ocak 2016 tarihi itibarıyla	2,796	713	5,423	8,932
İktisap edilenler	213	65	--	278
Elden çıkarılanlar	(2)	--	--	(2)
31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla	3,007	778	5,423	9,208
Birikmiş amortisman				
1 Ocak 2016 tarihi itibarıyla	1,498	444	2,251	4,193
Cari dönem amortismanı	494	99	1,153	1,746
Elden çıkarılanlar	--	--	--	--
31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla	1,992	543	3,404	5,939
31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, net	1,015	235	2,019	3,269
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

GÜVEN VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

5.1.7 Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar

	Bilgisayar yazılımları
Maliyet	
1 Ocak 2016 tarihi itibarıyla	3,101
İktisap edilenler	598
Elden çıkarılanlar	--
31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla	3,699
İtfa payları	
1 Ocak 2016 tarihi itibarıyla	1,681
Cari dönem itfa payları	805
Elden çıkarılanlar	--
31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla	2,486
31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, net	1,213
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

5.1.8 Vergi varlığına ilişkin açıklamalar

5.1.8.1 Cari vergi varlığına ilişkin açıklamalar

Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla cari vergi varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

5.1.8.2 Ertelenmiş vergi varlığına ilişkin açıklamalar

Şirket'in, 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlığı bulunmamaktadır. 5.2.6.2 no'lu açıklamaya bakınız.

GÜVEN VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

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

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 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:

	Cari dönem		Önceki dönem	
	TP	YP	TP	YP
Satış amaçlı elde tutulan varlıklar (*)	29,789	--	24,858	--
Toplam	29,789	--	24,858	--

(*) 1 Ocak 2017 tarihi itibarıyla ilgili mevzuatın yürürlükten kalkması sebebiyle, ilgili sınıflama 2016 yılında da yapılmıştır.

5.1.10 Diğer aktiflere ilişkin bilgiler

	Cari dönem		Önceki dönem	
	TP	YP	TP	YP
Peşin ödenen kira giderleri	--	--	--	--
Diğer alacaklar	4,714	--	2,742	--
Toplam	4,714	--	2,742	--

5.2 Bilançonun pasif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar

5.2.1 Alım satım amaçlı türev finansal borçlara ilişkin bilgiler

	Cari dönem		Önceki dönem	
	TP	YP	TP	YP
Alım satım amaçlı türev finansal borçlar				
Vadeli işlemler	--	--	--	--
Swap işlemleri	15,667	--	9,625	--
Futures işlemleri	--	--	--	--
Opsiyonlar	--	--	--	--
Diğer	--	--	--	--
Toplam	15,667	--	9,625	--

5.2.2 Alınan kredilere ilişkin bilgiler

	Cari dönem		Önceki dönem	
	TP	YP	TP	YP
T.C. Merkez Bankası kredileri	--	--	--	--
Yurtiçi banka ve kuruluşlardan	435,716	19,241	342,286	189,952
Yurtdışı banka, kuruluş ve fonlardan	99,803	--	95,976	--
Toplam	535,519	19,241	438,262	189,952

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yurtiçi ve yurtdışı bankalardan alınan kredilerin kullanım tarihleri ve para birimleri bazında gruplanmış özeti aşağıdaki gibidir:

Kullanım tarihi	Para birimi	Orijinal anapara tutarı	Defter değeri (orijinal para birimi)	Defter değeri (TL)	Vade tarihi
2017	ABD doları	5,101	19,241	19,241	2018
2017	TL	55,000	58,995	58,995	2018
2017	TL	50,000	50,124	50,124	2019
2017	TL	214,000	223,205	223,205	2018
2017	TL	162,750	171,051	171,050	2019
2017	TL	30,000	32,145	32,145	2020
Toplam				554,760	

GÜVEN VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

5.2.2 Alınan kredilere ilişkin bilgiler (devamı)

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla yurtiçi ve yurtdışı bankalardan alınan kredilerin kullanım tarihleri ve para birimleri bazında gruplanmış özeti aşağıdaki gibidir:

Kullanım tarihi	Para birimi	Orijinal anapara tutarı	Defter değeri (orijinal para birimi)	Defter değeri (TL)	Vade tarihi
2016	ABD doları	22,400	22,950	80,733	2017
2016	Avro	29,000	29,441	109,218	2017
2016	TL	20,000	22,292	22,292	2017
2016	TL	300,000	310,123	310,123	2017
2016	TL	55,000	55,690	55,690	2018
2016	TL	50,000	50,158	50,158	2019
Toplam				628,214	

Alınan kredilere ilişkin ağırlıklı ortalama faiz oranları Not 4.3'te belirtilmiştir.

5.2.2.1 Alınan kredilerin vade ayırımına göre gösterilmesi

	Cari dönem		Önceki dönem	
	TP	YP	TP	YP
Kısa vadeli	282,200	--	332,414	189,952
Orta ve uzun vadeli	253,319	19,241	105,848	--
Toplam	535,519	19,241	438,262	189,952

Yukarıdaki tablodaki vade ayırımı vadeye kalan süreye göre yapılmıştır.

5.2.3 İhraç edilen menkul kıymetlere ilişkin açıklamalar

	Cari dönem		Önceki dönem	
	Kısa vadeli	Orta ve uzun vadeli	Kısa vadeli	Orta ve uzun vadeli
Nominal	112,342	--	65,000	--
Maliyet	120,310	--	65,000	--
Defter değeri	114,967	--	62,701	--
Toplam	114,967	--	62,701	--

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

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

31 Aralık 2016

ISIN Kodu	İhraç tarihi	İhraç edilen nominal	İtfa tarihi	Satış yöntemi	Kupon dönemi
TRFGVYA41714	01/11/2016	65,000,000	25/04/2017	Nitelikli yatırımcılara satış	Vade sonunda

GÜVEN VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

5.2.4 Muhtelif borçlara ilişkin açıklamalar

	Cari dönem		Önceki dönem	
	TP	YP	TP	YP
Avukatlara borçlar	1,624	--	1,694	--
Personele borçlar	--	--	--	--
Sahibi bilinmeyen tahsilatlar	2,347	--	1,718	--
Ödenecek hissedar kar payları	--	--	23,656	--
Diğer	581	379	1,073	297
Toplam	4,552	379	28,141	297

5.2.5 Karşılıklara ilişkin açıklamalar

Çalışan hakları karşılığı

	Cari dönem	Önceki dönem
Personel ikramiye karşılığı	3,000	2,750
İzin karşılığı	811	722
Kıdem tazminatı karşılığı	312	335
Tesvik primi	1,177	1,200
Toplam	5,300	5,007

5.2.6 Vergi borcuna ilişkin açıklamalar

5.2.6.1 Cari vergi borcuna ilişkin açıklamalar

Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla toplam cari vergi borcu 3,159 TL'dir (31 Aralık 2016:2,441 TL).

	Cari dönem	Önceki dönem
Kurumlar vergisi	--	--
Serbest meslek kazançları gelir vergisi (*)	361	387
Ücretlerden kesilen gelir vergisi	545	522
BSMV	777	836
Ödenecek katma değer vergisi	10	12
Ödenecek damga vergisi	40	28
Sosyal sigorta primleri – Personel	685	312
Sosyal sigorta primleri – İşveren	741	344
Toplam	3,159	2,441

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

GÜVEN VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

5.2.6 Vergi borcuna ilişkin açıklamalar (devamı)

5.2.6.2 Ertelenmiş vergi borcuna ilişkin açıklamalar (devamı)

5.2.6.2 Ertelenmiş vergi borcuna ilişkin açıklamalar

Şirket, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla 16,836 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 2016: 15,226 TL ertelenmiş vergi borcu).

	Cari dönem		Önceki dönem	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/ (borcu)	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/ (borcu)
İndirilebilir mali zarar	316	63	22,897	4,579
Çalışan hakları karşılığı	5,299	1,060	5,007	1,001
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	15,667	3,133	9,625	1,925
Diğer	2,238	448	740	149
Ertelenmiş vergi varlığı	23,850	4,704	38,268	7,654
Kredi ve alacaklar değerlendirme farkları	(103,206)	(20,640)	(92,065)	(18,413)
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	(1,518)	(304)	(19,625)	(3,925)
Kullanılan kredi iç verim reeskont farkları	(1,694)	(339)	(289)	(58)
Peşin ödenmiş giderler	(1,133)	(227)	(1,927)	(385)
Maddi duran varlık amortisman farkları	(149)	(30)	(496)	(99)
Ertelenmiş vergi borcu	(107,700)	(21,540)	(114,402)	(22,880)
Ertelenmiş vergi varlığı / (borcu), net	(83,850)	(16,836)	(76,134)	(15,226)

Ertelenen vergi borcunun dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir;

	2017	2016
1 Ocak Bakiyesi	(15,226)	(14,704)
Dönem içinde gelir tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi gideri	(1,610)	(522)
31 Aralık Bakiyesi	(16,836)	(15,226)

Şirketin 31 Aralık 2017 ve 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla indirilebilir mali zararlarının son kullanma tarihleri ve tutarları aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
31 Aralık 2020	--	1,566
31 Aralık 2021	--	21,331
31 Aralık 2022	316	--
Toplam indirilebilir mali zarar	316	22,897

5.2.7 Özkaynaklara ilişkin bilgiler

5.2.7.1 Ödenmiş sermayenin gösterimi

	Cari dönem	Önceki dönem
Hisse senedi karşılığı	106,500	49,213
İmtiyazlı hisse senedi karşılığı	--	--

5.2.7.2 Ödenmiş sermaye tutarı, Şirket'te kayıtlı sermaye sisteminin uygulanıp uygulanmadığı hususunun açıklanması ve bu sistem uygulanıyor ise kayıtlı sermaye tavanı

Şirket'te kayıtlı sermaye sistemi uygulanmamaktadır.

GÜVEN VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

5.2.7 Özkaynaklara ilişkin bilgiler (devamı)

5.2.7.3 Cari dönem içinde yapılan sermaye artırımları ve kaynakları ile arttırılan sermaye payına ilişkin diğer bilgiler

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, 31,435 TL'si yedek akçelerden karşılanmış olup toplam 33,674 TL kadar ortaklara bedelsiz pay olarak ödenecektir. Geriye kalan 23,613 TL ise nakit taahhüt edilmiş olup, nakit artışının tamamı muvazaadan ari olarak ödenmiştir.

5.2.8 Diğer sermaye yedeklerine ilişkin diğer bilgiler

Diğer sermaye yedekleri Kurumlar Vergisi Kanununun 5/1-e maddesine göre Kurumlar Vergisinden istisna edilerek özkaynaklar altında sınıflanmış olan gayrimenkul satış kazançlarından oluşmaktadır.

5.3 Bilanço dışı yükümlülüklerle ilişkin açıklama ve dipnotlar

5.3.1 Gayri kabili rücu nitelikteki kredi taahhütlerinin türü ve miktarı

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

5.3.2 Taahhütlere ilişkin açıklamalar

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılmış olan 62 TL (31 Aralık 2016: 700 TL) tutarında bir alacak davası mevcuttur. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, dava derdesttir. Şirket yönetiminin, dava sonucunun Şirket aleyhine sonuçlanmayacağını öngörmesi nedeniyle, Şirket, ekteki finansal tablolara bu dava ile ilgili olarak herhangi bir karşılık ayırmamıştır.

31 Aralık 2017 itibarıyla Şirket'in 107,214 TL tutarında teminat mektuplarından oluşan cayılamaz taahhüdü bulunmaktadır (31 Aralık 2016: 106,459 TL).

5.3.3 Emanet ve rehinli kıymetlere ilişkin açıklamalar

Emanet ve rehinli kıymetler, Şirket'in satın aldığı kredi müşterilerine ait toplam 5,997 TL tutarındaki vadesi geçmiş çek ve alacak senetlerinden oluşmaktadır (31 Aralık 2016: 8,119 TL).

5.3.4 Türev işlemlere ilişkin bilgiler

	Cari dönem		Önceki dönem	
	TP	YP	TP	YP
Türev işlemler				
Vadeli döviz alım işlemleri	--	--	--	--
Vadeli döviz satım işlemleri	--	--	--	--
Para swap alım işlemleri	129,691	--	187,096	216,422
Para swap satım işlemleri	--	126,181	206,608	171,133
Toplam	129,691	126,181	393,704	387,555

GÜVEN VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA 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

5.4.1.1 Kredilerden alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler

	Cari dönem		Önceki dönem	
	TP	YP	TP	YP
Kredilerden alınan faizler				
Kısa vadeli kredilerden	--	--	--	--
Orta ve uzun vadeli kredilerden	--	--	--	--
Takipteki alacaklardan alınan faizler	530,419	--	418,636	--
Kaynak kul. destekleme fonundan alınan faizler	--	--	--	--
Toplam	530,419	--	418,636	--

5.4.1.2 Bankalardan alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler

	Cari dönem		Önceki dönem	
	TP	YP	TP	YP
T.C. Merkez Bankasından	--	--	--	--
Yurtiçi bankalardan	1,239	--	1,471	4
Yurtdışı bankalardan	--	--	--	--
Yurtdışı merkez ve şubelerden	--	--	--	--
Toplam	1,239	--	1,471	4

5.4.2 Faiz Giderleri

5.4.2.1 Kullanılan kredilere verilen faizlere ilişkin bilgiler

	Cari dönem		Önceki dönem	
	TP	YP	TP	YP
Bankalara				
T.C. Merkez Bankasına	--	--	--	--
Yurtiçi bankalara	55,800	4,100	28,876	8,348
Yurtdışı bankalara	12,428	-	19,953	28
Yurtdışı merkez ve şubelere	--	--	--	--
Diğer kuruluşlara	--	--	--	--
Toplam	68,228	4,100	48,829	8,376

5.4.2.2 İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizlere ilişkin bilgiler

	Cari dönem		Önceki dönem	
	TP	YP	TP	YP
İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizler	9,611	--	5,883	--

GÜVEN VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

5.4.3 Ticari kar/zarara ilişkin açıklamalar

	<i>Cari dönem</i>	<i>Önceki dönem</i>
Kar	39,651	57,205
Sermaye piyasası işlemleri karı	--	--
Türev finansal işlemlerden	(24,126)	13,909
Kambiyo işlemlerinden kar	63,777	43,296
Zarar (-)	(49,895)	(75,954)
Sermaye piyasası işlemleri zararı	--	--
Türev finansal işlemlerden	--	--
Kambiyo işlemlerinden zarar	(49,895)	(75,954)
Toplam	(10,244)	(18,749)

5.4.4 Kredi ve diğer alacaklara ilişkin değer düşüş karşılıkları

	<i>Cari dönem</i>	<i>Önceki dönem</i>
Krediler ve diğer alacaklara ilişkin özel karşılıklar	315,099	241,531
Toplam	315,099	241,531

5.4.5 Diğer faaliyet giderlerine ilişkin bilgiler

	<i>Cari dönem</i>	<i>Önceki dönem</i>
Personel giderleri	46,307	40,044
Maddi duran varlık amortisman giderleri	1,807	1,746
Maddi olmayan duran varlık amortisman giderleri	857	805
Elden çıkarılacak kıymetler amortisman giderleri	193	411
Diğer işletme giderleri	41,960	34,205
Bağış ve yardım giderleri	22	24
Vergi resim ve harçlar	11,537	8,778
Denetim, danışmanlık ve müşavirlik ücretleri	2,929	3,070
Faaliyet kiralama giderleri	4,668	3,478
Posta giderleri	1,780	1,350
Bilgisayar kullanım giderleri	927	719
Telefon giderleri	589	672
Alacakların davaları ile ilgili giderler	17,983	13,282
Diğer giderler	1,525	2,832
Aktiflerin satışından doğan zararlar	2,487	1,164
Diğer	542	426
Toplam	94,153	78,801

GÜVEN VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

5.4.6 Vergi karşılığına ilişkin açıklamalar

Şirket'in, 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren hesap döneminde cari vergi gideri bulunmamaktadır (2016: 288 TL). Şirket cari dönemde 1,610 TL tutarında ertelenmiş vergi giderini (2016: 522 TL ertelenmiş vergi gideri) ekteki finansal tablolara yansıtmıştır.

	<i>Cari dönem</i>	<i>Önceki dönem</i>
Sürdürülen faaliyetler vergi karşılığı	(1,610)	(810)
<i>Cari vergi karşılığı</i>	--	(288)
<i>Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri</i>	(1,610)	(522)
Durdurulan faaliyetler vergi karşılığı	--	--
<i>Cari vergi karşılığı</i>	--	--
<i>Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri</i>	--	--
Toplam	(1,610)	(810)

Aşağıda sunulan mutabakat, 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, toplam vergi provizyonu ile yasal vergi oranının vergi öncesi kar rakamına uygulanmasıyla hesaplanan miktar arasındaki farkları göstermektedir:

	<i>Cari dönem</i>	<i>Önceki dönem</i>
Raporlanan vergi öncesi kar	8,800	3,602
Raporlanan kar üzerinden hesaplanan vergi (%20)	1,760	720
Kanunen kabul edilmeyen giderler	149	111
Vergi matrah değişikliği	-	(212)
Kurumlar vergisi matrah artırımını (*)	-	288
Diğer	(299)	(97)
Vergi gideri	1,610	810

(*) 2016 yılı içinde "6736 Sayılı Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılmasına İlişkin Kanun" kapsamında Kurumlar Vergisi matrah artırımına gidilmiş olup mahsup edilebilecek ilgili dönem geçmiş yıl zararlarından feragat edilmiştir.

GÜVEN VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

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

31 Aralık 2017 tarihinde sona eren hesap döneminde, 110 TL tutarında alınan ücret ve komisyon kredi yönetim gelirlerinden oluşmaktadır (2016: 3,666 TL).

Verilen ücret ve komisyonlar	Cari dönem	Önceki dönem
Avukatlara ödenen süreli işler ücreti / vekalet ücreti masrafları	24,746	20,788
Bankalara ödenen komisyonlar	1,229	1,529
Diğer	822	889
Toplam	26,797	23,206

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin diğer faaliyet gelirleri aşağıda yer almaktadır:

Diğer faaliyet gelirleri	Cari dönem	Önceki dönem
Elden çıkarılacak kıymetlere ilişkin satış geliri	3,995	4,227
Diğer	1,269	972
Toplam	5,264	5,199

GÜVEN VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

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, 31,435 TL'si yedek akçelerden karşılanmış olup toplam 33,674 TL kadar ortaklara bedelsiz pay olarak ödenecektir. Geriye kalan 23,613 TL ise nakit taahhüt edilmiş olup, nakit artışının tamamı muvazaadan ari olarak ödenmiştir (31 Aralık 2016: 22 Mart 2016 tarihinde gerçekleştirilen Şirket Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, net dönem karından 580 TL diğer sermaye yedekleri ve 805 TL yasal yedek ayrıldıktan sonra kalan 15,297 TL geçmiş yıl karlarına transfer edilmiştir).

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	1,721	22,096
<i>Bankalar</i>	<i>1,721</i>	<i>22,096</i>
<i>Bankalar mevduatı</i>	<i>1,721</i>	<i>22,096</i>
<i>Bloke bankalar mevduatı</i>	--	--
<i>Faiz reeskontu</i>	--	--
Para piyasalarından alacaklar	--	--
Toplam	1,721	22,096

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	8,039	1,721
<i>Bankalar</i>	<i>8,039</i>	<i>1,721</i>
<i>Bankalar mevduatı</i>	<i>8,039</i>	<i>1,721</i>
<i>Bloke bankalar mevduatı</i>	--	--
<i>Faiz reeskontu</i>	--	--
Para piyasalarından alacaklar	--	--
Toplam	8,039	1,721

GÜVEN VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA 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 Bankanın dahil olduğu risk grubuna ait mevduata 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
Bankalar						
Dönem Başı	--	--	--	--	51	--
Dönem Sonu	--	--	--	--	55	--
Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri	--	--	--	--	--	--

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, Şirket'in risk grubuna ait bankalarda 55 TL bankalar bakiyesi bulunmaktadır (31 Aralık 2016: 51 TL).

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
Bankalar						
Dönem Başı	--	--	--	--	29	--
Dönem Sonu	--	--	--	--	51	--
Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri	--	--	--	--	--	--

5.7.2 Bankanın 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 2017 tarihi itibarıyla, Şirket'in risk grubuna ait bankalardan alınan kredisi bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: 18,301 TL).

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	--	--	--	--	18,301	--
Dönem Sonu	--	--	--	--	--	--
Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri	--	--	--	--	--	--

GÜVEN VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA 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	--	--	5,233	3,932	--	--
Dönem Sonu	--	--	623	5,233	--	--
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	--	--	3,932	1,553	--	--
Dönem Sonu Bakiyesi	--	--	5,233	3,932	--	--
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 4,577 TL'dir (1 Ocak - 31 Aralık 2016: 3,687 TL).

6.1 Şirket'in faaliyetine ilişkin diğer açıklamalar

Bulunmamaktadır.

6.2 Bilanço sonrası hususlara ilişkin açıklamalar

Bulunmamaktadır.

7 Bağımsız denetim raporu

7.1 Bağımsız denetim raporuna ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar

1 Ocak – 31 Aralık 2017 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.

GÜVEN VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

7 Bağımsız denetim raporu (devamı)

7.2 Bağımsız denetçi tarafından hazırlanan açıklama ve dipnotlar

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