

**Sümer Varlık Yönetim A.Ş.**  
**Faaliyet Raporu**

**2024**

**31.12.2023-30.06.2024**

# İçindekiler

## 4 ŞİRKET HAKKINDA GENEL BİLGİLER

## 5 ŞİRKETİN ORTAKLIK VE SERMAYE YAPISI

Şirket Sermayesi

Şirket Faaliyet Konusu

Şirket Ortaklık Yapısı

İmtiyazlı paylara ilişkin bilgiler

## 7 ŞİRKETİN YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİ PERSONEL BİLGİLERİ

Şirket Yönetim Kurulu, Denetim Kurulu

Şirketin Yönetim Organı, Üst Düzey Yönetici Personel Bilgileri

Şirketin Personel Bilgileri ve Personel Yapısı

Organizasyon Şeması

## 9 2024/6 İTİBARIYLA PORTFÖY DAĞILIMI VE YAPISI

## 12 TÜRKİYE’DE VARLIK YÖNETİM SEKTÖRÜ

## 13 ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

Yatırımlar

İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri

Doğrudan ve Dolaylı İştirakler

Şirketin İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler

Özel Denetime ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar

Sümer Varlık Yönetim A.Ş. Aleyhine Açılan Davalar İdari veya Adli Yapıtlarımlar

Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul Toplantıları

Bağış, Yardımlar ve Sosyal Sorumluluk Projeleri

## 15 FİNANSAL DURUM VE ÖZET MALİ TABLOLAR

## 16 FİNANSMAN KAYNAKLARI

## 17 DİĞER HUSUSLAR

## 18 BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

# Genel Müdür Mesajı

Saygı Değer Ortaklarımız,

Şirketimizin tescil işlemleri, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun (B.D.D.K.) 6090 sayılı ve 28.11.2014 tarihli kararı ile kuruluş izni alınarak 09.03.2015 tarihinde tescil edilen kuruluş kararının 13.03.2015 tarih ve 8778 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayımlanması ile tamamlanmış akabinde mevzuat çerçevesinde 28.04.2015 tarihinde şirketimize tebliğ edilen 22.04.2015 tarih ve 6284 sayılı B.D.D.K. kararı ile faaliyet izni alınmış ve şirketimiz resmen faaliyetlere başlamıştır.

2016 yılından itibaren bünyesinde olduğum Sümer Varlık Yönetim A.Ş.'nde 17 Kasım 2021 tarihi itibarıyla Genel Müdür Yardımcısı olarak atanmış ve sonrasında 25 Temmuz 2022 tarihinde de Genel Müdür olarak atamam yapılmıştır.

Şirketimiz kuruluşundan itibaren 2016-2019 yılları arasında sektör ortalamasının altında gerçekleşen satın alım oranları ile portföy alımları gerçekleştirmiştir. 2017 yılında şirketimiz 1,6 milyar TL anapara büyüklüğünde portföy satın alırken, 2018 yılında 903 milyon TL anapara büyüklüğünde portföy satın alımı, 2019 yılında yaklaşık 885 milyon TL anapara büyüklüğünde portföy alımı, 2020 ve 2022 yılları arasında 190 milyon TL anapara büyüklüğünde portföy alımı, 2023 yılı için de yaklaşık 1.2 milyar TL anapara büyüklüğünde portföy alımı, 2024 yılının ilk 6 ayında da yaklaşık 375 mio portföy alımı sağlayarak şirketimiz istikrarlı büyümesini sürdürmüş ve sektör anapara büyüklüğünde ilk üç seviyesine yaklaşmıştır.

2017 yılında vergi öncesi kârlılığımız 14.873 bin TL, 2018 yılı vergi öncesi kârlılığımız 6,642 bin TL, 2019 yılında vergi öncesi kârlılığımız 29.070 bin TL, 2020 yılında vergi öncesi kârlılığımız pandeminin de büyük etkisi ile 15.661 bin TL, 2021 yılında vergi öncesi kârlılığımız 48.064 bin TL, 2022 yılı vergi öncesi kârlılığımız ise artan tahsilatımız etkisi ile 94.334 bin TL olarak, 2023 yılı vergi öncesi kârlılığımız, yaklaşık 243.500 bin TL olarak gerçekleşmiştir. 2024 yılı ilk 6 ay için 150.000 bin seviyesine ulaşmıştır.

Pandemi ortamının yarattığı fiziki imkansızlıklar da eklenince 2020 yılı ve 2021 ilk yarısındaki satış tutarları, önceki yıllarda gerçekleşen satış rakamlarına göre oldukça düşük seviyede kalmıştır. Satış tutarında devam eden zayıf seyrin beraberinde, ihale fiyatlamasında %300 seviyelerine ulaşan artışı getirmiştir. Dolayısıyla şirketimiz 2020 yılı ve 2021 ilk yarısında büyümesine diğer birçok kurumsal firmada olduğu gibi bir süre ara vermek durumunda kalmıştır. Bu olumsuz etkiyi normalleşmelerle birlikte atlatıp özellikle 2022 yılında vergi öncesi kârımızı, 2021 yılına göre yaklaşık iki katına çıkarmayı başardık. 2023 yılında yine takip eden 2022 yılına göre, kârımız yaklaşık iki buçuk katı olacak şekilde planlanmıştır ve bu hedefi gerçekleştirmeyi başardık. 2024 yılı içinde kârımızı en üst seviyelerde tutup istikrarlı büyümemize devam edeceğiz.

Sorunlu kredilerin bankalar tarafından ihale süreci ile satışı, 2019 yılında 10,5 milyar iken, 2020 yılında pandeminin etkisi ile 1.4 milyara kadar düşmüştür. Normalleşmelerinde etkisi ile 2021 yılında 5.8 milyara, 2022 yılında da artan ivme ile 6.9 milyara kadar çıkmış ve 2023 yılında yaklaşık 12,7 milyara ulaşmıştır. 2024 yılı ilk 6 ayında 14 milyar anapara büyüklüğünde ihale ortamı oluşmuş ve bu ivmenin artan yönde ilerlemesi beklenmektedir.

2021 & 2022 yılında; özellikle enflasyonun etkisi, kredi faizlerini etkileri ve sektördeki yeni VYŞ'leri sayısındaki ciddi artış nedeni ile, ihale rasyoları, önceki yıllara göre 5-6 kat artmış durumdadır. 2023 yılında, enflasyonda beklenen düşmenin 2024 yılının 2. Çeyreğine kadar uzama beklentisi, bankalar & finans şirketleri tarafından satışa çıkacak portföy büyüklüklerinde yıllara göre beklenen artışların çok olmaması, fiyat rasyolarını olumsuz yönde baskılamakta olup, fiyatların çok yakın bir zamanda geri gelmesi beklenmemektedir. Ancak kamu bankalarının ve diğer bankaların, oluşan ihale rasyolarını da baz alarak portföy satışına sıcak bakmaları, hatta Halkbank'ın ilk önceliği yaparak 421 mio TL anapara büyüklüğünde ihale yapması bu tezimizi olumlu yönde desteklemiştir. Yakın zamanda gecikmiş alacakların kurumlar tarafından satışına hız kazandıracağı da aşıkardır.

Mevcut koşullarda şirketin 2024 yıl sonu tahsilat hedefi, 2023 yılında yaptığı tahsilatın iki katı olarak planlanmaktadır. Ay bazında tahsilatlarımızdaki ciddi pozitif artışlar, şirketin ihalelere daha güçlü girmesine destek olmaktadır. Buna paralel şirketimiz portföy alımlarına devam edecek olup, istikrarlı büyümemiz, artan ivme ile hız kazanacaktır.

Saygı değer ortaklarımıza ve Yönetim Kurulumuza desteklerinden dolayı teşekkür ederim.

Saygılarımla,

**Mehmet ŞEN**

**Genel Müdür**



## 1.Genel Bilgiler

|                                |                                                                                                                                           |
|--------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Raporun Hesap Dönemi</b>    | 31.12.2023-30.06.2024                                                                                                                     |
| <b>Ticaret Sicil No</b>        | 965118                                                                                                                                    |
| <b>Şirket Ünvanı</b>           | Sümer Varlık Yönetim A.Ş.                                                                                                                 |
| <b>Ticaret Sicil Müdürlüğü</b> | İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü                                                                                                          |
| <b>Mersis No</b>               | 786025151200018                                                                                                                           |
| <b>Firma Durumu</b>            | Aktif                                                                                                                                     |
| <b>Sermaye Miktarı</b>         | 100.000.000 TL                                                                                                                            |
| <b>Merkez Adresi</b>           | Esentepe Mah.Büyükdere Cad. no:124 Özsezen İş Merkezi B Blok<br>K:1-2-3 Şişli-İstanbul                                                    |
| <b>İnternet Adresi</b>         | <a href="http://www.sumervarlik.com.tr">www.sumervarlik.com.tr</a>                                                                        |
| <b>Telefon&amp;Faks</b>        | 0212 217 69 00-0212 217 69 04                                                                                                             |
| <b>Denetçi Bilgileri</b>       | Crowe-HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş.<br>Cumhuriyet Mahallesi Yeniyol Sokak Bomonti Business Center no:8 K:4 d:22 Şişli-İstanbul |



## 2. Şirketin Faaliyet Konusu Ortaklık ve Sermaye Yapısı

### 2.1 Şirket Sermayesi

100.000.000,00-TL

### 2.2 Faaliyet Konusu

Şirketin başlıca kuruluş amaçları şunlardır:

- Tahsili gecikmiş alacak portföylerinin finansal kurumlardan finansal ekosisteme tekrar kazandırmak amacıyla devir alınması.
- Tahsili gecikmiş alacak portföylerinin takibi, tahsili veya yapılandırılması yöntemlerini kullanarak süreci yönetmek.

Şirket Esas Sözleşmesi'nin 3. maddesi uyarınca Şirket'in başlıca faaliyet konuları aşağıdaki şekildedir:

1-Bankaların, katılım bankalarının, Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonunun ve özel finans kurumlarının, diğer mali kurumların ve kredi sigorta hizmeti veren sigorta şirketlerinin söz konusu hizmetlerinden doğan alacakları ile diğer varlıklarını satın almak çözümlmek, geliştirmek ve/veya satmak.

2-Satın aldığı alacakları borçlusundan tahsil etmek, teminatları ve diğer varlıkları nakde çevirmek veya bunları geliştirerek ve yeniden yapılandırarak satmak.

3-Bankaların, katılım bankalarının, Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonunun ve diğer mali kurumların ve kredi sigorta hizmeti veren sigorta şirketlerinin söz konusu hizmetlerinden doğan alacakları ile diğer varlıklarının yeniden yapılandırılması veya üçüncü kişilere satışında danışmanlık ve bu işlerde aracılık hizmeti vermek.

4-Sermaye Piyasası Kurulunda gerekli izinleri almak kaydıyla, sermaye piyasası mevzuatı dahilinde faaliyette bulunmak ve mevzuata uygun her türlü menkul kıymet ihraç etmek.

5-Faaliyetlerini gerçekleştirmek amacıyla iştirak ve menkul/gayrimenkul her türlü mal varlığı edinmek, iyileştirmek, geliştirmek ve satmak.

6-Bankaların, katılım bankalarının, diğer mali kurumların ve varlık yönetimi şirketlerinin satışına aracılık ettiği veya ihraç ettiği finansal ürünlere yatırım yapmak.

7-Bankaların, katılım bankalarına, diğer mali kurumlara ve şirketlere kurumsal ve finansal yeniden yapılandırma alanlarında danışmanlık hizmeti vermektir .

### 2.3 Ortaklık Yapısı

Sümer Varlık Yönetim A.Ş. Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu’nun (B.D.D.K.) 6090 sayılı ve 28.11.2014 tarihli kararı ile kuruluş izni alınmış ve 09.03.2015 tarihinde tescil edilen kuruluş kararı 13.03.2015 tarih ve 8778 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi’nde yayımlanmıştır.

Tablo 1

| Ortaklık Yapısının Eski Hali |                      |                    |
|------------------------------|----------------------|--------------------|
|                              | Pay Miktarı<br>(TL)  | Hisse Oranı<br>(%) |
| Sofu ALTINBAŞ                | 3.000.000,00         | 30                 |
| Vakkas ALTINBAŞ              | 2.000.000,00         | 20                 |
| Orkun ALTINBAŞ               | 1.000.000,00         | 10                 |
| Sedef AKACAN                 | 1.000.000,00         | 10                 |
| Aliye ALTINBAŞ               | 1.000.000,00         | 10                 |
| Mehmet ALTINBAŞ              | 1.000.000,00         | 10                 |
| Fatma ALTINBAŞ               | 1.000.000,00         | 10                 |
| <b>Toplam</b>                | <b>10.000.000,00</b> | <b>100</b>         |

| Ortaklık Yapısının Yeni Hali |                    |            |
|------------------------------|--------------------|------------|
| ASV Holding                  | 91.000.000         | 91         |
| Sümer Faktoring A.Ş.         | 9.000.000          | 9          |
| <b>Toplam</b>                | <b>100.000.000</b> | <b>100</b> |

ALTINBAŞ ailesi tarafından Tablo 1 ortaklık yapısında kurulan Sümer Varlık Yönetim A.Ş. ‘nin 2016 yılında tüm hisseleri Sofu Altınbaş ve Vakkas Altınbaş’ın ana hissedar olduğu ASV HOLDİNG A.Ş. ‘ye devredilmiştir.22 Ekim 2021 tarih ve 001 Ekim/2021 sayılı yönetim kurulu kararı ile şirketimiz hisselerinin tamamına sahip olan ASV Holding A.Ş., sahip olduğu hisselerin %5’ini ES ES Akaryakıt Dağıtım A.Ş’ ye devretmiştir. 21/03/2024 tarih ve 016/ Mart 2024 sayılı yönetim kurulu kararına istinaden ASV Holding A.Ş ‘de bulunan 2.000.000 adet pay ve ES ES Akaryakıt Dağıtım A.Ş.’de bulunan 2.500.000 adet pay Sümer Faktoring A.Ş’ne devrolmuştur.

Sermaye Artırımı Tarihçesi: 28.09.2017 tarihinde Yönetim Kurulu kararı ile 10.000.000,00 TL olan sermayesini 20.000.000,00 TL ye çıkartmıştır. Arttırılan sermayenin 2.700.000,00 TL si şirket geçmiş yıl karlarından, 7.300.000,00 TL si ana hissedarı olan ASV Holding A.Ş. nin şirketteki alacağından karşılanmıştır. Sümer Varlık Yönetim A.Ş. 17.02.2020 tarihinde sermayesini 20.000.000 TL ‘den 30.000.000 TL ‘ye 01.04.2022 tarihinde 30.000.000 TL ‘den 50.000.000 TL ‘ye çıkartmıştır. Arttırılan sermayenin tamamı geçmiş yıl karlarından karşılanmıştır. 26/04/2024 tarih ve 019/Nisan 2024 sayılı yönetim kurulu kararına istinaden Şirket’in sermayesi 50.000.000 TL’den 100.000.000 TL ‘ye çıkarılmıştır.Arttırılan sermayenin tamamı iç kaynaklardan karşılanmıştır.

### 2.4 İmtiyazlı Paylara İlişkin Belgeler

Şirketin imtiyazlı payı bulunmamaktadır.



### 3. Şirketin Yönetim Organı Üyeleri ile Üst Düzey Yönetici Personel Bilgileri

#### 3.1.Yönetim Organı

Yönetim Kurulu üyelerinin görev ve yetkileri ile Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri, Ana Sözleşme'nin 19-24. Maddeleri arasında belirtilmiştir.

##### Yönetim Kurulu

|                 | Görevi                             | İlk Atama Tarihi |
|-----------------|------------------------------------|------------------|
| Sofu ALTINBAŞ   | Yönetim Kurulu Başkanı             | 16.08.2022       |
| Vakkas ALTINBAŞ | Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı   | 16.08.2022       |
| Mehmet ŞEN      | Yönetim Kurulu Üyesi - Genel Müdür | 16.08.2022       |
| Cihangir YILMAZ | Yönetim Kurulu Üyesi               | 16.08.2022       |
| Sinan ÇAM       | Yönetim Kurulu Üyesi               | 16.08.2022       |
| Ahmet KURŞUN    | Yönetim Kurulu Üyesi               | 16.08.2022       |

#### 3.2.Denetim Kurulu

Denetim Kurulu 22 Mayıs 2020 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul'da seçilmiştir. Denetim Kurulunun görev ve yetkileri ile Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri, Ana Sözleşme'nin 29-31.maddelerinde belirtilmiştir.

##### Bağımsız Denetim

##### Unvanı

HSY DANIŞMANLIK VE BAĞIMSIZ  
DENETİM A.Ş.

Denetçi

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

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

##### Adı Soyadı

##### Görevi

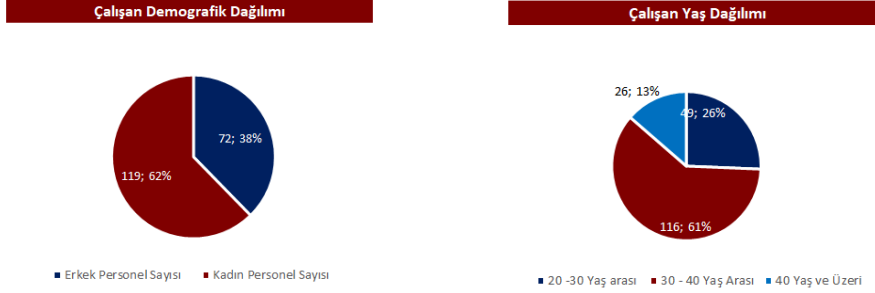
Mehmet ŞEN

Genel Müdür



### 3.4. Personel Bilgileri ve Personel Yapısı

Şirketin Haziran 2024 itibarıyla tamamı İstanbul Genel Müdürlük ofisimize bağlı olarak çalışan 191 personeli bulunmaktadır. Şirket mevzuata uygun olarak istifa vb. durumlar dışında ayrılanlara ödenmek üzere kıdem tazminatı karşılığı ayırmaktadır.



### 3.5. Sümer Varlık Yönetim A.Ş. Organizasyon Yapısı

Faaliyet konusu gereği 2 ana iş birimi bulunmakta ve stratejisi gereği ayrı yönetilmektedir. Ayrıca ana iş birimlerine destek vermek üzere aşağıdaki departmanlarımız bulunmaktadır.

1.Ticari ,Kurumsal ve KOBİ Tahsilat Birimi

2.Bireysel Tahsilat Birimi

Ayrıca ana iş birimlerine destek vermek üzere aşağıdaki departmanlarımız bulunmaktadır.

3.Mali ve İdari İşler Birimi

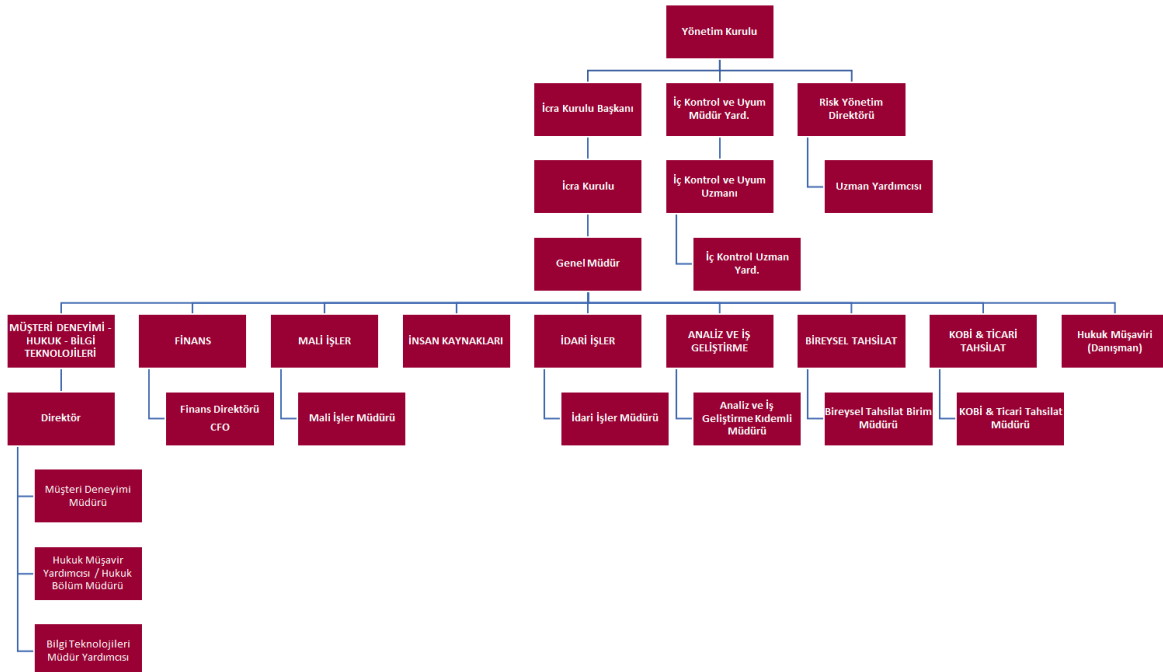
4.Hukuk Müşavirliği

5.Finans Birimi

6.Analiz ve İş Geliştirme

7.Bilgi Teknolojileri Birimi

8.İnsan Kaynakları ve Eğitim Koordinasyon Birimi







## 4. Haziran 2024 İtibariyle Portföy Dağılımı ve Yapısı

Şirketimiz 31.12.2023-30.06.2024 itibariyle 6 adet portföy satın almış ve 802,4 Bin TL anapara büyüklüğü karşılığında alım bedeli olarak 321.450 Bin TL ödemiştir. Alınan portföyler şu şekildedir Yapı Kredi Bankası 189,6 Milyon TL anapara büyüklüğü ve satın alım bedeli 79,25 Milyon TL, İşbankası 287 Milyon TL anapara büyüklüğü ve 122 Milyon TL satın alma bedeli, Denizbank 91 Milyon TL anapara büyüklüğü ve 29 Milyon TL satın alma bedeli, Denizbank 212,3 Milyon TL anapara büyüklüğü ve 91,2 Milyon TL satın alma bedeli Sümer Faktoring A.Ş. hasılat paylaşımlı olarak toplam 2 adet portföy ve 22,5 Milyon TL anapara büyüklüğü satın alınmıştır. Şirketimiz hasılat paylaşımsız, tamamı satın alma şeklinde almış olduğu portföyler için ileriye dönük tahsilat projeksiyonlarını oluşturmuş ve etkin faiz yöntemiyle iskonto edilmiş değerleriyle takip etmektedir. Hasılat paylaşımlı şeklinde alınan portföyler de kayıtlarda iz bedeli olarak takip edilmektedir.

### 4.1 30.06.2023 itibariyle satın alınmış Tamamı Satın Alınan Portföylere İlişkin Bilgiler

#### 30.06.2024 İtibariyle Portföy Detayları

| Kredi Portföyü                  | Satın Alım Tarihi | Satın Alma Modeli   | Alım Bedeli Bin TL | Defter Değeri Bin TL |
|---------------------------------|-------------------|---------------------|--------------------|----------------------|
| 1 Odea BRY 1                    | 24.06.2015        | Tamamını satın alma | 3.800              | 7.966                |
| 2 ING Bireysel 01               | 24.11.2015        | Tamamını satın alma | 10.200             | 34.378               |
| 3 Ekspo Faktoring 01            | 22.12.2015        | Tamamını satın alma | 1                  | 14                   |
| 4 Garanti Bireysel 01           | 29.03.2016        | Tamamını satın alma | 13.980             | 46.283               |
| 5 Garanti Bireysel 02           | 29.03.2016        | Tamamını satın alma | 13.963             | 39.281               |
| 6 Garanti Bireysel 03           | 28.09.2016        | Tamamını satın alma | 10.064             | 36.432               |
| 7 Denizbank 01                  | 29.09.2016        | Tamamını satın alma | 11.579             | 41.630               |
| 8 Finans Faktoring 01 - Ticari  | 27.10.2016        | Tamamını satın alma | 52                 | 2.593                |
| 9 İşbank TCR 01                 | 7.12.2016         | Tamamını satın alma | 5.493              | 89.741               |
| 10 Ekspo Faktoring 02 - Ticari  | 21.12.2016        | Tamamını satın alma | 1                  | 27                   |
| 11 Garanti Ticari 04            | 28.12.2016        | Tamamını satın alma | 2.501              | 42.827               |
| 12 Garanti Bireysel 05          | 22.03.2017        | Tamamını satın alma | 8.923              | 39.711               |
| 13 ABC Faktoring 01 - Ticari    | 30.03.2017        | Tamamını satın alma | 4                  | 167                  |
| 14 Denizbank Bireysel 02        | 31.03.2017        | Tamamını satın alma | 12.888             | 53.934               |
| 15 Denizbank Bireysel 03        | 18.05.2017        | Tamamını satın alma | 8.572              | 34.421               |
| 16 Garanti Bireysel 06          | 19.06.2017        | Tamamını satın alma | 10.548             | 41.713               |
| 17 Optima Faktoring 01 - Ticari | 21.06.2017        | Tamamını satın alma | 17                 | 313                  |
| 18 Yapı Kredi Bireysel 02       | 23.06.2017        | Tamamını satın alma | 6.550              | 34.650               |

|    |                                          |            |                     |        |        |
|----|------------------------------------------|------------|---------------------|--------|--------|
| 19 | Türkiye Finans 01 - Ticari               | 30.06.2017 | Tamamını satın alma | 648    | 28.896 |
| 20 | Albaraka Ticari 01                       | 29.09.2017 | Tamamını satın alma | 1.600  | 29.277 |
| 21 | Garanti Leasing 02 - Ticari              | 29.09.2017 | Tamamını satın alma | 450    | 13.960 |
| 22 | Garanti Ticari 07                        | 2.10.2017  | Tamamını satın alma | 1.520  | 788    |
| 23 | Şirinoğlu Faktoring 01 - Ticari          | 3.11.2017  | Tamamını satın alma | 50     | 3.109  |
| 24 | Mert Finans Faktoring A.Ş. - Ticari      | 24.11.2017 | Tamamını satın alma | 18     | 334    |
| 25 | Analiz Faktoring 02 - Ticari             | 14.12.2017 | Tamamını satın alma | 1      | 11     |
| 26 | Ekspo Faktoring 03                       | 14.12.2017 | Tamamını satın alma | 1      | 14     |
| 27 | Garanti Bireysel 08                      | 14.12.2017 | Tamamını satın alma | 11.729 | 38.668 |
| 28 | İşbank Ticari 02                         | 15.12.2017 | Tamamını satın alma | 6.900  | 79.712 |
| 29 | Analiz Faktoring 03 - Ticari             | 27.12.2017 | Tamamını satın alma | 1      | 14     |
| 30 | Albaraka Ticari 02                       | 28.12.2017 | Tamamını satın alma | 710    | 3.418  |
| 31 | Abank Ticari 02                          | 22.03.2018 | Tamamını satın alma | 1.894  | 19.851 |
| 32 | Yapı Kredi Bireysel 03                   | 27.04.2018 | Tamamını satın alma | 14.132 | 73.216 |
| 33 | Denizbank Ticari 04                      | 15.05.2018 | Tamamını satın alma | 5.000  | 23.501 |
| 34 | Analiz Faktoring 04 - Ticari             | 30.07.2018 | Tamamını satın alma | 2      | 19     |
| 35 | Ulusal Faktoring A.Ş. - Ticari           | 26.09.2018 | Tamamını satın alma | 25     | 749    |
| 36 | ABC Faktoring 02 - Ticari                | 27.09.2018 | Tamamını satın alma | 4      | 21     |
| 37 | Türkiye Finans 02 - Ticari               | 16.10.2018 | Tamamını satın alma | 562    | 8.864  |
| 38 | Ekspo Faktoring 04 - Ticari              | 18.12.2018 | Tamamını satın alma | 1      | 15     |
| 39 | Ulusal Faktoring 02 - Ticari             | 18.12.2018 | Tamamını satın alma | 45     | 928    |
| 40 | Fibabanka 01 - Ticari                    | 21.12.2018 | Tamamını satın alma | 34     | 3.034  |
| 41 | Türkiye Finans 03 - Ticari               | 21.12.2018 | Tamamını satın alma | 1.072  | 11.913 |
| 42 | Akbank 02 - Bireysel                     | 25.12.2018 | Tamamını satın alma | 6.336  | 35.859 |
| 43 | Fiba Faktoring 01 - Ticari               | 26.12.2018 | Tamamını satın alma | 20     | 503    |
| 44 | Huzur Faktoring 03 - Ticari              | 26.12.2018 | Tamamını satın alma | 15     | 98     |
| 45 | Denizbank Bireysel 05 - Bireysel         | 29.03.2019 | Tamamını satın alma | 8.500  | 31.227 |
| 46 | Garanti Bireysel 09 - Bireysel           | 25.04.2019 | Tamamını satın alma | 17.415 | 74.435 |
| 47 | Garanti Ticari 10 - Ticari               | 26.04.2019 | Tamamını satın alma | 2.097  | 19.574 |
| 48 | Optima Faktoring 02 - Ticari             | 24.06.2019 | Tamamını satın alma | 5      | 116    |
| 49 | Garanti Leasing 03 - Ticari              | 26.06.2019 | Tamamını satın alma | 400    | 8.490  |
| 50 | Ulusal Faktoring 03 - Ticari             | 26.06.2019 | Tamamını satın alma | 20     | 526    |
| 51 | Yapı Kredi Ticari 04 - Ticari            | 27.06.2019 | Tamamını satın alma | 2.501  | 18.483 |
| 52 | Şirinoğlu Faktoring 02 - Ticari          | 13.12.2019 | Tamamını satın alma | 35     | 668    |
| 53 | Ulusal Faktoring 04 - Ticari             | 16.12.2019 | Tamamını satın alma | 40     | 1.649  |
| 54 | Ekspo Faktoring 05                       | 19.12.2019 | Tamamını satın alma | 2      | 15     |
| 55 | Teb Faktoring 01 - Ticari                | 30.12.2019 | Tamamını satın alma | 385    | 2.861  |
| 56 | Şeker Leasing 01 - Ticari                | 30.09.2020 | Tamamını satın alma | 85     | 1.123  |
| 57 | Ekspo Faktoring 06                       | 28.12.2020 | Tamamını satın alma | 4      | 9      |
| 58 | Sümer Faktoring 07 - Ticari              | 29.04.2021 | Tamamını satın alma | 4.000  | 164    |
| 59 | İng Bireysel 02 - Bireysel               | 27.02.2022 | Tamamını satın alma | 18.801 | 30.481 |
| 60 | Volkswagen Doğuş Finansman A.Ş. - Ticari | 27.12.2022 | Tamamını satın alma | 15.500 | 15.645 |
| 61 | Creditwest Faktoring 05 - Ticari         | 28.12.2022 | Tamamını satın alma | 3.800  | 3.679  |
| 62 | Creditwest Faktoring 06 - Ticari         | 20.02.2023 | Tamamını satın alma | 700    | 693    |



|               |                                     |            |                     |                |                  |
|---------------|-------------------------------------|------------|---------------------|----------------|------------------|
| 63            | Yapı Kredi Ticari 06 - Ticari       | 20.06.2023 | Tamamını satın alma | 50.250         | 63.599           |
| 64            | Türkiye Finans 04 - Ticari - Ticari | 22.06.2023 | Tamamını satın alma | 37.200         | 37.348           |
| 65            | İşbank Bireysel 03 - Bireysel       | 1.08.2023  | Tamamını satın alma | 40.000         | 45.923           |
| 66            | Garanti Ticari 11 - Ticari          | 21.09.2023 | Tamamını satın alma | 64.800         | 85.002           |
| 67            | Yapı Kredi Ticari 07 - Ticari       | 20.11.2023 | Tamamını satın alma | 51.750         | 50.719           |
| 68            | Akbank Ticari 03 - Ticari           | 18.12.2023 | Tamamını satın alma | 50.000         | 63.985           |
| 69            | Yapı Kredi Ticari 08 - Ticari       | 12.03.2024 | Tamamını satın alma | 79.250         | 94.411           |
| 70            | İşbank Ticari 04 - Ticari           | 28.05.2024 | Tamamını satın alma | 122.000        | 124.869          |
| 71            | Denizbank Bireysel 07 - Bireysel    | 12.06.2024 | Tamamını satın alma | 91.200         | 92.675           |
| 72            | Denizbank Ticari 06 - Ticari        | 12.06.2024 | Tamamını satın alma | 29.000         | 29.716           |
| 73            | Sümer Faktoring 13                  | 10.02.2023 | Hasılat Paylaşım    | 10             | 1                |
| 74            | Şeker Faktoring 02 - Ticari         | 29.06.2017 | Hasılat Paylaşım    | 3              | 92               |
| 75            | Şekerbank Ticari 01 - Ticari        | 30.12.2019 | Hasılat Paylaşım    | 100            | 1.456            |
| 76            | TBANK Ticari 01                     | 29.12.2016 | Hasılat Paylaşım    | 271            | 3.805            |
| 77            | TBANK Ticari 02                     | 25.12.2018 | Hasılat Paylaşım    | 54             | 4.585            |
| 78            | Garanti Leasing 01 - Ticari         | 29.06.2017 | Hasılat Paylaşım    | 50             | 24.193           |
| 79            | İş Faktoring 01 - Ticari            | 26.12.2019 | Hasılat Paylaşım    | 20             | 19               |
| 80            | Mng Faktoring 09 - Ticari           | 14.12.2022 | Hasılat Paylaşım    | 20             | 160              |
| 81            | Mng Faktoring 10 - Ticari           | 20.12.2023 | Hasılat Paylaşım    | 50             | 131              |
| 82            | Sümer Faktoring 14                  | 2.03.2023  | Hasılat Paylaşım    | 1              | 1                |
| 83            | Şeker Faktoring 01 - Ticari         | 28.10.2016 | Hasılat Paylaşım    | 5              | 6.434            |
| <b>Toplam</b> |                                     |            |                     | <b>924.699</b> | <b>1.874.991</b> |



## 5.Türkiye’de Varlık Yönetim Sektörü

Varlık Yönetim Şirketleri; 5411 sayılı Bankacılık Kanunu’nun 143. maddesine bankalar ve fon dahil diğer mali kurumların alacakları ile diğer varlıkların satın alınması, tahsili, yeniden yapılandırılması ve satılması amacıyla, kuruluş ve faaliyet esasları Kurul (BDDK) tarafından belirlenen şirketlerdir.

BDDK’nın kuruluş ve faaliyet iznine tabi şirketler olup, rapor tarihimiz itibari ile Türkiye’de BDDK’dan faaliyet izni olan şirket sayısı 26 olup listesi aşağıdadır.

### Varlık Yönetim Şirketleri

|    |                                        |
|----|----------------------------------------|
| 1  | Adil Varlık Yönetim A.Ş.               |
| 2  | Ags Altın Gezezgen Varlık Yönetim A.Ş. |
| 3  | Armada Varlık Yönetim A.Ş.             |
| 4  | Arsan Varlık Yönetim A.Ş.              |
| 5  | Birikim Varlık Yönetim A.Ş.            |
| 6  | Birleşim Varlık Yönetim A.Ş.           |
| 7  | Boğaziçi Varlık Yönetim A.Ş.           |
| 8  | Denge Varlık Yönetim A.Ş.              |
| 9  | Diriker Varlık yönetim A.Ş             |
| 10 | Doğru Varlık Yönetim A.Ş.              |
| 11 | Dünya Varlık Yönetim A.Ş.              |
| 12 | Efes Varlık Yönetim A.Ş.               |
| 13 | Emir Varlık Yönetim A.Ş.               |
| 14 | Eps Yönetim A.Ş.                       |
| 15 | Gelecek Varlık Yönetim A.Ş.            |
| 16 | Hedef Varlık Yönetim A.Ş.              |
| 17 | İstanbul Varlık Yönetim A.Ş.           |
| 18 | Mega Varlık Yönetim A.Ş.               |
| 19 | Met-Ay Varlık Yönetim A.Ş.             |
| 20 | Ortak Varlık Yönetim A.Ş.              |
| 21 | Sümer Varlık Yönetim A.Ş.              |
| 22 | Real Varlık Yönetim A.Ş.               |
| 23 | İlke Varlık Yönetim A.Ş.               |
| 24 | Tuna Varlık Yönetim A.Ş.               |
| 25 | Pozitif Varlık Yönetim A.Ş             |
| 26 | Yunus Varlık Yönetim A.Ş               |

Varlık Yönetim Şirketleri; bankaların takibe alınmış kredilerinin ihale yolu ile satın aldıktan sonra telefon, posta ve sms kullanarak ve bunlara ek olarak etkin ve verimli hukuk sürecini de paralel olarak işleterek 10 yıllık bir süreç içerisinde bu kredileri tahsil etme yönünde faaliyet gösterir.



## 6.Yönetim Organı Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar

Sümer Varlık Yönetimi tarafından 30.06.2024 itibariyle üst düzey yöneticilere (\*) sağlanan mali faydaların toplam tutarı 5.130 Bin TL'dir. Bu tutar ücretlerden oluşmaktadır.

(\*) Şirketin üst düzey yöneticileri genel müdür, genel müdür yardımcılarında oluşmaktadır.

## 7.Şirketin Araştırma ve Geliştirme Çalışmaları

Faaliyete başladığımız tarihten bu yana üstün hizmet anlayışımız ile maksimum müşteri /borçlu memnuniyeti ana hedefimiz olmuştur. Bu yönde müşterilerimizin finansal sektöre olan borçlarının geri ödenmesi, yeniden yapılandırılması ve proje dâhilinde çözülmesi ile ilgili olarak çeşitli araştırma ve geliştirme çalışmaları sürdürmekteyiz.

## 8.Şirketin Faaliyetlerine İlişkin Önemli Gelişmeler

### 8.1.Yatırımlar

Şirketimiz 31.12.2023-30.06.2024 itibariyle 6 adet portföy satın almış ve 802,4 Bin TL anapara büyüklüğü karşılığında alım bedeli olarak 321.450 Bin TL ödemiştir. Alınan portföyler şu şekildedir Yapı Kredi Bankası 189,6 Milyon TL anapara büyüklüğü satın alım bedeli 79,25 Milyon TL, İşbankası 287 Milyon TL anapara büyüklüğü ve 122 Milyon TL satın alma bedeli, Denizbank 91 Milyon TL anapara büyüklüğü ve 29 Milyon TL satın alma bedeli,Denizbank 212,3 Milyon TL anapara büyüklüğü ve 91,2 Milyon TL satın alma bedeli Sümer Faktoring A.Ş. hasılat paylaşımı olarak toplam 2 adet portföy ve 22,5 Milyon TL anapara büyüklüğü satın alınmıştır.

### 8.2.İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri

BDDK tarafından yayımlanan yönetmelik gereğince 31.12.2016 tarihine kadar Varlık Yönetim Şirketlerine İç Kontrol Bölümü kurulması zorunluluğu getirilmiştir. Şirketimiz 26 Aralık 2016 tarih ve 48 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile Varlık Yönetim Şirketlerinin Kuruluş Ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmeliğin 10/ A Maddesi gereği İç Kontrol Birimini oluşturmuştur.

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 olması planlanmaktadır. İç denetim birimimiz, her yıl belirlenen yıllık denetim planı çerçevesinde denetimler gerçekleştirmekte ve denetimlerden elde edilen bulguları raporlamaktadır.

Finansal tabloların denetimi müşavirlik sözleşmesi kapsamında vergisel denetim, Yeminli Mali Müşavir tarafından her ay ve yılda 4 defa dönemsel olarak, UFRS'ye göre hazırlanan Finansal Denetim ve Raporlama HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim Anonim A.Ş. tarafından 2 defa yapılmaktadır.



### 8.3 Doğrudan veya Dolaylı İştirakler

Şirketin doğrudan veya dolaylı iştiraki bulunmamaktadır.

### 8.4.Şirketin İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler

Bulunmamaktadır.

### 8.5.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. Şirket Risk Merkezi Üyelerinin Bağımsız Denetim Kuruluşlarınca Gerçekleştirilecek Denetimi ve Raporlanması Hakkında Genelgesi kapsamında 2020 yılında Güreli Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş. firması ile denetim sözleşmesi imzalanmış 2022 yılı denetimi bu kapsamda tamamlanmıştır. Şirket özel denetim kapsamında Bağımsız Denetim firmalarının Finansal ve mali tabloları, iş süreçleri, bilgi teknolojileri denetimleri ile Şirket İç Kontrol Bölümü denetimlerine tabiidir.

### 8.6.Sümer Varlık Yönetim A.Ş Aleyhine Açılan Davalar ve Uygulanan İdari veya Adli Yaptırımlar

30.06.2024 itibarıyla şirketimiz adına eski personelimiz tarafından açılmış 15. İş Mahkemesinin 2023/210 Esas sayılı dosyası ve İstanbul 34.İş Mahkemesi 2023/341 dosyası olmak üzere toplam 2 adet personel işe iade davası bulunmaktadır.

### 8.7.Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul Toplantıları

11.03.2024 tarihinde Olağan Genel Kurul Toplantısı yapılmıştır.

Toplantıda;

Maddeleri görüşülüp karara bağlanmıştır.

- Açılış ve Toplantı Başkanlığı’nın oluşturulması,
- Toplantı tutanaklarını Genel Kurul adına imzalamak üzere Toplantı Başkanına yetki verilmesi,
- 2023 yılına ait Yönetim Kurulu’nca hazırlanan Faaliyet Raporu’nun okunması ve müzakeresi,
- Bağımsız Dış Denetim Kuruluşu Raporu’nun okunması ve müzakeresi,
- 2023 yılı Finansal Tablolar’ ın okunması, müzakeresi ve tasdiki,
- Yönetim Kurulu Üyeleri’nin ve Genel Müdürün ibrası,
- Şirket Kararının dağıtımının görüşülmesi,
- Yönetim Kurulu üyelerine 2024 yılı için verilecek ücretlerin tespiti konusunda müzakere edilmesi ve karar verilmesi,
- Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri gereğince Yönetim Kurulu tarafından yapılan Bağımsız Denetim Kuruluşunun seçiminin onaylanması,
- Yönetim Kurulu Üyelerine Türk Ticaret Kanunu’nun 395. ve 396. Maddeleri kapsamında muamele yapma izni verilmesi nin görüşülmesi.

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

31.12.2023-30.06.2024 döneminde şirketimiz tarafından yapılmış yardım ve sosyal sorumluluk projesi bulunmamaktadır.



## 9.Finansal Durum ve Özet Mali Tablolar

### Döneme Ait Faaliyet Sonuçlarına İlişkin Özet Finansal Bilgiler

#### BİLANÇO ÖZETİ

|                                                              |  | 30.06.2024       | 31.12.2023       |
|--------------------------------------------------------------|--|------------------|------------------|
| <b>Varlıklar</b>                                             |  |                  |                  |
| I. Finansal Varlıklar                                        |  | 234.467          | 312.191          |
| II. İtfa Edilmiş Maliyet İle Ölçülen Finansal Varlıklar(Net) |  | 1.874.993        | 1.126.308        |
| III. Satış Amaçlı Elde Tut. Varlıklar(Net)                   |  | 2.136            | 636              |
| XIV. Maddi Duran Varlıklar (Net)                             |  | 153.043          | 56.975           |
| XV. Maddi Olmayan Duran Varlıklar (Net)                      |  | 1.510            | 1.292            |
| XIX. Diğer Aktifler                                          |  | 91.795           | 42.628           |
| <b>AKTİF TOPLAMI</b>                                         |  | <b>2.357.944</b> | <b>1.540.030</b> |
| <b>Yükümlülükler</b>                                         |  |                  |                  |
| II. Alınan Krediler                                          |  | 87.744           | 91.413           |
| IV. İhraç Edilen Menkul Kıymetler (Net)                      |  | 678.299          | 350.130          |
| IX. Kiralama İşlemlerinden Yükümlülükler                     |  | 1.891            | 3.163            |
| X. Karşılıklar                                               |  | 15.630           | 6.100            |
| XI. Cari Vergi Borcu                                         |  | 17.087           | 38.937           |
| XII. Ertelenmiş Vergi Borcu                                  |  | 372.273          | 242.674          |
| XV. Diğer Yükümlülükler                                      |  | 21.378           | 16.382           |
| XVI. Özkaynaklar                                             |  | 1.163.641        | 791.231          |
| <b>PASİF TOPLAMI</b>                                         |  | <b>2.357.944</b> | <b>1.540.030</b> |

#### KAR VEYA ZARAR TABLOSU ÖZETİ

|                                                                         |  | 30.06.2024     | 30.06.2023     |
|-------------------------------------------------------------------------|--|----------------|----------------|
| <b>Gelir ve Gider Kalemleri</b>                                         |  |                |                |
| I. Faiz Gelirleri                                                       |  | 936.867        | 336.579        |
| II. Faiz Giderleri                                                      |  | -144.033       | -17.984        |
| <b>III. Net Faiz Geliri/(Gideri) [ I – II ]</b>                         |  | <b>792.834</b> | <b>318.595</b> |
| IV. Net Ücret ve Komisyon Gelirleri/(Giderleri)                         |  | -103.183       | -22.263        |
| V. Personel Giderleri                                                   |  | -85.737        | -34.397        |
| VII. Ticari Kar/(Zarar)(Net)                                            |  | 9.226          | 2.042          |
| VIII. Diğer Faaliyet Gelirleri                                          |  | 19.513         | 5.062          |
| <b>VIV. Faaliyet Gelirleri/(Giderleri)Toplamı</b>                       |  | <b>632.653</b> | <b>269.039</b> |
| X. Beklenen Zarar Karşılıkları (-)                                      |  | -121           | -24.821        |
| X. Diğer Faaliyet Giderleri (-)                                         |  | -80.311        | -18.263        |
| <b>XI. Net Faaliyet Karı/(Zararı) (VIII-IX-X)</b>                       |  | <b>552.221</b> | <b>225.955</b> |
| XV. Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı/(Zararı) (XI+XII+XIII+XIV) |  | 552.221        | 225.955        |
| XVI. Sürdürülen Faaliyet Vergi Karşılığı                                |  | -160.061       | -48.870        |
| XVII. Sürdürülen Faaliyet Dönem Net Kar/(Zarar) (XV+XVI)                |  | 392.160        | 177.085        |
| <b>XVIII. Net Dönem Karı/(Zararı) (XVII+XXII)</b>                       |  | <b>392.160</b> | <b>177.085</b> |



## 9. Finansman Kaynakları

### 9.01.Satın Alınan Portföy Alacakları (Anapara)

30.06.2024 itibariyle şirketimizin, 5,3 milyar TL tutarında portföylerden anapara alacağı mevcuttur.

### 9.02.Finansman Yapısı

30.06.2024 tarihi itibariyle portföy alımında kullanılmak üzere alınan krediler ile birlikte toplam kredi tutarı 87,7 milyon TL seviyesindedir. Bununla birlikte 31.12.2023-30.06.2024 döneminde toplam 647,5 milyon TL tahvil ve bono ihracı, gerçekleşmiştir. Tedavüldeki yurt içi borçlanma araçlarımız aşağıda paylaşılmıştır.

| Tedavüldeki Yurt İçi Borçlanma Araçları |                 |              |                     |              |             |
|-----------------------------------------|-----------------|--------------|---------------------|--------------|-------------|
|                                         | İhraç Tutarı-TL | İhraç Tarihi | İhraç Şekli         | Kupon Dönemi | İtfa Tarihi |
| Finansman Bonosu                        | 33.000.000      | 25.12.2023   | Nitelikli Yatırımcı | İskontolu    | 19.12.2024  |
| Finansman Bonosu                        | 100.000.000     | 21.11.2023   | Nitelikli Yatırımcı | Kuponlu      | 19.11.2024  |
| Finansman Bonosu                        | 50.000.000      | 16.01.2024   | Nitelikli Yatırımcı | Kuponlu      | 14.01.2025  |
| Finansman Bonosu                        | 62.500.000      | 15.03.2024   | Nitelikli Yatırımcı | Kuponlu      | 10.09.2024  |
| Finansman Bonosu                        | 120.000.000     | 23.02.2024   | Nitelikli Yatırımcı | Kuponlu      | 21.02.2025  |
| Finansman Bonosu                        | 50.000.000      | 5.04.2024    | Nitelikli Yatırımcı | Kuponlu      | 4.10.2024   |
| Finansman Bonosu                        | 90.000.000      | 29.04.2024   | Nitelikli Yatırımcı | Kuponlu      | 25.10.2024  |
| Finansman Bonosu                        | 142.000.000     | 3.06.2024    | Nitelikli Yatırımcı | Kuponlu      | 2.06.2025   |





## 10.Diğer Hususlar

Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve ortakların, alacakların ve diğer ilgili kişi ve kuruluşları haklarını etkileyebilecek nitelikteki özel önem taşıyan olaylara ilişkin açıklamalar:

Bulunmamaktadır.

İlave Bilgiler: Bulunmamaktadır.

**SOFU ALTINBAŞ**  
YÖNETİM KURULU BAŞKANI

**VAKKAS ALTINBAŞ**  
YÖNETİM KURULU BAŞKAN YARD.

**CİHANGİR YILMAZ**  
YÖNETİM KURULU ÜYESİ

**SİNAN ÇAM**  
YÖNETİM KURULU ÜYESİ

**AHMET KURŞUN**  
YÖNETİM KURULU ÜYESİ

**MEHMET ŞEN**  
YÖNETİM KURULU ÜYESİ  
GENEL MÜDÜR

### 11.Bağımsız Denetim Raporu