



Sümer Faktoring A.Ş.

31 ARALIK 2017

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 Organi, Üst Düzey Yönetici ve Personel Bilgileri
- e) Vizyon, Misyon ve Stratejik Hedefler
- f) Sümer Faktoring ve 31 Aralık 2017'ya Genel Bakış
- g) Türkiye'de Faktoring Sektörü

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

C.ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇABALARI

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 Yaptırımlar
- 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 | : 01.01.2017-31.12.2017 |
| 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 |

b. Şirketin Sermaye ve Ortaklık Yapısı

Şirket Sermayesi : 25.700.000.-TL

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.

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

25.08.2015 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile Vakkas Altınbaş ortaklık yapısına dahil olmuştur.

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 katılmıştır.

29.12.2015 tarihli Olağanüstü Genel Kurul kararı ile şirketin sermayesi 15.200.000 TL'den 25.700.000 TL'ye çıkartılmıştır.

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 faaliyetlerine devam etmektedirler.

Altınbaş ailesi fertleri Sofu Altınbaş %1, Vakkas Altınbaş %1, Orkun Altınbaş %1, Sedef Altınbaş Akacan %1, Fatma Altınbaş %1 ve Mehmet Altınbaş %1 kalacak şekilde toplam % 94 oranında payları 15.07.2016 tarihinde kurulan ASV Holding A.Ş.'ye devir etmişlerdir.

A. 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 | 257.000,00 | 1 |
| VAKKAS ALTINBAŞ | 257.000,00 | 1 |
| ORKUN ALTINBAŞ | 257.000,00 | 1 |
| MEHMET ALTINBAŞ | 257.000,00 | 1 |
| SEDEF ALTINBAŞ AKACAN | 257.000,00 | 1 |
| FATMA ALTINBAŞ | 257.000,00 | 1 |
| TOPLAM | 25.700.000,00 | 100 |

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 66 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 ve Yazılım Hizmetleri A.Ş., Altınbaş Gayrimenkul Geliştirme Yapı ve Yatırım A.Ş., Altın Ziyet Eşyaları Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve DİA Finans Danışmanlık Ltd. Şti., Dia Finans FC Yapı Timur Gayrimenkul Adi Ortaklığı, Milyoner Danışmanlık Org Paz.A.Ş. olmak üzere; finans, gayrimenkul geliştirme, danışmanlık, konut imalatı ve kuyumculuk sektörlerinde faaliyet gösteren şirketler yer almaktadır.

A. GENEL BİLGİLER

c.İmtiyazlı Paylara İlişkin Belgeler

Şirketin imtiyazlı payı bulunmamaktadır.

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

1.Yönetim Organı

Yönetim Kurulu üyeleri 13.04.2015 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul’unda seçilmişlerdir. 01.09.2016 tarihli Olağan Genel Kurul’unda Haluk Levent Ünal Yönetim Kurulu Üyeliğine seçilmiştir. 07.06.2017 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile Serhat Kutlu ilk Genel Kurul Toplantısına kadar görev yapmak üzere Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür olarak atanmıştır. 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 2018 |
| Haluk Levent Ünal | Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı | Mart 2018 |
| Serhat Kutlu | Yönetim Kurulu Üyesi Genel Müdür | Mart 2018 |
| Mustafa Sabri Evren Salman | Yönetim Kurulu Üyesi | Mart 2018 |
| Kenan Doğanıyğit | Yönetim Kurulu Üyesi | Mart 2018 |

Denetim Kurulu

Denetim Kurulu üyeleri 03.05.2017 tarihinde yapılan 2016 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

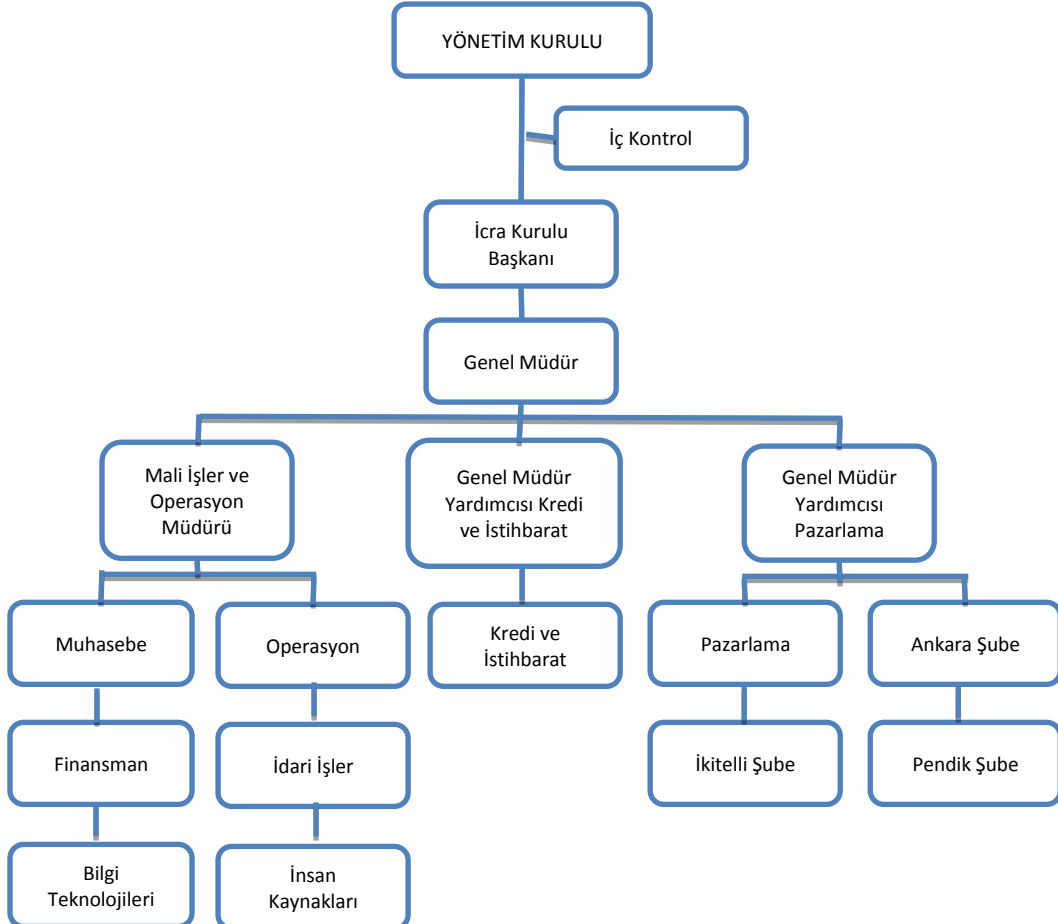
Sümer Faktoring A.Ş.'nin üst düzey yöneticileri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

| Adı Soyadı | Görevi |
|----------------------------|---|
| Haluk Levent Ünal | İcra Kurulu Başkanı (CEO) |
| Serhat Kutlu | Genel Müdür |
| Mustafa Sabri Evren Salman | Finanstan Sorumlu İcra Kurulu Üyesi (CFO) |
| Cihangir Yılmaz | Kredi ve İstihbarat GMY |
| Serdar Sarıca | Pazarlamadan Sorumlu GMY |

3.Personel Bilgileri

Şirketin 31.12.2017 tarihi itibariyle 49 çalışanı bulunmaktadır.

4.Organizasyon Şeması



A. GENEL BİLGİLER

e. Vizyon, Misyon ve Stratejik Hedefler

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

Misyonumuz: Hızlı ve kaliteli hizmeti ile hem kreditorlerin hem de müşterilerin güvendiği bir müessese olmak.

Stratejimiz : Müşteri memnuniyetini ön planda tutan sürdürülebilirlik.

g.Sümer Faktoring ve 31 Aralık 2017'ye Genel Bakış

2014 yılında hissedarları değişen Sümer Faktoring A.Ş. 2015 yılında hızlı bir büyüme sürecine girmiştir. 03.12.2015 tarihli yönetim kurulu kararıyla Kredi Alta Faktoring A.Ş. birleşme yoluyla devir alınmıştır.

Sümer Faktoring A.Ş.'nin 31.12.2016 tarihi itibarıyla 180 milyon TL faktoring alacakları 31.12.2017 tarihi itibarıyla 297 milyon TL seviyesine yükselmiştir.

Sümer Faktoring A.Ş. 10.10.2016 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile Tahvil ihracı için karar almış ve Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunmuştur.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 26.01.2017 tarih ve 4/90 sayılı izni ile 51 milyon TL tutarlı tahvil ihracı onaylanmıştır.

Yine 05.10.2017 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile Tahvil ihracı için karar almış ve Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunmuştur. Sermaye Piyasası Kurulu'nun 17.11.2017 tarih ve 42/1397 sayılı izni ile 40 milyon TL tutarlı tahvil ihracı onaylanmıştır.

31.12.2017 tarihi itibarıyla vadesi gelmemiş tahvil ve bonolara ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir.

| Türü | İhraç Tutarı | | İhraç Tarihi | İtfa Tarihi | Faiz Oranı (Yıllık Basit Faiz Oranı) | İhraç Şekli | Kupon Ödeme Şekli |
|---------------|-------------------|-------------|--------------|-------------|--|-------------------------|----------------------------|
| | Tutar | Para Birimi | | | | | |
| Tahvil | 10.000.000 | TL | 15.05.2015 | 11.05.2018 | 14,88 | Tahsisli | 90 günde bir Kupon Ödemeli |
| Tahvil | 12.500.000 | TL | 20.07.2017 | 11.01.2018 | 15,75 | Nitelikli Yatırımcılara | İskontolu |
| Tahvil | 17.000.000 | TL | 15.09.2017 | 09.03.2018 | 15,75 | Nitelikli Yatırımcılara | İskontolu |
| Tahvil | 5.500.000 | TL | 18.10.2017 | 11.04.2018 | 15,75 | Nitelikli Yatırımcılara | İskontolu |
| Bono | 10.000.000 | TL | 08.12.2017 | 25.05.2018 | 16,34 | Nitelikli Yatırımcılara | 42 günde bir kupon ödemeli |
| Toplam | 55.000.000 | TL | | | | | |

A. GENEL BİLGİLER

f.Türkiye’de Faktoring Sektörü

Faktoring, mal veya hizmet satışından doğmuş veya doğacak alacakları temlik alarak satıcı firmaya garanti, tahsilat/alacak yönetimi ve finansman hizmetlerinden en az birinin sunulduğu finansal bir enstrümandır.

Türkiye’de ilk olarak 1988 yılında bankalar tarafından bir banka işlemi olarak uygulamaya konulmuş olan faktoring, 1995 ‘te Faktoring Derneği’nin kurulması ve 2006 yılında gözetim ve denetim yetkisinin BDDK’ya geçmesiyle hızlı bir değişim ve yeniden yapılanma sürecine girmiştir.Sektör, 2012 Aralık ayında çıkan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu ile daha sağlam bir yapıya kavuşmuştur. Kanun gereğince faktoring, leasing ve banka dışı finans sektörlerini tek çatı altında toplayarak Finansal Kurumlar Birliği kurulmuştur.

Faktoring sektörüne baktığımızda; 2017 yılı sonu rakamlarında işlem hacmi 145 milyar TL; alacakları ise 42 milyar TL seviyelerinde gerçekleşmiştir. Sektörün aktif büyüklüğü geçen yıla oranla yüzde 33’lük artışla 44 milyar TL seviyelerinde; öz kaynakları ise yüzde 13 büyüme ile 6 milyar TL seviyelerinde gerçekleşmiştir. 61 faktoring şirketi ile faaliyet gösteren sektör, her geçen gün genişleyen ve bugün 110 bini aşan müşterisine hizmet vermektedir.

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

Şirketin 31 Aralık 2017 yılında üst düzey yöneticilere* sağlanan mali faydaların toplam tutarı 1.438.000.-TL ‘dir.

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

B. 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.

C. ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

a. Yatırımlar

Şirketimiz faaliyetini Keskinale 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 AYK Yeminli Mali Müşavirlik Ltd. Şti. 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.

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 2017 yılında Güreli Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim Hizmetleri 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.

D. ŞİRKETİN FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

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

31 Aralık 2017 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

31 Aralık 2017 faaliyet dönemi içerisinde olağanüstü genel kurul yapılmamıştır.

Sümer Faktoring A.Ş. 3 Mayıs 2017 Tarihinde Yapılan 2016 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. 2016 yılına ait Yönetim Kurulu'nca hazırlanan Faaliyet Raporu'nun okunması ve müzakeresi,
4. Bağımsız Dış Denetim Kuruluşu Raporu'nun okunması ve müzakeresi,
5. 2016 yılı Finansal Tablolar okunması, müzakeresi ve tasdiki,
6. Yönetim Kurulu Üyeleri'nin ibrası,
7. Şirket Kararının dağıtımının görüşülmesi,
8. Yönetim Kurulu üyelerine 2017 yılı için verilecek ücretlerin tespiti konusunda müzakere edilmesi ve karar verilmesi,
9. Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri gereğince Yönetim Kurulu tarafından yapılan Bağımsız Denetim Kuruluşunun seçiminin onaylanması,
10. Yönetim Kurulu Üyelerine Türk Ticaret Kanununun 395. ve 396. Maddeleri kapsamında muamele yapma izni verilmesinin görüşülmesi,
11. Dilek ve temenniler.

h.Bağış, Yardım ve Sosyal Sorumluluk Projeleri

31 Aralık 2017 yılında Şirketimiz tarafından herhangi bir bağış, yardım yapılmamıştır.

D. FİNANSAL DURUM

Faktoring Alacakları

2014 yılı başında 1 milyon TL olan faktoring alacaklarımız 2014 yıl sonunda 93 milyon TL, 2015 yılında ise 601 milyon TL ciro ile 176 milyon TL seviyesine ulaşmıştır. 2016 yılında ise 685 milyon TL ciro ile 180 milyon TL seviyesine ulaşmıştır. 2017 yılında ise 914 milyon TL ciro ile 297 milyon TL seviyesine ulaşmıştır.

E.FİNANSAL DURUM

| YIL | FAKTÖRİNG ALACAKLARI (BİN TL) |
|------|-------------------------------------|
| 2011 | 25.289 TL |
| 2012 | 17.179 TL |
| 2013 | 1.111 TL |
| 2014 | 93.402 TL |
| 2015 | 176.273 TL |
| 2016 | 179.966 TL |
| 2017 | 297.206 TL |

| YIL | CİRO (BİN TL) |
|------|---------------|
| 2011 | 79.694 TL |
| 2012 | 77.198 TL |
| 2013 | 6.575 TL |
| 2014 | 182.510 TL |
| 2015 | 601.212 TL |
| 2016 | 685.153 TL |
| 2017 | 913.789 TL |

Özkaynak

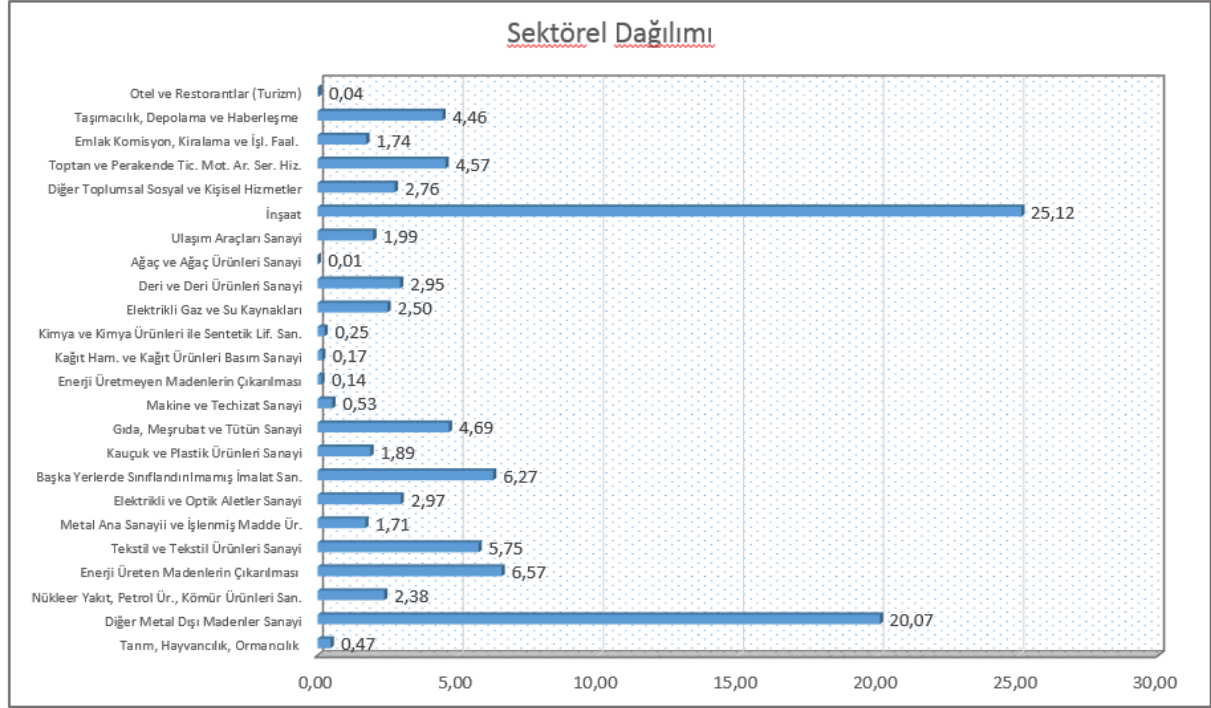
2017 yılı başında 29 milyon TL seviyesinde olan özkaynaklarımız, tamamı faaliyetlerimizden kaynaklanan fonlar ile Aralık 2017 tarihinde 32 milyon TL'ye ulaşmıştır.

| YIL | ÖZKAYNAK (BİN TL) |
|------|----------------------|
| 2011 | 7.213 TL |
| 2012 | 7.517 TL |
| 2013 | 4.395 TL |
| 2014 | 11.770 TL |
| 2015 | 20.897 TL |
| 2016 | 28.881 TL |
| 2017 | 32.135 TL |

Sektörel Dağılım

- Tüm sektörlerdeki alacakların çok büyük kısmı çek ve senetli işlemlerden oluşmaktadır.
- Şirket politikamız gereği konjktürel 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

| | 31.12.2017 (Bin TL) | | | 31.12.2016 (Bin TL) | | |
|--|----------------------|----------|----------------|----------------------|----------|----------------|
| | TP | YP | Toplam | TP | YP | Toplam |
| AKTİF KALEMLER | | | | | | |
| I. NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI | 3 | 0 | 3 | 8 | 0 | 8 |
| II. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (Net) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| III. BANKALAR | 924 | 0 | 924 | 2.671 | 0 | 2.671 |
| VI. FAKTÖRİNG ALACAKLARI | 297.206 | 0 | 297.206 | 179.966 | 0 | 179.966 |
| IX. DİĞER ALACAKLAR | 1.617 | 0 | 1.617 | 1.061 | 0 | 1.061 |
| X. TAKİPTEKİ ALACAKLAR | 2.277 | 0 | 2.277 | 3.313 | 0 | 3.313 |
| XI. VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR | 6.025 | 0 | 6.025 | | | |
| XVI. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net) | 13.959 | 0 | 13.959 | 14.069 | 0 | 14.069 |
| XVII. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net) | 346 | 0 | 346 | 96 | 0 | 96 |
| XVIII. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER | 1227 | 0 | 1227 | 175 | 0 | 175 |
| XX. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI | 25 | 0 | 25 | 26 | 0 | 26 |
| XXI. DİĞER AKTİFLER | 1 | 0 | 1 | 0 | 0 | 0 |
| XXII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net) | 57 | 0 | 57 | 57 | 0 | 57 |
| AKTİF TOPLAMI | 323.667 | 0 | 323.667 | 201.442 | 0 | 201.442 |

E.FİNANSAL DURUM

| PASİF KALEMLER | 31.12.2017 (BinTL) | | | 31.12.2016 (BinTL) | | |
|---|--------------------|--------------|----------------|--------------------|--------------|----------------|
| | TP | YP | Toplam | TP | YP | Toplam |
| I. ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| II. ALINAN KREDİLER | 224.436 | 8.893 | 233.329 | 131.214 | 9.028 | 140.242 |
| III. FAKTÖRİNG BORÇLARI | 538 | 0 | 538 | 605 | 0 | 605 |
| IV. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR | 57 | 0 | 57 | 105 | 0 | 105 |
| V. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (NET) | 55.358 | 0 | 55.358 | 30.495 | 0 | 30495 |
| VI. DİĞER BORÇLAR | 306 | 0 | 306 | 108 | 0 | 108 |
| VII. DİĞER YABANCI KAYNAKLAR | 541 | 0 | 541 | 99 | 0 | 99 |
| IX. ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER | 616 | 0 | 616 | 591 | 0 | 591 |
| X. BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI | 249 | 0 | 249 | 126 | 0 | 126 |
| XI. ERTELENMİŞ GELİRLER | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| XII. CARİ DÖNEM VERGİ BORCU | 538 | 0 | 538 | 190 | 0 | 190 |
| XVI. ÖZKAYNAKLAR | 32.135 | 0 | 32.135 | 28.881 | 0 | 28.881 |
| PASİF TOPLAMI | 314.774 | 8.893 | 323.667 | 192.414 | 9.028 | 201.442 |

| GELİR VE GİDER KALEMLERİ | 31 Aralık 2017 (Bin TL) | 31 Aralık 2016 (Bin TL) |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| I. ESAS FAALİYET GELİRLERİ | 55.051 | 44.446 |
| II. FİNANSMAN GİDERLERİ (-) | -35.438 | -26.124 |
| IV. ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-) | -9.465 | -7.764 |
| VI. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ | 1.805 | 1.344 |
| VII. TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-) | -1.555 | -2.736 |
| VIII. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-) | -3.074 | -2.119 |
| XIII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±) | -1.661 | -1.493 |
| XX. NET DÖNEM KARI/ZARARI (XIV+XIX) | 5.663 | 5.554 |

- Sümer Faktoring A.Ş.'nin 31 Aralık 2017 yılı faaliyetlerinden doğan vergi öncesi karı 7,3 milyon TL olup 1.658 bin TL vergi karşılığında sonra kar 5,6 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Aktif büyüklüğü 324 milyon TL'ye ulaşmıştır.

E. 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 ve İdari İşler Grubu, piyasa riskinden ise CFO sorumludur. Bu üç grubun üst yöneticileri Genel Müdür Başkanlığı'nda haftada bir kez toplanırlar.

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

Piyasa Riski : Faaliyetleri nedeniyle Şirket, faiz oranındaki değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır.Şirket düzeyinde karşılaşılan piyasa riskleri, duyarlılık analizleri esasına göre ölçülmektedir.

Kur riski : Şirketimizde yabancı para veya dövize endeksli iskonto işlemi yapılmamaktadır.Döviz cinsinden varlıkların iskontosu, müşteri ile anlaşılarak cari kurun altında bir değer üzerinden Türk Lirasına çevrilerek, TL üzerinden yapılmaktadır.Kur riski alındığı durumlarda, mutlak surette bir forward anlaşması yapılarak risk hedge edilmektedir.

Faiz Oranı Riski : Ülkemizin politik ve ekonomik durumu ile dünya piyasalarındaki sıkıntılar şirketimizin ve sektörün ileriye dönük en önemli riskini oluşturmaktadır. Bu riski minimize etmek için tüm gelişmeler dikkatle izlenmekte ve kısa vadeli gelişmelere göre plan yapılmaktadır.

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.
- c) Bağlı Şirket Raporu
Bağlı Şirket Raporu Sonuç Bölümü Aşağıda belirtilmiştir.
Sümer Faktoring A.Ş. rapor dönemi içerisinde hakim şirket ASV Holding A.Ş.'den satın almış olduğu hizmetler karşılığında toplam 1.742.659,44 gider tahakkuku gerçekleştirmiştir. Bununla birlikte rapor dönemi içerisinde diğer bağlı şirketlerden kira geliri hakim şirket ASV Holding A.Ş.'den kira geliri ile toplam 84.898,87 TL tahsilat sağlanmıştır. Şirket'in hakim şirket ve diğer bağlı ortaklıklarla raporun ilgili bölümünde detayları ile açıklanan iş ve işlemleri dışında hukuki sonuç doğuran başka bir faaliyet olmamıştır.

SOFU ALTINBAŞ
YÖNETİM KURULU BAŞKANI

HALUK LEVENT ÜNAL
YÖNETİM KURULU
BAŞKAN YARDIMCISI - CEO

KENAN DOĞANYİĞİT
YÖNETİM KURULU ÜYESİ

SERHAT KUTLU
YÖNETİM KURULU ÜYESİ
GENEL MÜDÜR

MUSTAFA SABRİ EVREN SALMAN
YÖNETİM KURULU ÜYESİ - CFO

H.BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU