

SARDES FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

01.01.2018 – 31.12.2018 DÖNEMİ YILLIK FAALİYET RAPORU

1- GENEL BİLGİLER

Raporun Ait Olduğu Dönem : 01.01.2018 – 31.12.2018

Ticaret unvanı : SARDES FAKTORİNG A.Ş.

Ticaret sicili numarası : 766405

Merkez Adresi : Maslak Mahallesi Eski Büyükdere Caddesi No:9 Iz Plaza Giz D:71 SARIYER / İSTANBUL

Şube Adresi : -

İletişim Bilgileri

Telefon : +90 (212) 290 7830

Fax : +90 (212) 290 7838

E-posta adresi : info@sardesfaktoring.com.tr

İnternet Sitesi Adresi : http://www.sardesfaktoring.com.tr

A- ŞİRKETİN ORGANİZASYON, SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

a) Sermayesi : 20.099.754 TL

b) Ortaklık Yapısı :

| PAY SAHİBİNİN ADI, SOYADI / UNVANI | YERLEŞİM YERİ | HİSSE ADEDİ | SERMAYE TUTARI (TL) | HİSSE ORANI |
|---------------------------------------|---------------|-------------|------------------------|-------------|
| 1- E. Hakan EMİNSOY | İstanbul | 14.363.844 | 14.363.844 TL | %71,46 |
| 2- K. Cenk TÜLÜMEN | İstanbul | 3.826.430 | 3.826.430 TL | %19,04 |
| 3- Celalettin ÇAĞLAR | İstanbul | 1.909.477 | 1.909.477 TL | %9,50 |
| 4- Berna BAYINDIR | İstanbul | 1 | 1 TL | %0,00 |
| 5- Gülberk EMİNSOY | İstanbul | 1 | 1 TL | %0,00 |
| 6- Dr. Selami ÖZCAN | İstanbul | 1 | 1 TL | %0,00 |

c) Raporlama Dönemi İçinde Meydana Gelen Değişiklikler:

Raporlama döneminde, şirket sermayesinde ve sermayenin hisedarlar arasındaki dağılımına ilişkin herhangi bir değişiklik olmamıştır

B- İMTİYAZLI PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

Şirket sermayesinde imtiyazlı pay tesis edilmemiştir.

- a) İmtiyazlı Pay Miktarı (Varsa) : -.- TL
b) İmtiyazlı Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklama : -

C- ŞİRKETİN YÖNETİM ORGANI, ÜST DÜZEY YÖNETİCİ VE PERSONEL BİLGİLERİ

- a) Şirketin Yönetim Organı : 4 adet yönetim kurulu üyesinden oluşan Yönetim Kurulu'dur. Yönetim Kurulu üyeleri, 22.03.2018 tarihli genel kurul kararı ile tekrar seçilmişlerdir.

Yönetim Kurulu Üyeleri

| | | |
|---|---|------------------|
| Yönetim Kurulu Başkanı | : | E. Hakan EMİNSOY |
| Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı ve Genel Müdür | : | K. Cenk TÜLÜMEN |
| Yönetim Kurulu Üyesi | : | Berna BAYINDIR |
| Yönetim Kurulu Üyesi | : | Dr. Selami ÖZCAN |

- b) Şirketin Üst Düzey Yöneticileri:

| UNVANI | ADI SOYADI | GÖREVE BAŞLADIĞI TARİH | TOPLAM FİNANS TECRÜBESİ |
|-------------------------|-------------------|------------------------|-------------------------|
| Yönetim Kurulu Bşk. | E. Hakan EMİNSOY | 22.02.2011 | 33 Yıl |
| Yönetim Kurulu Bşk.Yrd. | K. Cenk TÜLÜMEN | 22.02.2011 | 27 Yıl |
| Yönetim Kurulu Üyesi | Berna BAYINDIR | 29.03.2013 | 19 Yıl |
| Yönetim Kurulu Üyesi | Selami ÖZCAN | 12.06.2015 | 40 Yıl |
| Genel Müdür Yrd. | Feyza GÜLERYÜZ | 25.09.2017 | 23 Yıl |
| Genel Müdür Yrd. | Hüseyin Emre AŞAR | 20.11.2017 | 21 Yıl |

- c) Personel Sayısı : 10

2- YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

Sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatlerin toplam tutarları 1.512 Bin TL'dir. Bu tutar, sağlık sigortası primleri gibi menfaatleri de içermektedir.

3- ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Şirketimiz, ihtiyatlı büyümeye ve imkânlar elverdiğinde hızlıca iş ilişkisine girebileceği geniş bir müşteri tabanı edinmeye odaklanmıştır. Bu kapsamda, kurumsal seviyede gerçekleştirdiği herhangi bir araştırma-geliştirme faaliyeti bulunmamaktadır.

4-ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

- a) Şirketin ilgili hesap döneminde yapmış olduğu yatırımlara ilişkin bilgiler:

Şirketimiz, faaliyetlerini sağlıklı şekilde sürdürebilmek ve geliştirebilmek amacıyla 2018 yılı içerisinde maddi ve gayri maddi toplamda 9 Bin TL sabit kıymet yatırımı yapmıştır.

b) Şirketin iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ile yönetim organının bu konudaki görüşü:

Şirketimiz, tabi olduğu mevzuat düzenlemeleri kapsamında kurulmuş bulunan iç kontrol birimi vasıtasıyla faaliyetlerini sürekli olarak kontrole tabi tutmaktadır. Kontrol sonuçları düzenli olarak Yönetim Kurulu'na raporlanmakta ve aylık olarak gerçekleştirilen toplantılarda değerlendirilmektedir.

c) Şirketin doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler:

Şirketimizin bir başka ortaklık sermayesinde doğrudan veya dolaylı herhangi bir payı bulunmamaktadır.

d) Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler:

Şirketimizin kendi payların iktisap etmesi sonucunu doğuran herhangi bir işlemi bulunmamaktadır.

e) Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar:

Hesap dönemi içerisinde, ikinci üç aylık ara dönem finansal raporlarımızın sınırlı bağımsız denetimi ve yılsonu finansal raporlarımızın bağımsız denetimi dışında, vergi mevzuatı çerçevesinde vergi denetimi ve tam tasdik hizmeti alınmış olup, üçer aylık geçici vergi dönemleri itibarıyla finansal tablolarımız ve işlemlerimizle vergi hesabımız, vergi mevzuatı ve tabi olunan sair mevzuat yönünden denetlenmiştir. Ayrıca dönem içerisinde, Türkiye Bankalar Birliği Risk Merkezi tarafından 1 Ekim 2014 tarihinde tüm üye kuruluşlara tebliğ edilen "Risk Merkezi tarafından iletilen ve saklanan bilgilerin güvenliği ve doğruluğunun sağlanması"na yönelik yazısı ve 3 Şubat 2016 tarihinde tebliğ edilen "Risk Merkezi üyelerinin bağımsız denetim kuruluşlarınca gerçekleştirilecek denetim ve raporlaması" hakkında genelge doğrultusunda, Risk Merkezi data güvenliği denetimi gerçekleştirilmiştir. İlave olarak Şirketimizin kredi notunun belirlenmesine yönelik derecelendirme hizmeti de alınmıştır.

f) Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler:

Şirketimiz hakkında açılmış ve tarafımıza ihbar edilmiş, şirketimizin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikte sonuç husule getirebilecek herhangi bir dava bulunmamaktadır.

g) Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar:

Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar ve bu bağlamda şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında herhangi bir idari veya adli yaptırım uygulaması bulunmamaktadır.

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

Şirketimiz 2018 Yılı için belirlenmiş finansal hedeflerini yıl içerisindeki piyasa koşullarının elverdiği ölçüde gerçekleştirmeye çalışılmış olup mevcut ekonomik şartlar çerçevesinde faaliyetlerine devam etmiştir. Yerine getirilemeyen bir genel kurul kararı bulunmamaktadır.

i) Yıl içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmışsa, toplantının tarihi, toplantıda alınan kararlar ve buna ilişkin yapılan işlemlerde dâhil olmak üzere olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler:

2018 yılı içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmamıştır.

- j) **Şirketin yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin bilgiler:**

Şirketimizce 2018 hesap döneminde bağış niteliğinde herhangi bir harcama gerçekleştirilmemiştir.

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

Şirketimiz herhangi bir şirketler topluluğuna bağlı değildir.

5- FİNANSAL DURUM

- a) **Finansal duruma ve faaliyet sonuçlarına ilişkin yönetim organının analizi ve değerlendirmesi, planlanan faaliyetlerin gerçekleşme derecesi, belirlenen stratejik hedefler karşısında şirketin durumu:**

Şirketimiz 2018 yılını 3.131 Bin TL net kâr ile kapatmıştır. Aktif toplamı 35.443 Bin TL olup karşılığında 28.575 Bin TL tutarında Özkaynak bulunmaktadır.

Şirketin 891 Bin TL tutarında Sabit Kıymetleri olup bu kıymetler için 623 Bin TL tutarında amortisman ayrılmıştır. Cari yıl amortisman gideri ise 114 Bin TL'dir.

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

| | <u>2018 Yılı</u> | <u>2017 Yılı</u> |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| Dönem Karı / (Zararı) | 3.943 Bin TL | 3.541 Bin TL |
| Dönem Karı Vergi ve Yasal Yük. | 812 Bin TL | 597 Bin TL |
| Dönem Net Karı / (Zararı) | 3.131 Bin TL | 2.944 Bin TL |

Şirketimiz 2018 yılında 269.010 Bin TL işlem hacmi gerçekleştirmiş olup, toplam işlem hacmi bir önceki yıla nazaran %31,5 oranında azalmıştır. Söz konusu azalış, mevcut ekonomik şartlar ve bunun neticesinde şirket üst yönetimi tarafından alınan kararlar çerçevesinde, özellikle son iki çeyrekte, ihtiyatlı duruş politikası ve yönetimin bu konudaki hassas bakış açısından kaynaklanmaktadır. Bununla birlikte tahsili şüpheli hale gelen alacaklarımız bir önceki yıla göre %43 oranında artış göstermiş olup ilgili yönetmelik çerçevesinde mevcut alacaklarımız için ilave karşılıklar ayrılmıştır. Tüm şüpheli alacaklarımıza yönelik hukuki takip süreçleri cari dönemde de devam etmiştir. İşlem hacmindeki bir önceki yıla göre küçülmeye rağmen şirketimizin dönem sonu net kârı %6 oranında artmıştır.

- c) **Şirketin sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına veya borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve yönetim organı değerlendirmeleri:**

Şirketimiz sermayesi varlığını korumakta, faaliyetlerimizin karlılıkla sonuçlanması neticesinde öz kaynaklarımız her geçen dönem artmaktadır.

- d) **Varsa şirketin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler:**

Şirketimiz 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu kapsamında faaliyet göstermekte olup, 2015 yılına kadar karşılanması gereken ödenmiş sermaye şartı, ilgili dönem içerisinde gerçekleştirilen sermaye artırımları ile yerine getirilmiş bulunmaktadır. 2017 yılı kârının, ödenmiş

sermayenin yüzde 5'ine takebül eden 1.004.987,70 TL'si, şirket Ana Sözleşmesinin 27/c maddesine istinaden, 22.03.2018 tarihli Olağan Genel Kurul'da alınan karar gereği birinci temettü dağıtımına konu edilmiş olup hissedarlara payları ölçüsünde ödemesi gerçekleştirilmiş, kalan kısmı ise bilahare yapılacak sermaye artışlarında kullanılmak üzere kâr yedekleri altında şirket öz kaynaklarının bir parçası olarak bırakılmıştır. Cari yıl kârına ilişkin olarak sermayenin desteklenmesine yönelik şirket politikası sürdürülecektir.

e) Kâr payı dağıtım politikasına ilişkin bilgiler ve kâr dağıtımı yapılmayacaksa gerekçesi ile dağıtılmayan kârın nasıl kullanılacağına ilişkin öneri:

Şirketimizin en önemli önceliği, faaliyetlerimizin sürdürülebilir kılınmasına yetecek düzeyde öz kaynak bulundurmaktır. Bu amaçla, yasal sermaye tabanının tutturulmasına dek dönem kârları öz kaynaklar içerisinde bırakılıp ödenmiş sermayeye ilavesi yoluna gidilmiştir. 22.03.2018 tarihinde gerçekleştirilen 2017 yılı Olağan Genel Kurul'da alınan karar gereği dönem kârından birinci temettü ayrıldıktan sonra kalan tutar da bilahare yapılacak sermaye artışlarında kullanılmak üzere öz kaynaklarda bırakılmıştır. 2017 yılı kârından ayrılan, ödenmiş sermayenin yüzde 5'ine tekabül eden 1.004.987,70 TL ise ilgili Genel Kurul kararı ve bu doğrultuda alınan Yönetim Kurulu Kararı gereği cari dönem içerisinde birinci temettü olarak payları oranında ortaklara dağıtılmıştır.

Cari yıl kârı dönem sonundaki mali yapı ve genel ekonomik koşullar göz önünde bulundurularak, kısmen veya tamamen temettü dağıtımına konu edilebileceği gibi, sermaye artırımında kullanılmak üzere öz kaynaklarda da bırakılabilecektir.

6- RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRİLMESİ

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

Şirketimiz yönetim organı olan Yönetim Kurulu üyeleri, finans sektöründe engin tecrübe sahibi, konusunda uzman kişilerden oluşmaktadır. Yönetim, piyasaları ve güncel olayları bizzat yakından takip ederek; piyasa, faiz, kur veya likidite riski oluşturabilecek gelişmeleri bilgi birikimleri ve tecrübeleri ışığında değerlendirmekte ve tedbir alınması gereken alanlarda hızlıca reaksiyon göstermektedir.

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

Riskin erken saptanması ve yönetimi konusunda oluşturulmuş ayrı bir komite bulunmamakla beraber, genel ve sektörel gelişmeler ile şirket faaliyetleri bizatihi Yönetim Kurulu üyeleri ve şirket üst yönetimince yakından takip edilmekte, düzenli olarak yapılan Aktif-Pasif Yönetimi Komitesinde görüşülmekte ve gerekli aksiyonlar alınmaktadır.

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

Genel ekonomik daralma veya sektörel bazda yaşanabilecek darboğazlara bağlı olarak Tahsili Gecikmiş Alacaklarda meydana gelebilecek artış, sürdürülebilir büyüme ve gelir yaratma kapasitesinin önünde en temel risk olarak değerlendirilmektedir. Bunun içindir ki Yönetim Kurulumuz, güncel ekonomik gelişmeler ile sektörel bazda husule gelen her türlü gelişmeyi yakından takip ederek olası risklere karşı proaktif önlemler geliştirmeye çalışmaktadır. 31.12.2018 tarihi itibari ile Şirketimizin özkaynak/aktif büyüklüğü oranı %80,6 olup, son dönemlerde izlenen şirket politikası gereği alacaklarımızın çok önemli bir bölümü öz kaynaklar ile finanse edilmektedir.

7- DİĞER HUSUSLAR

- a) Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve ortakların, alacaklıların ve diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek nitelikteki özel önem taşıyan olaylara ilişkin açıklamalar;**

Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette, ortakların, alacaklıların ve diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek nitelikteki özel önem taşıyan herhangi bir olay meydana gelmemiştir.

- b) İlave bilgiler;**

Yönetimimiz tarafından aktarılması gerekli görülen ilave bir husus bulunmamaktadır.

Bu rapor; T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı tarafından 28.08.2012 tarih ve 28395 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan “Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesi Hakkında Yönetmelik” hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup aşağıda isimleri yazılı şirketin yönetim kurulu üyeleri tarafından imzalanarak onaylanmıştır.

| Yönetim Kurulu Başkanı | Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Genel Müdür | Yönetim Kurulu Üyesi | Yönetim Kurulu Üyesi |
|------------------------|---|----------------------|----------------------|
| | | | |
| E. Hakan EMİNSOY | K. Cenk TÜLÜMEN | Berna BAYINDIR | Dr. Selami ÖZCAN |