

TURKASSET VARLIK YÖNETİM A.Ş.



Profilo Plaza
B Blok Kat: 1
Mecidiyeköy 34394
İstanbul
T: 0212 355 80 00
F: 0212 355 80 80
www.turkasset.com

TURKASSET Varlık Yönetim Anonim Şirketi

31 Aralık 2016 Tarihli Faaliyet Raporu



İÇİNDEKİLER

- 1- Genel bilgiler
- 2- Yönetim organı üyeleri ile üst düzey yöneticilere sağlanan mali haklar,
- 3- Şirketin araştırma ve geliştirme çalışmaları,
- 4- Şirket faaliyetleri ve faaliyetlere ilişkin önemli gelişmeler
- 5- Finansal durum
- 6- Riskler ve yönetim organının değerlendirilmesi
- 7- Diğer hususlar



OLAĞAN HİSSEDARLAR GENEL KURULU'NA GENEL MÜDÜR'ÜN TAKDİMİDİR

Değerli Hissedarlarımız,

2016 Dünyada ekonomik görünümün zayıf kaldığı Türkiye’de ise yaşanan başarısız darbe girişimi ve terör olayları nedeniyle siyasi belirsizliklerin damga vurduğu bir yıl olmuştur. Finansal piyasalardaki huzursuzluk nedeniyle faizler yeniden çift basamaklı oranlara yükselmiş, hisse senetleri değer kaybetmiş ve kurlar tarihi en yüksek düzeylerine ulaşmıştır. Gerek finansal piyasalardaki dalgalanmalar, gerekse siyasi belirsizlikler, hane halkı ve şirketler kesiminin ekonomiye duyduğu güvenin yıl içerisinde oynaklık gösterip yıl sonunda daha düşük oranlara ulaşmaya sebep olmuştur.

TURKASSET Varlık Yönetim A.Ş. 2016 yılının zorlu şartlarına rağmen bir önceki yılın da üzerine çıkarak 214 milyon TL tutarında tahsilat gerçekleştirmiş, net karını 38 milyon TL’ye yükseltmiştir. Tahsili gecikmiş alacaklar portföyümüz bilanço değeri %18 artarak 821 milyon TL olmuştur.

2016 yılında bankalar ve diğer finans kurumlarının genel ekonomik durum ve içsel nedenlerle tahsili gecikmiş alacak portföyü satışları yüksek olup, TURKASSET bu dönemde de pazar payını koruyarak, anaparaları 1,4 milyar TL tutarında tahsili gecikmiş alacak portföyleri satın almıştır.

TURKASSET, 2015 yılında 144 milyon TL tutarındaki nakdi sermaye artırımını gerçekleştirerek özkaynaklarını güçlendirmiş, 2016 yıl sonu itibariyle özkaynaklar 332 milyon TL’ye ulaşmıştır.

Borçlulardan yapılan tahsilatların TURKASSET’in operasyonel giderlerinin üzerinde kalan kısmı, yeni portföy alımlarının finansmanı ve daha önce TURKASSET’in satın almış olduğu portföylerin finansmanında kullanılan kredilerin faiz ve anapara geri ödemeleri için kullanılmıştır.

TURKASSET, 18 Eylül 2015 tarihinde 10 milyon TL ödenmiş sermaye ile kurulmuş, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu’nun 14 Ocak 2016 tarih ve 6661 sayılı kararı ile faaliyet iznini almış Atlas Varlık Yönetim A.Ş.’deki AEH Sigorta Acenteliği A.Ş.’ye ait %99.99 oranındaki hisseleri satın alma işlemini, 29 Eylül 2016 tarihinde yapılan olağanüstü genel kurul ile tamamlamıştır.

Atlas Varlık Yönetim A.Ş.’nin ticari unvanı 21 Kasım 2016 tarihli olağanüstü genel kurul ile Hayat Varlık Yönetim A.Ş. olarak değiştirilmiştir. Bu değişiklik ve ilgili ana sözleşme değişikliği 29 Kasım 2016 tarih ve 9208 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi’nde yayınlanmıştır.

2016 yılında TURKASSET’in yatırım yapılabilir kredi derecelendirme notu teiyt edilmiştir. SPK tarafından yetkilendirilen derecelendirme kuruluşu olan Turkrating TURKASSET’in uzun dönem kredi notu TR AA- olarak, kısa dönem kredi notu TR A1, görünümünü ise Pozitif olarak değerlendirmiştir. Turkrating kredi derecelendirme raporuna göre, “Bu kredi notları, şirketin geçmişte gösterdiği istikrarlı büyümesini, finansal performansını, tahsilat kabiliyetini, güçlü ortaklık yapısını ve ortakların destekleme gücü ve isteğini yansıtmaktadır.”

TURKASSET, tahvil programı çerçevesinde 10 Haziran 2016 tarihinde 76 milyon tutarında iki yıllık ve 30 milyon TL tutarında üç yıllık olmak üzere iki tahvil ihraç etmiştir. Bununla beraber 10 Haziran 2016 tarihinde 40 milyon TL tutarında, 2 Aralık 2016 tarihinde ise 16 milyon TL tutarında tahvil itfaları gerçekleştirilmiştir. Sermaye Piyasası Kurulu’ndan 26 Ekim 2016 tarihinde 150 milyon TL tutarında ihraç belgesi alınmıştır.

TURKASSET VARLIK YÖNETİM A.Ş.



Profilo Plaza
B Blok Kat: 1
Mecidiyeköy 34394
İstanbul
T: 0212 355 80 00
F: 0212 355 80 80
www.turkasset.com

2017 yılı için 2016'da gerçekleştirdiğimiz çalışmalarını daha da ileri taşımayı, borçlularla veya yatırımcılarla anlaşmalar yaparak varlıklarımızı nakde dönüştürmeyi ve bu şekilde en üst düzeyde tahsilata ulaşarak Türkiye ekonomisine katkıda bulunmayı kendimize hedef olarak belirlemiş bulunmaktayız.

Hepinize teşekkür ediyor, Varlık Yönetim Şirketimiz TURKASSET'in 2017 yılı içerisinde de başarılarının devamını diliyoruz.

Hilmi GÜVENAL

Genel Müdür / Murahhas Aza



1 Genel bilgiler

1.1 Raporun ilgili olduğu hesap dönemi,

İşbu faaliyet raporu 01/01/2016 – 31/12/2016 tarihleri arasındaki hesap dönemine ait olarak hazırlanmıştır. Raporunda yer alan tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.

Şirketin ticaret unvanı, ticaret sicili numarası, merkez ve varsa şubelerine ilişkin iletişim bilgileri ile varsa internet sitesinin adresi,

Ticaret Sicil No : 867863
Ticaret Ünvanı : TURKASSET Varlık Yönetim Anonim Şirketi
Sicil Müdürlüğü : İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü
Firma Durumu : Aktif
Türü : Anonim Şirket
Adres : Profilo Plaza B Blok Kat:1 Mecidiyeköy İstanbul
Mersis Numarası: 2761745744317738
Sermaye Miktarı : 185.000.000-TL (Tam TL)
Denetçi Bilgileri : Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Adres: Rüzgarlıbahçe Mh. Kavak Sk. No:29 Kavacık-Beykoz,
İstanbul 34805
İnternet Sitesi : www.TURKASSET.com



1.2 Şirketin Kuruluş Tarihi ve Yönetimi

TURKASSET Varlık Yönetim A.Ş. (eski adıyla “LBT Varlık Yönetim Anonim Şirketi”) (“Şirket”) 5411 sayılı Bankacılık Kanunu’nun 143’üncü ve geçici 1’inci maddeleri ile Varlık Yönetim Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik’e göre ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (“BDDK”)’nun 2438 sayılı ve 10 Ocak 2008 tarihli kuruluş iznine uygun olarak, 1 Şubat 2008 tarihinde Anonim Şirketi olarak kurulmuştur. 1 Şubat 2008 tarihinde tescil edilen kuruluş kararı, 8 Şubat 2008 tarih ve 6995 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi’nde yayınlanmıştır.

LBT Varlık Yönetim A.Ş., 25 Nisan 2014 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile TURKASSET Varlık Yönetim A.Ş. hisselerin %99.99’unun satın alınmasına karar vermiştir ve 20 Mayıs 2014 tarihi itibarıyla TURKASSET Varlık Yönetim A.Ş. hisselerini 20,000 TL karşılığında satın almış ve bağlı ortaklıkları arasına katmıştır. LBT Varlık Yönetim A.Ş.’nin 23 Mayıs 2014 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile mevcut tüm aktif ve pasif hesaplarının kül halinde TURKASSET Varlık Yönetim A.Ş. tarafından devralınmak suretiyle birleşmesi amacıyla 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ve sair mevzuat hükümleri çerçevesinde hazırlanan Birleşme Sözleşmesi ve TURKASSET yönetimi ile hazırlanan Birleşme Raporunun onaylanmasına ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu’nun 16 Mayıs 2014 tarih ve 43890421-110.01[128-5; 128-13]-12743 sayılı izni ile TURKASSET Varlık Yönetim A.Ş. tarafından bütün aktif ve pasifleriyle kül halinde devralınmasına ve Şirket’in tasfiyesiz infisalı suretiyle 20 Mayıs 2014 tarihli mali tabloları esas alınarak TURKASSET Varlık Yönetim A.Ş. ile birleşmesine karar verilmiştir. Şirket’in 26 Haziran 2014 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından TURKASSET Varlık Yönetim A.Ş. tüzel kişiliği altında birleşmesi için yaptığı başvuru tescil edilmiştir.

1.3 Şirketin organizasyon, sermaye ve ortaklık yapıları ile bunlara ilişkin hesap dönemi içerisindeki değişiklikler,

Şirket’in 26 Haziran 2014 tarihinde, 16 Mayıs 2014 tarih ve 43890421-110.01[128-5; 128-13]-12743 sayılı BDDK izniyle TURKASSET Varlık Yönetim A.Ş. tüzel kişiliği altında birleşmiştir.

24 Kasım 2014 tarihinde Şirket hissedarlarından Sten Arne Berggren, Şirkette beheri 1 (Tam TL) tutarındaki, 1 (Tam TL) bedelli, 1 adet hissesinin tamamını Beşiktaş 11. Noterliğinden 14 Aralık 2014 tarih ve 53243 sayı ile tasdikli hisse devir ve temlik sözleşmesi ile Albert Sylvain May’e devrederek ortaklıktan ayrılmıştır.

Şirket sermayesi, 8 Nisan 2015 tarihli Genel Kurul Kararı ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu’ndan alınan 9 Mart 2015 tarih ve 4389021-110.01.04-E.3893 sayılı onay



yazısı ile 40,754 TL'den 185,000 TL'ye çıkarılmıştır. Bu artış ve ilgili ana sözleşme değişikliği 16 Nisan 2015 tarih ve 8802 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayınlanmıştır.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Grup'un sermayesinin;

%87.731128'i Vector Holdings S.à r.l.'a

%12.268867'si Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası (EBRD)'na

%0.000001'si İsak Antika'ya

%0.000001'si Hilmi Güvenal'a

%0.000001'si Mehmet Murat Çavuşoğlu'na

%0.000001'si Türker Tekten'e

%0.000001'si Albert Sylvain May'e

aittir.

1.4 Varsa imtiyazlı paylara ve payların oy haklarına ilişkin açıklamalar,

Şirket sermayesinde imtiyazlı pay bulunmamaktadır.

1.5 Yönetim organı, üst düzey yöneticileri ve personel sayısı ile ilgili bilgiler,

2016 yılı sonunda Şirket, İstanbul'da bulunan Genel Müdürlük ile Ankara, İzmir, Adana, Bursa ve Samsun'da bulunan 5 bölge ofisinde toplam 546 çalışanı ile faaliyetlerini sürdürmektedir. Şirket, 2016 yılının başında 512 olan çalışan sayısını yıl sonunda 546'ya çıkarmıştır.

Şirket Yönetim fonksiyonlarına göre; Varlık Yönetimi, Hukuk, Yatırımlar, Mali İşler, İletişim ve İnsan Kaynakları, Bilgi Teknolojileri, Karar Destek, Hazine, Müşteri Hizmetleri ve İç Denetim departmanlarından oluşmuştur. 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla şirketin üst yönetim kadrosunu Genel Müdürü, Direktörleri ve Müdürleri oluşturmaktadır.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla şirketin mali tablolarına konsolide edilmeyen, faaliyet konusu şirketlere yatırım yapmak olan Hisar Statejik Yatırımlar Holding A.Ş. %99,99 hisse oranı ile TURKASSET'in bağlı ortaklığıdır.



Şirketin kuruluş amaçları şunlardır :

1. Tahsili gecikmiş alacakların finansal kurumlardan çözümlenmek amacıyla devir alınması.
2. Tahsili gecikmiş alacakların takip, tahsil ve yeniden yapılandırma suretiyle yönetilmesi.

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

- Bankaların, katılım bankaları 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, katılım bankalarının ve diğer mali kurumların alacakları ile diğer varlıklarının yeniden yapılandırılması veya üçüncü kişilere satışında danışmanlık ve bu işlerde aracılık hizmeti verebilir.
- Sermaye Piyasası Kurulu'ndan gerekli izinleri almak kaydıyla sermaye piyasası mevzuatı dahilinde faaliyette bulunabilir ve menkul kıymet ihraç edebilir.
- Faaliyetlerini gerçekleştirmek amacıyla 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.



1.6 Şirketin Amaç ve Değerleri

Amaç: Finansal zorluk yaşayan müşterilerimizin, problemlerini çözmelerine yardımcı olmaktır.

Değerler :

- Müşteri Odaklılık,
- İnovasyon
- Doğruluk
- Hesap Verebilirlik
- Desteklemek ve Geliştirmek

1.7 Varsa; şirket genel kurulunca verilen izin çerçevesinde yönetim organı üyelerinin şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamındaki faaliyetleri hakkında bilgiler.

Yoktur.



2 Yönetim organı üyeleri ile üst düzey yöneticilere sağlanan mali haklar,

2.1 Şirket'in Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri, Adı, Unvanı

İsim	Görevi	Göreve atanma tarihi	Tahsil
İsak Antika	Yönetim Kurulu Başkanı	12/06/2014	Yüksek Lisans
Mehmet Murat Çavuşoğlu	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	12/06/2014	Yüksek Lisans
Hilmi Güvenal	Genel Müdür/Murahhas Aza	12/06/2014	Lisans
İpek Güleç	Yönetim Kurulu Üyesi	22/03/2016	Lisans
Türker Tekten	Yönetim Kurulu Üyesi	12/06/2014	Yüksek Lisans
Kunter Kutluay	Yönetim Kurulu Üyesi	12/06/2014	Yüksek Lisans
Albert Sylvain May	Yönetim Kurulu Üyesi	08/01/2015	Yüksek Lisans

2.2 Nitelikli Paya Sahip Kişi ve Kuruluşlara İlişkin Açıklamalar

Ad soyad/Ticari ünvanı	Pay tutarları (nominal)	Pay oranları	Ödenmiş paylar (nominal)	Ödenmemiş Paylar
Vector Holdings S.à r.l.	162,302,588	%87.731128	162,302,588	-

2.3 Sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kâr payı gibi mali menfaatlerin toplam tutarları, verilen ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri ile ayni ve nakdi imkanlar, sigortalar ve benzeri teminatların toplam tutarına ilişkin bilgiler

Şirket Yönetim Kurulu Üyeleri ile Denetim kurulu üyelerine huzur hakkı veya başka herhangi bir menfaat sağlamamaktadır. Bunun yanında 2016 yılında üst düzey yöneticilerine sağladığı fayda 6,6 Milyon TL'dir.



3 Şirketin araştırma ve geliştirme çalışmaları,

TURKASSET Varlık Yönetim A.Ş. teknolojiye dayalı bir yapı kurarak çalışanlarından en yüksek verimi elde etmeyi amaçlamıştır. Bilgiye ulaşımın hızlandırılması amacıyla tahsilat sistemleri üzerinde yenileme faaliyetleri sürekli devam etmekte ve gereken sistemsel altyapı her zaman güncel tutulmaktadır. Bunun yanında Şirketin kullandığı yazılımların entegrasyonu ile teknolojinin kullanımının arttırılması hedeflenmiştir. 2017 yılında yapılacak yatırımlar ile Şirketin bilgi güvenliğinin artırılması ile bilgiye daha hızlı ve kolay erişim için mobil erişim imkanlarının devreye alınması planlanmaktadır.

4 Şirket faaliyetleri ve faaliyetlere ilişkin önemli gelişmeler

4.1 Şirketin ilgili hesap döneminde yapmış olduğu yatırımlara ilişkin bilgiler,

Şirket, 2016 yılı içinde 1,4 Milyar TL anapara ve 129 Milyon TL satın alma bedeli tutarında portföy satın almıştır. Bu alımlardan sonra, şirketin satın almış olduğu portföyler toplamda 9 Milyar TL anapara ve 962 Milyon TL satın alma bedeline ulaşmıştır.

4.2 Şirketin iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ile yönetim organının bu konudaki görüşü,

Şirket 20 Temmuz 2012 tarihinde almış olduğu yönetim kurulu kararı ile denetim komitesinin kurulması kararını almıştır. Denetim Komitesinin asli görevi iç kontrol sistemi, risk yönetimi sistemi ve mali raporlama uygulamaları ile ilgili olarak yönetim kuruluna gözetim görevinde yardımcı olmaktır.

Denetim komitesi, yönetim kurulu adına Şirketin iç kontrol sisteminin etkinliğini ve yeterliliğini, bu sistem ile muhasebe ve raporlama sistemlerinin kanun ve ilgili düzenlemeler çerçevesinde işleyişini ve üretilen bilgilerin bütünlüğünü gözetmekle görevli ve sorumludur.

İç denetimin yanı sıra, dış denetim ve yasal denetim raporları da denetim komitesi tarafından takip edilir. Uluslararası denetim standartları, finansal tabloların bütünlüğü, yasal ve düzenleyici gerekliliklere uyum, dış denetçilerin yeterlilik ve bağımsızlığı gibi konularda Denetim Komitesi gözetim fonksiyonunun yerine getirir.

2016 yılı içerisinde süreç ve görev bazlı denetimler gerçekleştirilmiş ve iç kontrol sisteminin etkinliği ve verimliliği değerlendirilmiştir.



4.3 Şirketin doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler,

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla şirketin mali tablolarına konsolide edilmeyen iki bağlı ortaklığı bulunmaktadır. Faaliyet konusu özetle Şirketlere yatırım yapmak olan Hisar Stratejik Yatırımlar Holding A.Ş. %99,99 hisse oranı ile TURKASSET'in bağlı ortaklığıdır. Hisar Stratejik Yatırımlar Holding A.Ş. yönetim kurulunun 9 Nisan 2014 tarihinde aldığı karar ile, bağlı ortaklığı Mecidiye Emlak Yatırım ve Yönetim A.Ş. kül olarak devralınmıştır.

Hisar Stratejik Yatırımlar Holding A.Ş. 100 TL sermaye ile 15 Nisan 2015 tarihinde bağlı ortaklığı Merkez Alacak Yönetimi Danışmanlık ve Destek Hizmetleri Anonim Şirketi'ni kurmuştur. Kuruluş tescil kararı 8805 sayılı ve 21 Nisan 2015 tarihli Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayınlanmıştır.

Şirket; 18 Eylül 2015 tarihinde 10,000 TL ödenmiş sermaye ile kurulmuş, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun 14 Ocak 2016 tarih ve 6661 sayılı kararı ile faaliyet iznini almış Atlas Varlık Yönetim A.Ş.'deki AEH Sigorta Acenteliği A.Ş.'ye ait %99.99 oranındaki hisseleri satın alma işlemini, 29 Eylül 2016 tarihinde yapılan olağanüstü genel kurul ile tamamlamıştır.

Atlas Varlık Yönetim A.Ş.'nin ticari unvanı 21 Kasım 2016 tarihli olağanüstü genel kurul ile Hayat Varlık Yönetim A.Ş. olarak değiştirilmiştir. Bu değişiklik ve ilgili ana sözleşme değişikliği 29 Kasım 2016 tarih ve 9208 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayınlanmıştır.

4.4 Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler,

Şirketin iktisap ettiği kendi payları bulunmamaktadır.

4.5 Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar,

Şirket'in mali tabloları, Şirket'in bağımsız denetçisi olan Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. firması tarafından altıncı ay sonunda sınırlı denetim ve yıl sonunda bağımsız denetim olmak üzere yılda iki kez denetlenmiştir. Bunun yanında yapılan tam tasdik denetimi kapsamında şirket, Denet Yönetim Danışmanlığı Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. firması tarafından yılda dört kez denetime tabi tutulmuştur.

4.6 Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler,

Şirketin faaliyetlerinin doğasından ötürü, satın alınan krediler sorunludur ve bu nedenle bu kredilerin tahsiline ilişkin olarak borçlularla karşılıklı olarak açılmış davalar bulunmaktadır.



Borçlular tarafından açılmış olan davalar borçlulardan alacakların tahsiline yönelik açılmış davalara karşı savunma niteliği taşımaktadır.

4.7 Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar,

Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan herhangi bir idari veya adli yaptırım bulunmamaktadır.

4.8 Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşılamadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşılamamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler,

Şirket 2016 yılı içerisinde hedeflemiş olduğu yeni portföy alımlarını gerçekleştirerek büyümeyi sürdürmüş, genel kurul kararlarını da yerine getirmiştir.

4.9 Yıl içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmışsa, toplantının tarihi, toplantıda alınan kararlar ve buna ilişkin yapılan işlemler de dâhil olmak üzere olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler,

Şirket 2016 yılı içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı düzenlememiştir.

4.10 Şirketin yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin bilgiler,

Şirket, çevre politikası uyarınca 2016 yılında 1923 adet fidan dikilmesi için TEMA vakfına bağış yapmıştır.

4.11 Şirketler topluluğuna bağlı bir şirketse; hâkim şirketle, hâkim şirkete bağlı bir şirketle, hâkim şirketin yönlendirmesiyle onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı hukuki işlemler ve geçmiş faaliyet yılında hâkim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan tüm diğer önlemler,

TURKASSET Varlık Yönetim A.Ş.'nin hakim ortağı ve bağlı şirket ile 2016 yılı içinde yapmış olduğu tüm işlemlerde, işlemin yapıldığı veya önlemin alındığı veya alınmasından kaçınıldığı anda tarafımızca bilinen hal ve şartlara göre, her bir işlemde uygun bir karşı edim sağlandığı ve şirketi zarara uğratabilecek alınan veya alınmasından kaçınılan herhangi bir önlem bulunmadığı ve bu çerçevede denkleştirmeyi gerektirecek herhangi bir işlem veya önlemin olmadığı sonucuna ulaşılmıştır.

4.12 Şirketler topluluğuna bağlı bir şirketse; (k) bendinde bahsedilen hukuki işlemin yapıldığı veya önlemin alındığı veyahut alınmasından kaçınıldığı anda kendilerince bilinen hal ve şartlara göre, her bir hukuki işlemde uygun bir karşı edim sağlanıp sağlanmadığı ve alınan veya alınmasından kaçınılan önlemin şirketi zarara uğratarak uğratmadığı, şirket zarara uğramışsa bunun denkleştirilip denkleştirilmediği.

Yoktur.



5 Finansal durum,

5.1 Finansal duruma ve faaliyet sonuçlarına ilişkin yönetim organının analizi ve değerlendirmesi, planlanan faaliyetlerin gerçekleşme derecesi, belirlenen stratejik hedefler karşısında şirketin durumu,

Şirket stratejik hedeflerini gerçekleştirdiği bir yılı geride bırakmıştır.

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

Özet Finansal Bilgiler

AKTİF KALEMLER	31/12/2016	31/12/2015
Nakit değerler ve merkez bankası	5	2
Bankalar	16,983	21,645
Krediler	820,970	696,743
Bağlı ortaklıklar (net)	18,778	8,050
Maddi duran varlıklar (net)	4,952	5,280
Maddi olmayan duran varlıklar (net)	13,943	14,453
Satış amaçlı elde tutulan varlıklar (net)	13,951	13,861
Diğer aktifler	6,126	7,974
AKTİF TOPLAMI	895,708	768,008
PASİF KALEMLER	31/12/2016	31/12/2015
Alınan krediler	176,934	151,235
İhraç edilen menkul kıymetler (net)	325,003	274,346
Muhtelif borçlar	17,476	15,649
Kiralama işlemlerinden borçlar	-	5
Karşılıklar	4,979	3,765
Vergi borcu	38,960	28,600
Özkaynaklar	332,356	294,401
Ödenmiş Sermaye	185,000	185,000
Sermaye Yedekleri	17,099	17,099
Kâr Yedekleri	4,615	-
Kâr veya Zarar	125,642	92,274
Geçmiş Yıllar Kâr/ Zararı	87,687	83,458
Dönem Net Kâr/ Zararı	37,955	8,844
PASİF TOPLAMI	895,708	768,008



GELİR VE GİDER KALEMLERİ	01/01/2016- 31/12/2016	01/01/2015- 31/12/2015
Faiz gelirleri	204,188	156,809
Faiz giderleri	68,159	67,458
Net faiz geliri/gideri	136,029	89,351
Net ücret ve komisyon gelirleri/giderleri	(3,255)	(2,431)
Temettü gelirleri	-	-
Ticari kâr / zarar (net)	825	782
Diğer faaliyet gelirleri	3,892	1,364
Faaliyet gelirleri/giderleri toplamı	137,491	89,066
Kredi ve diğer alacaklar değer düşüş karşılığı (-)	677	10,917
Diğer faaliyet giderleri (-)	88,983	67,079
Vergi öncesi k/z	47,831	11,070
Vergi karşılığı (±)	(9,976)	(2,226)
Sürdürülen faaliyetler dönem net k/z	37,955	8,844
Net dönem karı/zararı	37,955	8,844

Borç/Özkaynaklar**1.51****1.45**

- Şirket'in aktifinde yer alan krediler hesabı bir önceki yıla göre %18 artarak 820,970 TL olmuştur.
- Bir önceki yıla göre aktif toplamındaki artış ise krediler hesabında yer alan tahsili gecikmiş alacak portföyleri ve bu portföylerin finansmanında kullanılan banka kredileri ile ihraç edilen tahvil tutarındaki artıştan kaynaklanmaktadır.
- 2016 yılında net faiz gelirleri %52 artarak 136,029 TL olmuş, net dönem karı ise 37,955 TL'ye ulaşmıştır.

5.3 Şirketin sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına veya borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve yönetim organı değerlendirmeleri,

Şirket sermayesinin tamamı ödenmiş olup borca batıklık durumu söz konusu değildir.

5.4 Varsa şirketin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler,

Yoktur.



5.5 Kâr payı dağıtım politikasına ilişkin bilgiler ve kâr dağıtım yapılmayacaksa gerekçesi ile dağıtılmayan kârın nasıl kullanılacağına ilişkin öneri.

Rapor tarihi itibarıyla henüz Genel Kurul toplantısı yapılmadığından kar dağıtımına ilişkin alınmış bir karar bulunmamaktadır.

6 Riskler ve yönetim organının değerlendirmesi

6.1 Varsa şirketin öngörülen risklere karşı uygulayacağı risk yönetimi politikasına ilişkin bilgiler,

Şirketin risk yönetimi sisteminin amacı, kurumun risk-getiri yapısını, buna bağlı olarak faaliyetlerin niteliğini ve düzeyini izlemeye, kontrol altında tutmaya ve gerektiğinde değiştirmeye yönelik olarak belirlenen politikalar, uygulama usulleri ve limitler vasıtasıyla, maruz kalınan risklerin tanımlanmasını, ölçülmesini, izlenmesini ve en uygun düzeye indirilmesini sağlamaktır.

6.2 Oluşturulmuşsa riskin erken saptanması ve yönetimi komitesinin çalışmalarına ve raporlarına ilişkin bilgiler,

Yoktur.

6.3 Satışlar, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, kârlılık, borç/öz kaynak oranı ve benzeri konularda ileriye dönük riskler.

Risk yönetimi politika ve uygulama usullerinin belirlenmesinde asgari aşağıdaki hususlar dikkate alınır:

- Kurumun misyonu, vizyonu ve alabileceği risk düzeyi,
- Kurumun faaliyetlerine ilişkin stratejiler, politikalar ve uygulama usulleri,
- Faaliyetleri yürüten birimlerin yöneticilerinin alanları ile ilgili konulardaki uzmanlık düzeyleri,
- Kanunda ve ilgili diğer mevzuatta öngörülen yükümlülükler.

Yönetim Kurulu, Risk yönetimi politika ve uygulama usullerinin yeterliliğini düzenli olarak değerlendirir ve gerekli değişiklikleri yapar.

7 Diğer hususlar

Yoktur.