

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Sümer Faktoring Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu'na

Görüş

Sümer Faktoring Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz. Görüşümüze göre yönetim kurulunun faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen finansal tablolarla tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

Görüşün Dayanağı

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

Tam Set Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

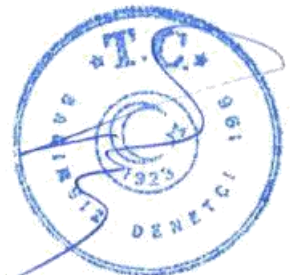
Şirket'in 1 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 ara hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 25 Şubat 2019 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

Yönetim Kurulunun Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

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

a) Faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.

b) Faaliyet raporunu; Şirket'in o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtabilecek şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, Şirket'in gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.



c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:

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

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

Bağımsız Denetçinin Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

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

Yaptığımız bağımsız denetim, BDS'lere ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulu'nun denetlenmiş olan finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemelerin finansal tablolarla ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtır yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Özkan Cengiz'dir.

İstanbul, 25 Şubat 2019

HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş.

Member, Crowe Global



Özkan Cengiz
Sorumlu Ortak Başdenetçi, SMMM



Sümer Faktoring A.Ş.

31 ARALIK 2018

FAALİYET RAPORU

İÇİNDEKİLER

A.GENEL BİLGİLER

- a) Unvan ve Adres Bilgileri
- b) Şirketin Sermaye ve Ortaklık Yapısı
- c) İmtiyazlı Paylara İlişkin Bilgiler
- d) Şirketin Yönetim Organı, Üst Düzey Yönetici ve Personel Bilgileri
- e) Vizyon, Misyon ve Stratejik Hedefler
- f) Sümer Faktoring ve 31 Aralık 2018'e Genel Bakış
- g) Şirket Genel Kurulunca verilen izin çerçevesinde yönetim organı üyelerinin şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamındaki faaliyetleri hakkında bilgiler

B.YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

C.ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

D.ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

- a) Yatırımlar
- b) İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri
- c) Doğrudan ve Dolaylı İştirakler
- d) Şirketin İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler
- e) Özel Denetime ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar
- f) Sümer Faktoring A.Ş. Aleyhine Açılan Davalar ve Uygulanan İdari veya Adli Yatırımlar
- g) Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul Toplantıları
- h) Bağış, Yardımlar ve Sosyal Sorumluluk Projeleri

E.FİNANSAL DURUM

F. RİSKLER ve YÖNETİM ORGANLARININ DEĞERLENDİRİLMESİ

G.DİĞER HUSUSLAR

H.BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

A. GENEL BİLGİLER

a. Ünvan ve Adres Bilgileri

Şirket Ünvanı	: Sümer Faktoring A.Ş.
Faaliyet Raporu Dönemi	: 01.01.2018-31.12.2018
Ticaret Sicil Numarası	: 346825
Merkez Adresi	: Esentepe Keskin Kalem Sok.No:39/1 Şişli /İstanbul
Telefon / Fax	: 0 212 347 22 50 / 0 212 347 22 51
İnternet Adresi	: www.sumerfaktoring.com
İkitelli Şubesi	: Mahmutbey Mah. Taşocağı Yolu Cad. Ağaoğlu My Office 212 Sit. No:3/375 Bağcılar / İstanbul
Ankara şubesi	: İvedik OSB Mah. Melih Gökçek Bul. No:63/22 Yenimahalle /Ankara
Pendik Şubesi	: Yeşilbağlar Mah. Kaptan Sokak No:19/26 Pendik /İstanbul
Ataşehir Şubesi	: Küçükbakkalköy Mah. Defne Sokak Flora Residence Apt. No:1/22 Ataşehir /İstanbul

b. Şirketin Sermaye ve Ortaklık Yapısı

Sümer Faktoring A.Ş. 17.05.1996 tarihinde, Sümerbank iştiraki olarak kurulmuştur. Sümerbank'ın yönetim ve kontrolünün 31.08.2001 tarihinde TMSF'na geçmesini takiben Şirket bir süre faaliyetine TMSF yönetiminde devam etmiştir. 14.02.2002 tarihinde gerçekleştirilen ihale ile Sümerbank'a ait olan % 99,76 hissesi çoğunluğu YILMAZ ailesi tarafından satın alınmıştır.

10 Ekim 2006 tarih ve 26315 sayılı Resmi gazetede yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansal Şirketlerin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik" çerçevesinde başlayan intibak süreci; Şirketimizin Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun 27.03.2008 tarih 2543 sayılı kararı ile 30 no.lu Faaliyet İzin Belgesini alması ile tamamlanmıştır

YILMAZ ailesine ait şirket hisselerinin % 99,76'sı 15.04.2014 tarihi itibarıyla % 0,20'si oranındaki kısmı ise 04.12.2014 tarihi itibarıyla ALTINBAŞ ailesine devir olmuştur. Şükrü Karahasanoğlu'na ait hisseler de 13.01.2015 tarihinde devir alınmıştır.

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun 18.11.2015 tarihli izni ile Şirketimiz ortakları tarafından hisseleri devir alınan Kredi Alta Faktoring A.Ş., Kurumun 18 Aralık 2015 tarihli izni ile birleşme yoluyla Şirketimiz bünyesine katılmış olup , 29.12.2015 tarihli Olağanüstü Genel Kurul kararı ile şirketin sermayesi 15.200.000 TL'den 25.700.000 TL'ye çıkartılmıştır.

Altınbaş ailesi fertleri % 94 oranında paylarını 15.07.2016 tarihinde kurulan ASV Holding A.Ş.'ye devir etmişlerdir.

Güncel ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda belirtilmiştir.

GENEL BİLGİLER

b. Şirketin Sermaye ve Ortaklık Yapısı

ADI SOYADI	ORTAKLIK YAPISI	
	PAY MİKTARI	HİSSE ORANI
ASV HOLDİNG A.Ş.	24.158.000,00	94
SOFU ALTINBAŞ	514.000,00	2
VAKKAS ALTINBAŞ	514.000,00	2
ALİYE ALTINBAŞ	257.000,00	1
ZEYNEP ALTINBAŞ	257.000,00	1
TOPLAM	25.700.000,00	100

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumundan 27.02.2017 tarih ve 32521522-103.04.01[134-113]-E.3564 sayılı izin yazısı ile 30.03.2017 tarihinde Sümer Faktoring A.Ş. İkitelli Şube, 04.04.2017 tarihinde Sümer Faktoring A.Ş. Ankara Şube ve 08.05.2017 tarihinde Sümer Faktoring A.Ş. Pendik Şubesi olmak üzere 3 adet şubenin kuruluş işlemi tamamlanmış olup ayrıca Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumundan 12.03.2018 tarih ve 12509071-103.04.01-E.3485 sayılı izin yazısı ile 27.03.2018 tarihinde Sümer Faktoring A.Ş. Ataşehir Şubesi kurularak faaliyetlerine devam etmektedirler.

Şirket, faaliyetlerini 10 Ekim 2006 tarih ve 26315 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik” ve “90 Sayılı Ödünç Para Verme İşleri Hakkında Kanun Hükmünde Kararname” çerçevesinde 13 Aralık 2012 tarihine kadar yürütmüştür.

Şirket, 13 Aralık 2012 tarihinden itibaren 13 Aralık 2012 tarih ve 28496 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 6361 sayılı “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu”na (Kanun) tabidir ve faaliyetlerini bu Kanun ve 24 Nisan 2013 tarih ve 28627 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik” (Yönetmelik) hükümleri ile daha sonra BDDK tarafından yayınlanan yönetmelikler çerçevesinde sürdürmektedir. 6361 sayılı Kanun; faktoring şirketlerinin ana sözleşme değişiklikleri, hisse devirleri, yöneticileri, kuruluş ve faaliyet esaslarını düzenleyebilecekleri sözleşmeleri, işlem sınırlarını, faaliyet izinlerini, birleşme, devir ve tasfiyelerini. Muhasebe, raporlama ve denetimine ilişkin esas ve usullerini düzenlemektedir.

Şirket faaliyetleri BDDK denetimine tabidir.

GENEL BİLGİLER

b. Şirketin Sermaye ve Ortaklık Yapısı

ASV HOLDİNG

ASV Holding, 1950 yılında temeli atılan Altınbaş Holding'in kültürü ışığında, Altınbaş Holding Yönetim Kurulu Başkanı Sofu Altınbaş ve Yönetim Kurulu Üyesi Vakkas Altınbaş tarafından 2016 yılında kurulmuştur. Altınbaş Holding'in 68 yıllık deneyimine yeni bir kimlikle başarılarını sürdürmek ve içinde yer aldığı sektörlerde kalıcı ve en önde olmayı hedeflemektedir.

ASV Holding ortaklık çatısı altında, Sümer Faktoring A.Ş., Sümer Varlık Yönetim A.Ş., Sümer Danışmanlık Yazılım Hizmetleri ve Kuyumculuk A.Ş., ve Milyoner Danışmanlık Org Paz.A.Ş. olmak üzere; finans, danışmanlık ve kuyumculuk sektörlerinde faaliyet gösteren şirketler yer almaktadır. ASV Holding A.Ş. aynı zamanda Altınbaş Holding A.Ş.'nin %33,33 hissesine sahiptir.

c.İmtiyazlı Paylara İlişkin Bilgiler

Şirketin imtiyazlı payı bulunmamaktadır.

d.Şirketin Yönetim Organı, Üst Düzey Yönetici ve Personel Bilgileri

1.Yönetim Organı

Yönetim Kurulu üyeleri 22.03.2018 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul'unda seçilmişlerdir. Yönetim Kurulu üyelerinin görev ve yetkileri ile Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri, Ana Sözleşme'nin 16.maddesinde belirtilmiştir.

Adı Soyadı	Görevi	Görev Süresi
Sofu Altınbaş	Yönetim Kurulu Başkanı	Mart 2021
Kenan Doğanyigit	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	Mart 2021
Serhat Kutlu	Yönetim Kurulu Üyesi Genel Müdür	Mart 2021
Mustafa Sabri Evren Salman	Yönetim Kurulu Üyesi (Genel Müdür Vekili)	Mart 2021

Denetim Kurulu

Denetim Kurulu üyeleri 22.03.2018 tarihinde yapılan 2017 yılı Genel Kurul'unda seçilmişlerdir. Denetim Kurulu üyelerinin görev ve yetkileri ile Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri, Ana Sözleşme'nin 20.maddesinde belirtilmiştir.

Adı Soyadı	Ünvanı
HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş.	Denetçi

A. GENEL BİLGİLER

d.Şirketin Yönetim Organı, Üst Düzey Yönetici ve Personel Bilgileri

2.Üst Düzey Yöneticiler

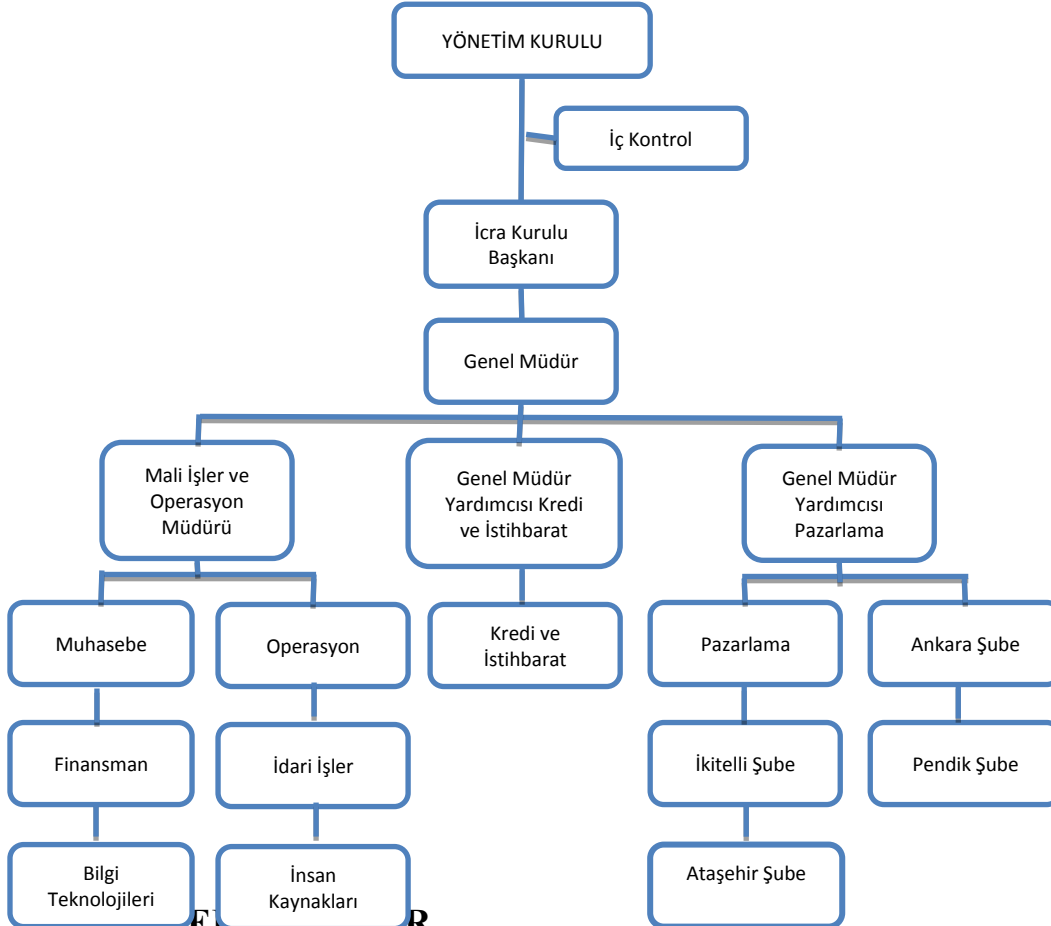
Sümer Faktoring A.Ş.'nin üst düzey yöneticileri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Adı Soyadı	Görevi
Kenan Doğanyigit	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı
Serhat Kutlu	Genel Müdür
Mustafa Sabri Evren Salman	Finanstan Sorumlu İcra Kurulu Üyesi (CFO) (Genel Müdür Vekili)
Cihangir Yılmaz	Kredi ve İstihbarat GMY
Serdar Sarıca	Pazarlamadan Sorumlu GMY

3.Personel Bilgileri

Şirketin 31.12.2018 tarihi itibariyle 39 çalışanı bulunmaktadır.

4.Organizasyon Şeması



e. Vizyon, Misyon ve Stratejik Hedefler

Vizyonumuz : Müşterilerine, çalışanlarına ve diğer tüm paydaşlarına yüksek katma değer sunan uluslararası normlarda kurumsal bilince sahip bir kurum olmak.

Misyonumuz: Kurumsal çalışma prensiplerini esas alarak , yasal ve idari düzenlemelere eksiksiz uyum, müşterilerle ilişkilerde güven esasına dayalı ve verimli bir çalışma düzeni oluşturmak.

Stratejimiz : Sektörün ve ülkemizin en önde gelen finans kurumlarından biri olmak hedefine paralel olarak, tüm paydaşlar nezdinde güven esasına dayalı bir iş ilişkisi tesis etmek.

f.Sümer Faktoring ve 31 Aralık 2018'e Genel Bakış

Sümer Faktoring A.Ş.'nin 31.12.2018 tarihi itibarıyla faktoring alacakları 166 milyon TL seviyesinde seyretmiştir.

Alınan Krediler kalemi 31.12.2018 tarihinde 97 milyon TL seviyesinde seyretmiş ve Şirketimiz Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan izinler doğrultusunda 86 milyon TL borçlanma aracı ihraç etmiştir.

31.12.2018 tarihi itibarıyla vadesi gelmemiş tahvil ve bonolara ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir.

İhraç Tutarı		İhraç Tarihi	İtfa Tarihi	Faiz Oranı (Yıllık Basit Faiz Oranı)	Kupon (Yıllık Basit Faiz Oranı)	İhraç Şekli	Kupon Ödeme Şekli	
Tutar	Para Birimi							
8.000.000	TL	04.01.2018	03.01.2019	17,57	28,88	Nitelikli Yatırımcılara	91 günde bir Kupon Ödemeli	364 gün
14.000.000	TL	04.01.2018	04.07.2019	17,81	29,16	Nitelikli Yatırımcılara	91 günde bir Kupon Ödemeli	546 gün
13.000.000	TL	02.03.2018	29.08.2019	17,65	23,87	Nitelikli Yatırımcılara	91 günde bir Kupon Ödemeli	545 gün
17.000.000	TL	21.03.2018	20.03.2019	18,29	24,79	Nitelikli Yatırımcılara	91 günde bir Kupon Ödemeli	364 gün
10.000.000	TL	08.05.2018	07.05.2019	19,21	26,39	Nitelikli Yatırımcılara	91 günde bir Kupon Ödemeli	364 gün
12.000.000	TL	25.05.2018	20.05.2019	20,89	23,46	Nitelikli Yatırımcılara	91 günde bir Kupon Ödemeli	360 gün
12.000.000	TL	20.07.2018	16.01.2019	23,28	22,98	Nitelikli Yatırımcılara	45 günde bir Kupon Ödemeli	180 gün
86.000.000								

g.Şirket Genel Kurulunca verilen izin çerçevesinde yönetim organı üyelerinin şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamındaki faaliyetleri hakkında bilgiler:

Bulunmamaktadır.

B. YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

Şirketin 31 Aralık 2018 yılında üst düzey yöneticilere* sağlanan mali faydaların toplam tutarı 1.289.733,-TL 'dir.

*Şirketin üst düzey yöneticileri genel müdür, genel müdür yardımcıları ve icra kurulundan oluşmaktadır.

C. ŞİRKETİN ARAŞTIRMA ve GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Faaliyete başladığımız tarihten bu yana üstün hizmet anlayışımız ile maksimum müşteri memnuniyeti ana hedefimiz olmuştur. Bu yönde müşterilerimizin finansman ihtiyaçlarının karşılanmasına, yenilikçi ürün ve hizmetlerin geliştirilmesi ile ilgili olarak çeşitli araştırma ve geliştirme çalışmaları sürdürmekteyiz.

D. ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

a. Yatırımlar

Şirketimiz faaliyetini Kesinkalem Sok. No:39/1 Esentepe Şişli İstanbul adresindeki mülkiyeti şirketimize ait binada sürdürmektedir.

b. İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri

İç Kontrol sisteminin temel hedefleri; risk yönetim politikası oluşturmak ve şirketin tüm departmanlarının verimli ve etkin çalışmasını sağlamaktır. Bölümün bağımsızlığı, organizasyon içerisinde Yönetim Kurulu'na bağlı yapılandırılarak sağlanmıştır. İç Kontrol Bölümü, faaliyetleri sonucu tespit ettiği bulguları her ay Yönetim Kurulu'na bildirir.

Finansal tabloların denetimi müşavirlik sözleşmesi kapsamında Recep Çetin tarafından her ay ve yılda 4 defa dönemsel olarak, HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş. tarafından yılda 2 defa yapılmaktadır.

c. Doğrudan veya Dolaylı İştirakler

Şirketin doğrudan veya dolaylı iştiraki bulunmamaktadır.

d. Şirketin İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler

Şirketin İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler bulunmamaktadır.

D. ŞİRKETİN FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

e. Özel Denetime ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar

Şirket Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu Yeminli Mali Murakıplarınca ilgili yasa ve mevzuat hükümlerine göre denetlenmekte olup, diğer yasa hükümlerine göre SGK, Maliye Bakanlığı Gelir İdaresi Başkanlığı, Gümrük Ticaret Bakanlığı, MASAK ve diğer yasal kurumlar tarafından denetimler gerçekleştirilebilmektedir.

2016 yılında Mali Suçları Araştırma Kurulu tarafından genel inceleme yapılmış olup Şirketimize herhangi bir cezai yaptırım uygulanmamıştır.

Şirket Risk Merkezi Üyelerinin Bağımsız Denetim Kuruluşlarınca Gerçekleştirilecek Denetimi ve Raporlanması Hakkında Genelgesi kapsamında 2018 yılında HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş. firması tarafından denetlenmiştir. Herhangi bir bulgu tespit edilmemiştir.

Şirket özel denetim kapsamında Bağımsız Denetim firmalarınca Finansal ve mali tabloları, iş süreçleri, bilgi teknolojileri denetimleri ile Şirket İç Kontrol Bölümü denetimlerine tabiidir.

f. Sümer Faktoring A.Ş. aleyhine açılan davalar ve uygulanan idari veya adli Yaptırımlar

31 Aralık 2018 yılında Şirketimizin mali durum ve faaliyetlerini etkileyecek aleyhine açılan bir dava ve uygulanan idari ve adli yaptırım bulunmamaktadır.

g. Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul Toplantıları

Sümer Faktoring A.Ş. 22 Mart 2018 Tarihinde Yapılan 2017 yılı Olağan Genel Kurul Toplantı Gündemi

1. Açılış ve Toplantı Başkanlığı'nın oluşturulması,
2. Toplantı tutanaklarının Genel Kurul adına imzalamak üzere Toplantı Başkanına yetki verilmesi,
3. 2017 yılına ait Yönetim Kurulu'na hazırlanan Faaliyet Raporu'nun okunması ve müzakeresi,
4. Bağımsız Dış Denetim Kuruluşu Raporu'nun okunması ve müzakeresi,
5. 2017 yılı Finansal Tabloların okunması, müzakeresi ve tasdiki,
6. Yönetim Kurulu Üyeleri'nin ibrası,
7. Şirket Kararının dağıtımının görüşülmesi,
8. Yıl içinde boşalan Yönetim Kurulu Üyeliklerine yapılan atamaların onaya sunulması, yeni Yönetim Kurulu Üyelerinin seçilmesi ve görev sürelerinin belirlenmesi,
9. Yönetim Kurulu üyelerine 2018 yılı için verilecek ücretlerin tespiti konusunda müzakere edilmesi ve karar verilmesi,
10. Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri gereğince Yönetim Kurulu tarafından yapılan Bağımsız Denetim Kuruluşunun seçiminin onaylanması,
11. Yönetim Kurulu Üyelerine Türk Ticaret Kanununun 395. ve 396. Maddeleri kapsamında muamele yapma izni verilmesinin görüşülmesi,
12. Dilek ve temenniler.

D. ŞİRKETİN FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

2018 faaliyet dönemi içerisinde 24 Aralık 2018 tarihinde olağanüstü genel kurul yapılmıştır

Sümer Faktoring A.Ş. 24 Aralık 2018 Tarihinde Yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantı Gündemi

1. Açılış ve Toplantı Başkanlığı'nın oluşturulması,
2. Toplantı tutanaklarının Genel Kurul adına imzalamak üzere Toplantı Başkanına yetki verilmesi,
3. Şirket karının dağıtımının görüşülmesi
4. Dilek ve temenniler.

24 Aralık 2018 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Kararı gereği 2017 yılı karının Şirket bünyesinde kalmasına karar verilmiştir.

h.Bağış, Yardım ve Sosyal Sorumluluk Projeleri

31 Aralık 2018 yılında Şirketimiz tarafından herhangi bir bağış, yardım yapılmamıştır.

E.FİNANSAL DURUM

Factoring Alacakları

2014 yılı başında 1 milyon TL olan faktoring alacaklarımız 2014 yıl sonunda 93 milyon TL, 2015 yılında 601 milyon TL ciro ile 176 milyon TL seviyesine ulaşmıştır.

2016 yılında 685 milyon TL ciro ile 180 milyon TL seviyesine ulaşmıştır.

2017 yılında 914 milyon TL ciro ile 297 milyon TL seviyesine ulaşmıştır.

31 Aralık 2018 döneminde ise 769 milyon TL ciro ile 166 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

YIL	FAKTORİNG ALACAKLARI (BİN TL)
2014	93.402 TL
2015	176.273 TL
2016	179.966 TL
2017	297.206 TL
2018	165.550 TL

YIL	CİRO (BİN TL)
2014	182.510 TL
2015	601.212 TL
2016	685.153 TL
2017	913.789 TL
2018	768.966 TL

E.FİNANSAL DURUM

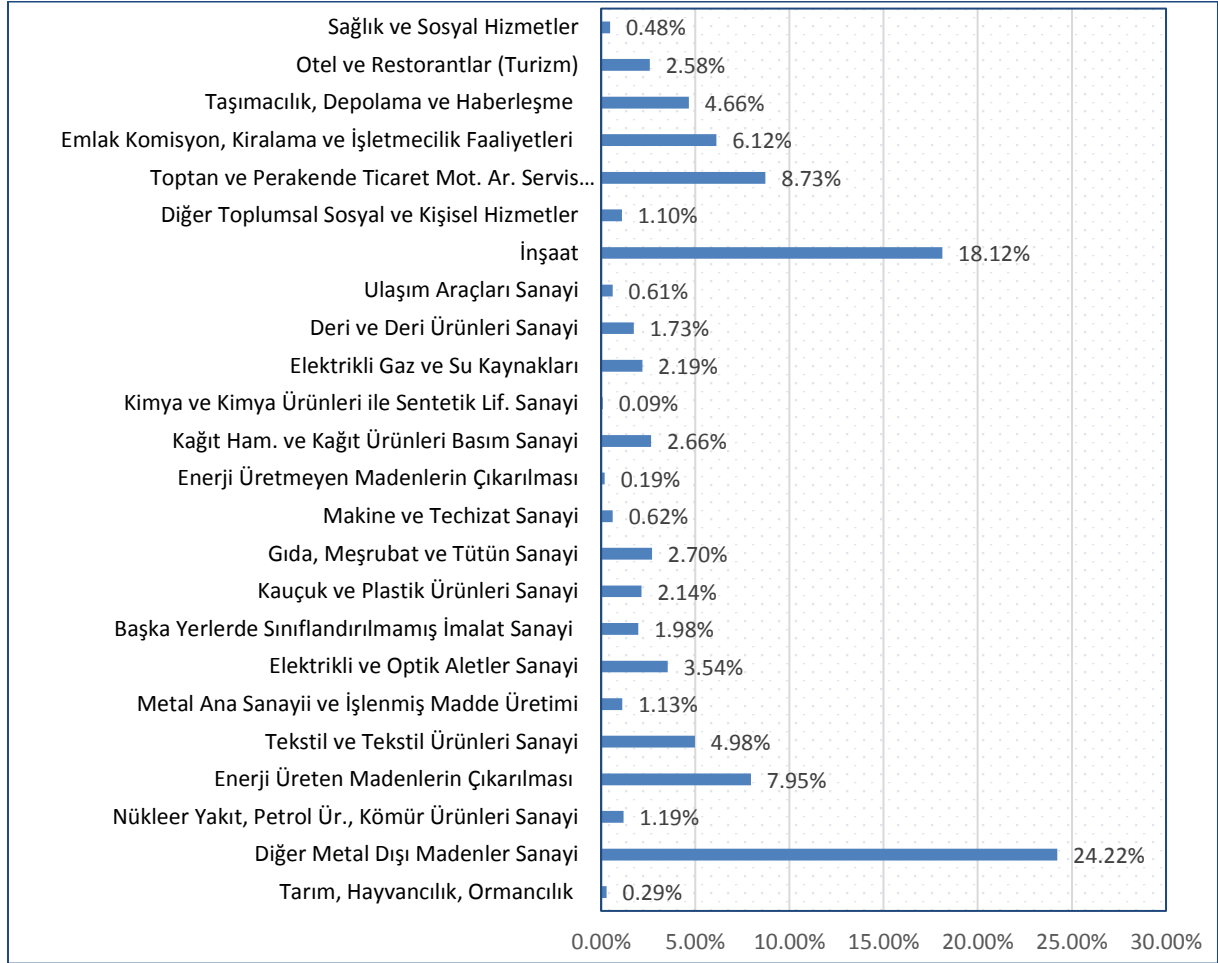
Özkaynak

2018 yılı başında 32 milyon TL seviyesinde olan özkaynaklarımız, tamamı faaliyet karlılığından kaynaklanan fonlar ile Aralık 2018 tarihinde 40 milyon TL'ye ulaşmıştır.

YIL	ÖZKAYNAK (BİN TL)
2014	11.770 TL
2015	20.897 TL
2016	28.881 TL
2017	32.135 TL
2018	40.017 TL

Sektörel Dağılım

- Tüm sektörlerdeki alacakların çok büyük kısmı çek ve senetli işlemlerden oluşmaktadır.
- Şirket politikamız gereği konjonktürel gelişmeler yakından takip edilmekte olup, bu gelişmelere bağlı olumlu/olumsuz sektörel tercihler belirlenmektedir. Sektörel tercihler kadar alacağın vadesi ve kalitesi önemli unsurlar arasında yer almaktadır.



E.FİNANSAL DURUM

Döneme Ait Faaliyet Sonuçlarına İlişkin Özet Finansal Bilgiler

AKTİF KALEMLER	31.12.2018 (Bin TL)			31.12.2017 (Bin TL)		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
1 FİNANSAL VARLIKLAR (NET)	46.307	0	46.307	6.952	0	6.952
2 A) Nakit ve Nakit Benzerleri	34.261	0	34.261	927	0	927
3 B) Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	0	0	0	0	0	0
4 C) Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	0	0	0	0	0	0
5 D) İtfâ Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar	12.046	0	12.046	6.025	0	6.025
6 E) Türev Finansal Varlıklar	0	0	0	0	0	0
7 F) Takipteki Finansal Varlıklar	0	0	0	0	0	0
8 G) Özel Karşılıklar / Beklenen Zarar Karşılıkları (-)	0	0	0	0	0	0
9 KREDİLER (NET)	167.261	0	167.261	299.483	0	299.483
10 A) Faktoring Alacakları (11+12)	165.550	0	165.550	297.206	0	297.206
11 a) İskontolu Faktoring Alacakları (Net)	151.237	0	151.237	278.125	0	278.125
12 b) Diğer Faktoring Alacakları	14.313	0	14.313	19.081	0	19.081
13 B) Finansman Kredileri (14+15+16)						
14 a) Tüketici Kredileri						
15 b) Kredi Kartları						
16 c) Taksitli Ticari Krediler						
17 C) Kiralama İşlemleri (18+22+23+24)						
18 a) Kiralama İşlemlerinden Alacaklar (Net)						
19 i) Finansal Kiralama Alacakları						
20 ii) Faaliyet Kiralaması Alacakları						

21	iii) Kazanılmamış Gelirler (-)						
22	b) Kiralama Konusu Yapılmakta Olan Yatırımlar						
23	c) Kiralama İşlemleri İçin Verilen Avanslar						
24	d) Kiralama İşlemlerine İlişkin Diğer Alacaklar						
25	D) Takipteki Alacaklar (Net)	1.711	0	1.711	2.277	0	2.277
26	a) Takipteki Faktoring Alacakları	3.906	0	3.906	3.401	0	3.401
27	b) Takipteki Finansman Kredileri						
28	c) Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar						
29	d) Özel Karşılıklar (-)	2.195	0	2.195	1.124	0	1.124
30	E) Beklenen Zarar Karşılıkları (-)	0	0	0	0	0	0
31	ORTAKLIK YATIRIMLARI	0	0	0	0	0	0
32	A) İştirakler (Net)	0	0	0	0	0	0
33	a) Özkaynak Yöntemine Göre Değerlenenler	0	0	0	0	0	0
34	b) Konsolide Edilmeyenler	0	0	0	0	0	0
35	B) Bağlı Ortaklıklar (Net)	0	0	0	0	0	0
36	a) Konsolide Edilmeyen Mali Ortaklıklar	0	0	0	0	0	0
37	b) Konsolide Edilmeyen Mali Olmayan Ortaklıklar	0	0	0	0	0	0
38	C) Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)	0	0	0	0	0	0
39	a) Özkaynak Yöntemine Göre Değerlenenler	0	0	0	0	0	0
40	b) Konsolide Edilmeyenler	0	0	0	0	0	0
41	MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	13.695	0	13.695	13.959	0	13.959
42	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	277	0	277	346	0	346
43	YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (NET)	0	0	0	0	0	0
44	CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI	0	0	0	1	0	1
45	ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	0	0	0	25	0	25
46	DİĞER AKTİFLER	1.712	0	1.712	2.844	0	2.844
47	ARA TOPLAM (1+9+31+41+42+43+44+45+46)	229.252	0	229.252	323.610	0	323.610
48	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net) (49+50)	33	0	33	57	0	57
49	A) Satış Amaçlı	33	0	33	57	0	57
50	B) Durdurulan Faaliyetlere İlişkin	0	0	0	0	0	0
51	AKTİF TOPLAMI (47+48)	229.285	0	229.285	323.667	0	323.667

E.FİNANSAL DURUM

PASİF KALEMLER	31.12.2018 (Bin TL)			31.12.2017 (Bin TL)		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
52 ALINAN KREDİLER	88.205	8.926	97.131	224.436	8.893	233.329
53 FAKTORİNG BORÇLARI	394	0	394	538	0	538
54 KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR (NET)	0	0	0	57	0	57
55 A) Finansal Kiralama Borçları	0	0	0	63	0	63
56 B) Faaliyet Kiralaması Borçları	0	0	0	0	0	0
57 C) Diğer	0	0	0	0	0	0
58 D) Ertelemiş Finansal Kiralama Giderleri (-)	0	0	0	(6)	0	(6)
59 İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	88.877	0	88.877	55.358	0	55.358
60 A) Bonolar	60.629	0	60.629	10.107	0	10.107
61 B) Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	0	0	0	0	0	0
62 C) Tahviller	28.248	0	28.248	45.251	0	45.251
GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR/ZARARA						
63 YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	0	0	0	0	0	0
64 TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	0	0	0	0	0	0
65 KARŞILIKLAR (66+67+68+69)	292	0	292	249	0	249
66 A) Yeniden Yapılanma Karşılığı	0	0	0	0	0	0
67 B) Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı	292		292	249		249
68 C) Genel Karşılıklar	0	0	0	0	0	0

69	D) Diğer Karşılıklar	0	0	0	0	0	0
70	CARİ VERGİ BORCU	935	0	935	538	0	538
71	ERTELENMİŞ VERGİ BORCU	99	0	99	0	0	0
72	SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI	0	0	0	0	0	0
73	DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	1.540	0	1.540	1.463	0	1.463
74	ARA TOPLAM						
74	(52+53+54+59+63+64+65+70+71+72+73)	180.342	8.926	189.268	282.639	8.893	291.532
75	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net) (76+77)	0	0	0	0	0	0
76	A) Satış Amaçlı	0	0	0	0	0	0
77	B) Durdurulan Faaliyetlere İlişkin	0	0	0	0	0	0
78	ÖZKAYNAKLAR (79+80+84+85+86+91)	40.017	0	40.017	32.135	0	32.135
79	A) Ödenmiş Sermaye	25.700		25.700	25.700		25.700
80	B) Sermaye Yedekleri (81+82+83)	0	0	0	0	0	0
81	a) Hisse Senedi İhraç Primleri	0	0	0	0	0	0
82	b) Hisse Senedi İptal Kârları	0	0	0	0	0	0
83	c) Diğer Sermaye Yedekleri	0	0	0	0	0	0
84	C) Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	2.285	0	2.285	2.400	0	2.400
85	D) Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	0	0	0	0	0	0
86	E) Kâr Yedekleri (87+88+89+90)	680	0	680	680	0	680
87	a) Yasal Yedekler	554	0	554	554	0	554
88	b) Statü Yedekleri	0	0	0	0	0	0
89	c) Olağanüstü Yedekler	126	0	126	126	0	126
90	d) Diğer Kâr Yedekleri	0	0	0	0	0	0
91	F) Kâr veya Zarar (92+93)	11.352	0	11.352	3.355	0	3.355
92	a) Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı	3.355		3.355	-2.308		-2.308
93	b) Dönem Net Kâr veya Zararı	7.997		7.997	5.663		5.663
94	PASİF TOPLAMI (74+75+78)	220.359	8.926	229.285	314.774	8.893	323.667

E.FİNANSAL DURUM

GELİR VE GİDER KALEMLERİ	31 Aralık 2018 (Bin TL)	31 Aralık 2017 (Bin TL)
I. ESAS FAALİYET GELİRLERİ	84.024	55.051
II. FİNANSMAN GİDERLERİ (-)	-60.465	-35.438
IV. ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	-11.717	-9.465
VI. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	6.738	1.805
VII. KARŞILIKLAR	-2.388	-1.555
VIII. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	-5.637	-3.074
IX. NET FAALİYET K/Z	10.555	7.324
XIII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z	10.555	7.324
XIV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	-2.558	-1.661
XV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z	7.997	5.663
XXI. NET DÖNEM KARI/ZARARI	7.997	5.663

- Sümer Faktoring A.Ş.'nin 31 Aralık 2018 yılı faaliyetlerinden doğan vergi öncesi karı 10,5 milyon TL olup 2,6 milyon TL vergi karşılığında sonra kar 7,9 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Aktif büyüklüğü 229 milyon TL'dir.

F. RİSKLER ve YÖNETİM ORGANLARININ DEĞERLENDİRİLMESİ

a. Şirketin Öngörülen risklere karşı uygulayacağı risk yönetimi politikasına ilişkin bilgiler:

Şirketimiz, kredi, operasyon ve piyasalarda ortaya çıkabilecek ani gelişmelere karşı, kurmuş olduğu komiteler ve görevlendirdiği kişiler vasıtasıyla, olası risklere karşı erken uyarı ve hızlı önlem politikaları geliştirmiştir.

b. Riskin Erken Saptanması ve yönetimi komitesinin çalışmalarına ve raporlarına İlişkin Bilgiler;

Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi komitesi 2015 yılı başından itibaren devreye girmiş olup kredi, piyasa ve operasyonel risklerin erken saptanmasına yönelik olarak, gerekli görevlendirmeler yapılmıştır. Kredi riskinden, Krediler ve İstihbarat Grubu, operasyonel riskten Mali İşler ve Operasyon Grubu, piyasa riskinden ise CFO sorumludur. Bu üç grubun üst yöneticileri Genel Müdür Başkanlığı'nda haftada bir kez toplanırlar.

F. RİSKLER ve YÖNETİM ORGANLARININ DEĞERLENDİRİLMESİ

c. Satışlar, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, karlılık, borç/öz kaynak oranı ve benzeri konularda ileriye dönük riskler:

Piyasa Riski : Ülkemizin politik ve ekonomik durumu ile global piyasalardaki gelişmeler, şirketimizin ve sektörün ileriye dönük en önemli riskini oluşturmaktadır. Piyasa riski, faiz ve kur riski bağlamlarında incelenmektedir. Şirket faaliyetleri çerçevesinde, sadece Türk Lirası faktoring işlemleri yapıldığından kur riskine maruz kalınmamaktadır. Faiz oranlarındaki aşırı ve kalıcı yükselişlere karşı aktif kompozisyonuna uygun bir pasif yapısı maliyet ve fiyat öncülleri dikkate alınarak şekillendirilmektedir. Her iki risk grubu da Şirket politikaları çerçevesinde duyarlılık analizleri ile değerlendirilmektedir.

Kredi Riski : Şirketin maruz kalabileceği kredi riskleri, faktoring işlemlerinden kaynaklanan alacakların sorunlu hale gelmesi ve aktif kalitesini bozacak büyüklüğe ulaşması halinde ortaya çıkmaktadır. Genel ekonomide ortaya çıkabilecek sorunlar ve mikro bazda müşteri sorunları bu risklere yol açabilmekte olup, Kredi Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Kredi İzleme Birimi çalışmaları ile, her türlü erken uyarı sinyalleri dikkatle

değerlendirilerek takip edilmektedir. Bu bağlamda mevcut kredi portföyü günlük olarak izlenmekte, potansiyel işlemler ilgili komitelerde, Şirket kredi politikaları çerçevesinde titizlikle değerlendirilmektedir.

Operasyonel riskler : Operasyonel riskler; mevzuattan kaynaklanan riskler ve gerek Şirketin fiziki koşullarında gerekse işlemlere özgü operasyonlar sırasında ortaya çıkabilecek riskler olarak değerlendirilmektedir. Mevzuat riskleri, başta Operasyon ve İç Kontrol Bölümleri olmak üzere Şirketin her noktasında kontrol edilen ve “kati surette mevzuat dışı işlem yapmamak” prensibi ile kontrol edilmektedir. Fiziki koşullar ve operasyon riskleri ise gerekli güvenlik tedbirleri, eğitim, sigorta, backup gibi tedbirlerle bertaraf edilmektedir.

G.DİĞER HUSUSLAR

- a) Danışmanlık ve Derecelendirme Şirketleri ile İlgili İlişkiler
Dönem içinde Şirket’in derecelendirme gibi konularda hizmet aldığı kurumlarla arasında çıkar çatışmaları olmamıştır.
- b) Adli ve İdari Yaptırımlar
Dönem içerisinde Yönetim Kurulu Üyeleri ve yöneticiler hakkında idari ve adli yaptırımlar olmamıştır.

G.DİĞER HUSUSLAR

- c) Bağlı Şirket Raporu
Bağlı Şirket Raporu Sonuç Bölümü Aşağıda belirtilmiştir.
Sümer Faktoring A.Ş. rapor dönemi içerisinde hakim şirket ASV Holding A.Ş. ve ilişkili şirketlerden satın almış olduğu hizmetler karşılığında toplam 2.381.000 TL gider tahakkuku gerçekleştirmiştir. Bununla birlikte rapor dönemi içerisinde diğer ilişkili şirketlerden kira geliri hakim şirket ASV Holding A.Ş.’den kira geliri ile toplam 166.000 TL gelir sağlanmıştır. Şirket’in hakim şirket ve diğer ilişkili şirketlerle, raporun ilgili bölümünde detayları ile açıklanan iş ve işlemleri dışında hukuki sonuç doğuran başka bir faaliyeti olmamıştır.

SOFU ALTINBAŞ
YÖNETİM KURULU BAŞKANI

KENAN DOĞANYİĞİT
YÖNETİM KURULU
BAŞKAN YARDIMCISI

SERHAT KUTLU
YÖNETİM KURULU ÜYESİ
GENEL MÜDÜR

MUSTAFA SABRİ EVREN SALMAN
YÖNETİM KURULU ÜYESİ - CFO

H.BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU