



**Sümer Faktoring A.Ş.**

**2016 YILI**  
**FAALİYET RAPORU**

## İÇİNDEKİLER

### A.GENEL BİLGİLER

- a) Unvan ve Adres Bilgileri
- b) Şirketin Sermaye ve Ortaklık Yapısı
- c) Genel Müdür'ün Mesajı
- d) İmtiyazlı Paylara İlişkin Bilgiler
- e) Şirketin Yönetim Organı, Üst Düzey Yönetici ve Personel Bilgileri
- f) Vizyon, Misyon ve Stratejik Hedefler
- g) Sümer Faktoring ve 2016'ya Genel Bakış
- h) 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

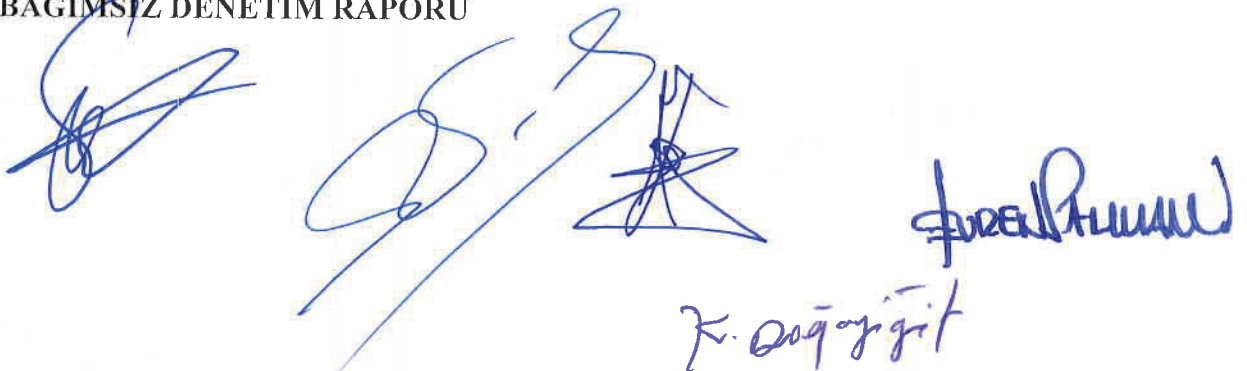
- a) Yatırımlar
- b) İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri
- c) Doğrudan ve Dolaylı İştirakler
- d) Şirketin İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler
- e) Özel Denetime ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar
- f) Sümer Faktoring A.Ş. Aleyhine Açılan Davalar ve Uygulanan İdari veya Adli 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



F. Doğançigit

## A. GENEL BİLGİLER

### a. Ünvan ve Adres Bilgileri

|                        |                                                                      |
|------------------------|----------------------------------------------------------------------|
| Şirket Ünvanı          | : Sümer Faktoring A.Ş.                                               |
| Faaliyet Raporu Dönemi | : 01.01.2016-31.12.2016                                              |
| 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        | : <a href="http://www.sumerfaktoring.com">www.sumerfaktoring.com</a> |

### 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 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.

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.

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 Vakkas Altınbaş ve Yönetim Kurulu Başkan Vekili Sofu 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. olmak üzere; finans, gayrimenkul geliştirme, konut imalatı ve kuyumculuk sektörlerinde faaliyet gösteren şirketler yer almaktadır.



## A. GENEL BİLGİLER

### c. Genel Müdür'ün Mesajı

Sümer Faktoring, Altınbaş Ailesi bünyesine katıldığı 2014 yılından itibaren, güçlü mali yapısı ve kısa zamanda gösterdiği başarılı performansı ile sektörde adından söz ettirmeyi başarmıştır.

2016 yılı Temmuz ayında da Sofu Altınbaş ve Vakkas Altınbaş yönetimindeki şirketlerin çatısı altında birleştiği ASV Holding bünyesinde yerini almıştır.

2016 yılının zorluklarına rağmen Sümer Faktoring, gerçekleştirdiği 685 milyon TL ciro ile Faktoring Alacaklarını, 2016 yılında 180 milyon TL'na yükseltmiştir. 2016 yılında Özkaynak rakamını ise 21 milyon TL'dan 29 milyon TL'na taşımıştır. 2016 yılındaki bu büyüme rakamlarını gerçekleştirmede en büyük katkıyı, aktif müşteri sayısının 300 adetten, 600 adete yükselmesi sağlamıştır.

Sümer Faktoring, 2016 yılında çalışma kadrosunu da büyüterek çok önem verdiği müşteri memnuniyetini sağlayacak olan hızlı ve kaliteli hizmet anlayışını önceliği haline getirmiştir.

Sümer Faktoring, 2017 yılında da sağlam mali bünyesini koruyarak, müşteri memnuniyetinden ödün vermeden büyüme isteğiyle, sektörde adından daha fazla söz ettirmeyi hedeflenmektedir.

**Kartal Güreşcioğlu**

Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür



Kartal Güreşcioğlu

## A. GENEL BİLGİLER

### d.İmtiyazlı Paylara İlişkin Belgeler

Şirketin imtiyazlı payı bulunmamaktadır.

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

#### 1.Yönetim Organı

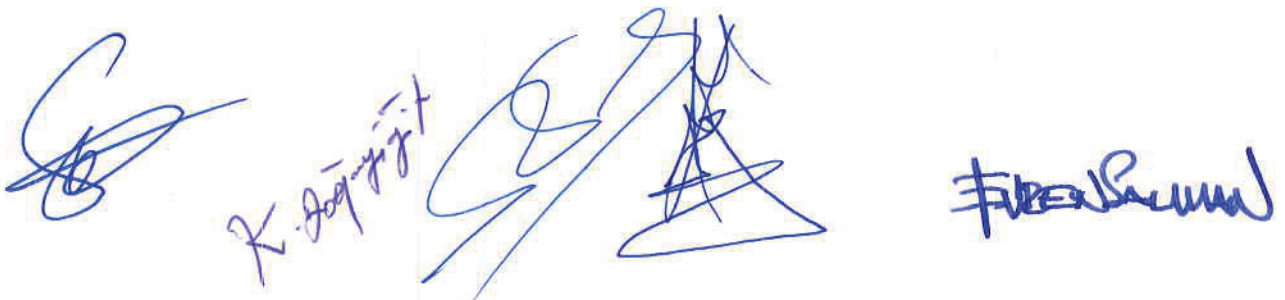
Yönetim Kurulu üyeleri 13.04.2015 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul’unda seçilmişlerdir. 01.09.2016 tarihli Olağan Genel Kurul’unda Haluk Levent Ünal Yönetim Kurulu Üyeliğine seçilmiştir. Yönetim Kurulu üyelerinin görev ve yetkileri ile Türk Ticaret Kanunu’nun ilgili maddeleri, Ana Sözleşme’nin 16.maddesinde belirtilmiştir.

| Adı Soyadı                 | Görevi                           | Görev Süresi |
|----------------------------|----------------------------------|--------------|
| Sofu Altınbaş              | Yönetim Kurulu Başkanı           | Mart 2018    |
| Haluk Levent Ünal          | Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı | Mart 2018    |
| Kartal Güreşçioğlu         | Yönetim Kurulu Üyesi Genel Müdür | Mart 2018    |
| Mustafa Sabri Evren Salman | Yönetim Kurulu Üyesi             | Mart 2018    |
| Kenan Doğanyigit           | Yönetim Kurulu Üyesi             | Mart 2018    |

#### Denetim Kurulu

Denetim Kurulu üyeleri 01.09.2016 tarihinde yapılan 2015 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 |



The image shows four handwritten signatures in blue ink. The first signature is on the left, followed by a signature that appears to be 'K. Doğanyigit'. To the right of this is another signature, and on the far right is a signature that appears to be 'Mustafa Sabri Evren Salman'.



## A. GENEL BİLGİLER

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

#### 2.Üst Düzey Yöneticiler

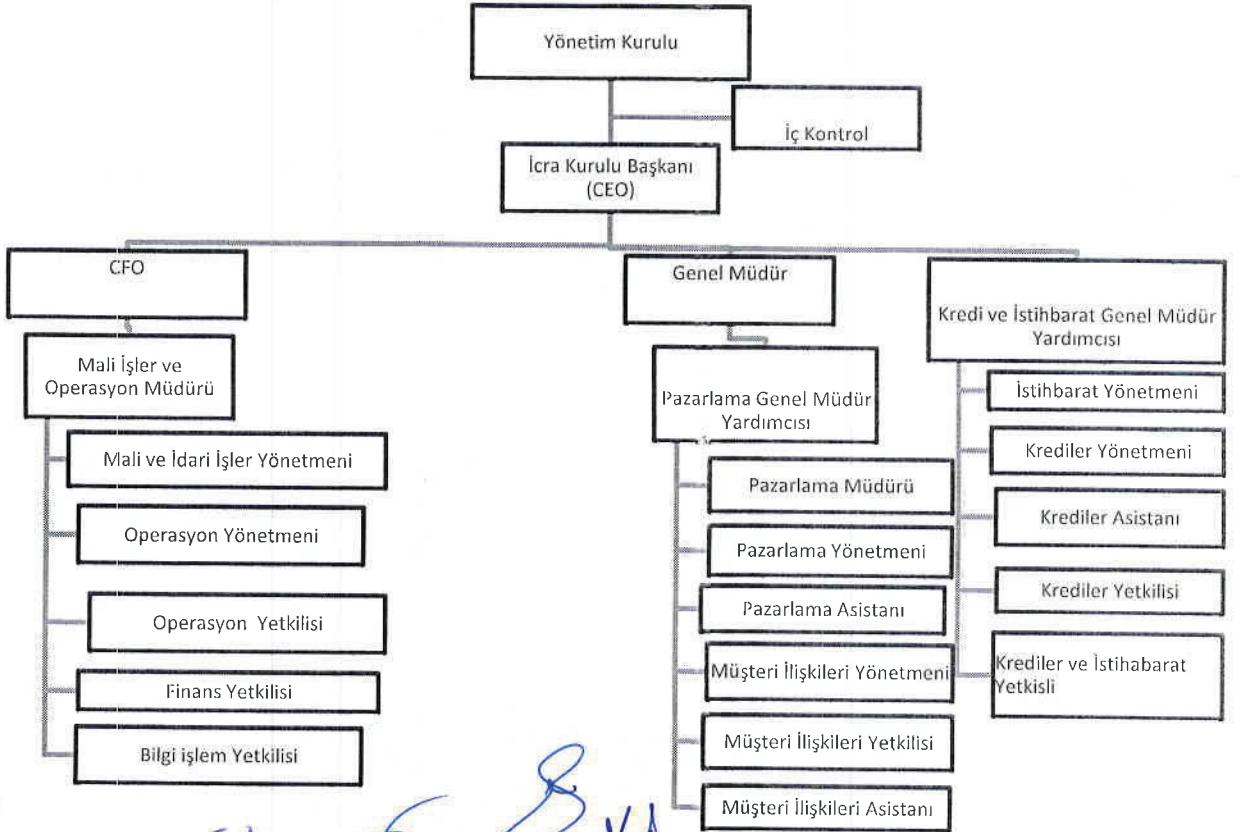
Sümer Faktoring A.Ş.'nin üst düzey yöneticileri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

| Adı Soyadı                 | Görevi                                    |
|----------------------------|-------------------------------------------|
| Haluk Levent Ünal          | İcra Kurulu Başkanı (CEO)                 |
| Kartal Güreşcioğlu         | 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 31.12.2016 tarihi itibariyle 38 çalışanı bulunmaktadır.

#### 4.Organizasyon Şeması



*[Handwritten signatures and initials are present at the bottom of the page, including "K. Sarıca" and "Evren Salman".]*

## A. GENEL BİLGİLER

### f. 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 2016'ya 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 31.12.2015 tarihi itibarıyla 176 milyon TL faktoring alacakları 31.12.2016 tarihi itibarıyla 180 milyon TL seviyesine yükselmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 28.04.2015 tarih ve 11/513 sayılı izni ile 30 milyon TL tutarlı tahvil ihracı gerçekleştirilmiştir. İhraç olunan tahvillerin 20 milyon TL tutarındaki tahvili 2 yıl vadeli, değişken faizli, 90 günde bir kupon ödemeli, 10 milyon TL tutarındaki tahvili 3 yıl vadeli, değişken faizli ve 90 günde bir kupon ödemeli olup ana para ödemeleri vadeleri tarihinde defaten yapılacaktır.

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 izni onaylanmıştır.





## A. GENEL BİLGİLER

### h.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.

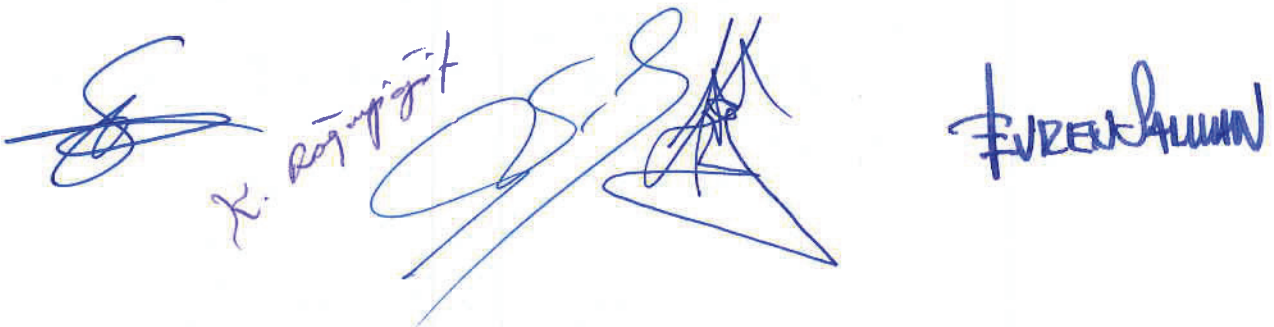
Türkiye’de ilk olarak 1988 yılında bankalar tarafından bir banka işlemi olarak uygulamaya konulmuş olan faktoring, 1995 ‘te Faktoring Derneği’nin kurulması ve 2006 yılında gözetim ve denetim yetkisinin BDDK’ya geçmesiyle hızlı bir değişim ve yeniden yapılanma sürecine girmiştir.Sektör, 2012 Aralık ayında 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; 2016 yılı sonu rakamlarında işlem hacmi 122 milyar 761 milyon TL; alacakları ise 31 milyar TL seviyelerinde gerçekleşti. Sektörün aktif büyüklüğü geçen yıla oranla yüzde 24’lük artışla 33 milyar TL seviyelerinde; öz kaynakları ise yüzde 10,9 büyüme ile 5 milyar TL seviyelerinde gerçekleşti. 62 faktoring şirketi ile faaliyet gösteren sektör, her geçen gün genişleyen ve bugün 98 bini aşan müşterisine hizmet vermektedir.

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

Şirketin 2016 yılında üst düzey yöneticilere\* sağlanan mali faydaların toplam tutarı 1.246.000.-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 HSY Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş. tarafından her ay ve yılda 4 defa dönemsel olarak, HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş. tarafından yılda 1 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 Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (KPMG) firması tarafından denetlenmiştir. Tespit edilen eksiklikler Mart 2017 tarihine kadar giderilecektir.

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

The bottom of the page features several handwritten signatures in blue ink. On the left, there is a large, stylized signature. In the center, there is a signature that appears to read 'K. Zeynep'. To the right of this, there is another large, stylized signature. On the far right, there is a signature that appears to read 'İbrahim'. There are also some faint, illegible markings and stamps scattered around the signatures.

## D. ŞİRKETİN FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

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

2016 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

2016 faaliyet dönemi içerisinde olağanüstü genel kurul yapılmamıştır.

### *Sümer Faktoring A.Ş. 1 Eylül 2016 Tarihinde Yapılan 2015 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. 2015 yılına ait Yönetim Kurulu'na hazırlanan Faaliyet Raporu'nun okunması ve müzakeresi,
4. Bağımsız Dış Denetim Kuruluşu Raporu'nun okunması ve müzakeresi,
5. 2015 yılı Finansal Tablolar okunması, müzakeresi ve tasdiki,
6. Yönetim Kurulu Üyeleri'nin ibrası,
7. Şirket Karının dağıtımının görüşülmesi,
8. Yönetim Kurulu Üyeleri'nin ücretleri ile huzur hakkı, ikramiye ve prim gibi hakların belirlenmesi,
9. Yıl içinde boşalan Yönetim Kurulu Üyeliklerine yapılan atamaların onaya sunulması,
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.

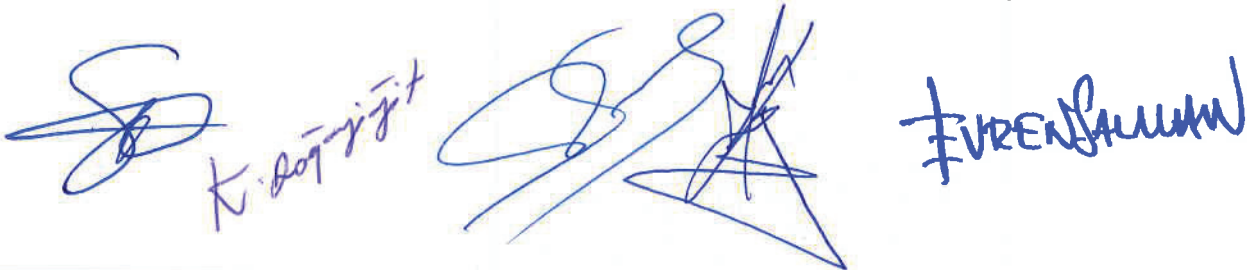
### h.Bağış, Yardım ve Sosyal Sorumluluk Projeleri

2016 yılında Şirketimiz tarafından herhangi bir bağış, yardım yapılmamıştır.

## E. 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



## E.FİNANSAL DURUM

| YIL  | FAKTÖRİNG<br>ALACAKLARI<br>(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                          |

| 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 | 684.763 TL    |

### Özkaynak

2016 yılı başında 20,9 milyon TL seviyesinde olan özkaynaklarımız, tamamı faaliyetlerimizden kaynaklanan fonlar ile 2016 yılsonunda 29 milyon TL'ye ulaşmıştır.

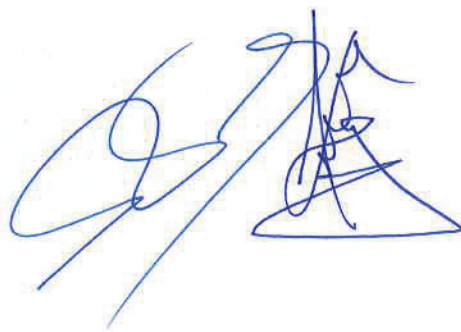
| YIL  | ÖZKAYNAK<br>(BİN TL) |
|------|----------------------|
| 2011 | 7.213 TL             |
| 2012 | 7.517 TL             |
| 2013 | 4.395 TL             |
| 2014 | 11.770 TL            |
| 2015 | 20.897 TL            |
| 2016 | 28.881 TL            |

### 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.



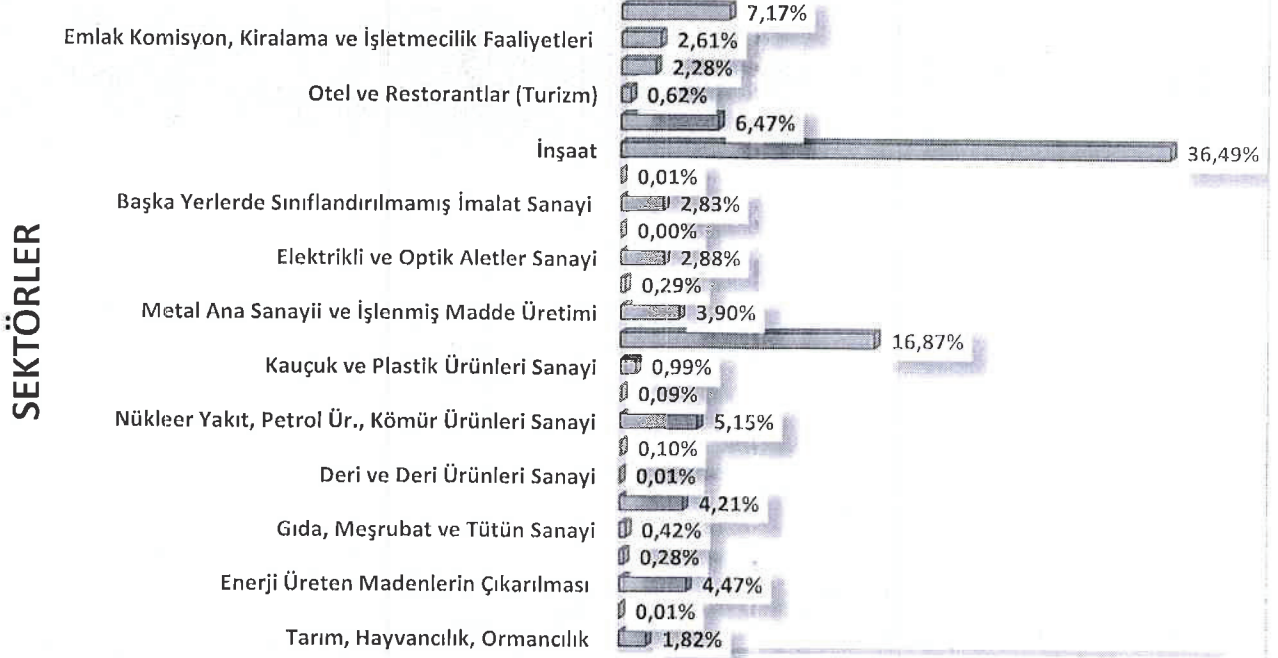
K. Ağaçt





## E.FİNANSAL DURUM

### SEKTÖREL DAĞILIM



### Döneme Ait Faaliyet Sonuçlarına İlişkin Özet Finansal Bilgiler

| AKTİF KALEMLER                                                                                   | 31.12.2016 ( Bin TL) |          |                | 31.12.2015 ( Bin TL) |          |                |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------|----------------|----------------------|----------|----------------|
|                                                                                                  | TP                   | YP       | Toplam         | TP                   | YP       | Toplam         |
| I. NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (Net) | 8                    | -        | 8              | 5                    | -        | 5              |
| II. BANKALAR                                                                                     | -                    | -        | -              | 22                   | -        | 22             |
| III. FAKTÖRİNG ALACAKLARI                                                                        | 2.671                | -        | 2.671          | 1.353                | -        | 1.353          |
| VI. DİĞER ALACAKLAR                                                                              | 179.966              | -        | 179.966        | 176.273              | -        | 176.273        |
| IX. TAKİPTEKİ ALACAKLAR                                                                          | 1.061                | -        | 1.061          | 1.016                | -        | 1.016          |
| X. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)                                                                   | 3.313                | -        | 3.313          | 2.442                | -        | 2.442          |
| XVI. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)                                                         | 14.069               | -        | 14.069         | 10.938               | -        | 10.938         |
| XVII. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER                                                                     | 96                   | -        | 96             | 147                  | -        | 147            |
| XVIII. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI                                                                  | 175                  | -        | 175            | 646                  | -        | 646            |
| XX. DİĞER AKTİFLER                                                                               | 26                   | -        | 26             | 199                  | -        | 199            |
| XXI. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)                | 0                    | -        | 0              | 0                    | -        | 0              |
| XXII. FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)                                                       | 57                   | -        | 57             | 1.851                | -        | 1.851          |
| <b>AKTİF TOPLAMI</b>                                                                             | <b>201.442</b>       | <b>-</b> | <b>201.442</b> | <b>194.892</b>       | <b>-</b> | <b>194.892</b> |

*K. Doğru*

*İ. Doğan*

*İ. Doğan*



## E.FİNANSAL DURUM

| PASİF KALEMLER                                    | 31.12.2016 (BinTL) |       |         | 31.12.2015 (BinTL) |       |         |
|---------------------------------------------------|--------------------|-------|---------|--------------------|-------|---------|
|                                                   | TP                 | YP    | Toplam  | TP                 | YP    | Toplam  |
| I. ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER | -                  | -     | -       | -                  | -     | -       |
| II. ALINAN KREDİLER                               | 131.214            | 9.028 | 140.242 | 132.688            | 9.131 | 141.819 |
| III. FAKTORİNG BORÇLARI                           | 605                | -     | 605     | 233                | -     | 233     |
| IV. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR                | 105                | -     | 105     | 268                | -     | 268     |
| V. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (NET)            | 30.495             | -     | 30.495  | 30.476             | -     | 30.476  |
| VI. DİĞER BORÇLAR                                 | 108                | -     | 108     | 157                | -     | 157     |
| VII. DİĞER YABANCI KAYNAKLAR                      | 99                 | -     | 99      | -                  | -     | -       |
| IX. ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER               | 591                | -     | 591     | 475                | -     | 475     |
| X. BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI                     | 126                | -     | 126     | 76                 | -     | 76      |
| XI. ERTELENMİŞ GELİRLER                           | -                  | -     | -       | 25                 | -     | 25      |
| XII. CARİ DÖNEM VERGİ BORCU                       | 190                | -     | 190     | 466                | -     | 466     |
| XVI. ÖZKAYNAKLAR                                  | 28.881             | -     | 28.881  | 20.897             | -     | 20.897  |
| PASİF TOPLAMI                                     | 192.414            | 9.028 | 201.442 | 185.761            | 9.131 | 194.892 |

| GELİR VE GİDER KALEMLERİ                               | 31 Aralık 2016<br>( Bin TL) | 31 Aralık 2015<br>( Bin TL) |
|--------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| I. ESAS FAALİYET GELİRLERİ                             | 44.446                      | 34.242                      |
| II. FİNANSMAN GİDERLERİ (-)                            | -26.124                     | -18.773                     |
| IV. ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)                        | -7.764                      | -5.997                      |
| VI. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ                           | 1.343                       | 2.678                       |
| VII. TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-) | -2.736                      | -2.361                      |
| VIII. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)                     | -2.118                      | -8.154                      |
| XIII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)       | -1.493                      | -1.535                      |
| XX. NET DÖNEM KARI/ZARARI (XIV+XIX)                    | 5.554                       | 100                         |

- Sümer Faktoring A.Ş.'nin 2016 yılı faaliyetlerinden doğan vergi öncesi karı 7,1 milyon TL olup 1,5 milyon TL vergi karşılığında sonra kar 5,6 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

*K. Doğruştur*

*[Signature]*

*[Signature]*

*[Signature]*

## 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 ve İdari İşler Grubu, piyasa riskinden ise CFO sorumludur. Bu üç grubun üst yöneticileri CEO Başkanlığı'nda ayda bir kez değerlendirme toplantısı yaparlar.

### 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 dövizde endeksli iskonto işlemi yapılmamaktadır.Döviz cinsinden varlıkların iskontosu, müşteri ile anlaşarak 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.

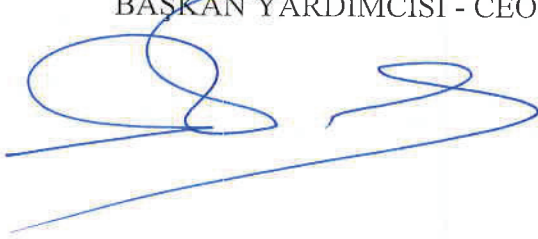
## G.DİĞER HUSUSLAR

- 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 328.919,28 TL+KDV gider tahakkuku gerçekleştirmiştir. Bununla birlikte rapor dönemi içerisinde diğer bağlı şirketlerden kira geliri hakim şirket ASV Holding A.Ş.'ye ise duran varlık satışı ve kira geliri ile toplam 324.923,46 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



**KARTAL GÜREŞÇİOĞLU**  
YÖNETİM KURULU ÜYESİ  
GENEL MÜDÜR



**MUSTAFA SABRİ EVREN SALMAN**  
YÖNETİM KURULU ÜYESİ - CFO



**H.BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**