

**SARDES FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**

**01.01.2016 – 31.12.2016 DÖNEMİ YILLIK FAALİYET RAPORU**

**1- GENEL BİLGİLER**

**Raporun Ait Olduğu Dönem** : 01.01.2016 – 31.12.2016

**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

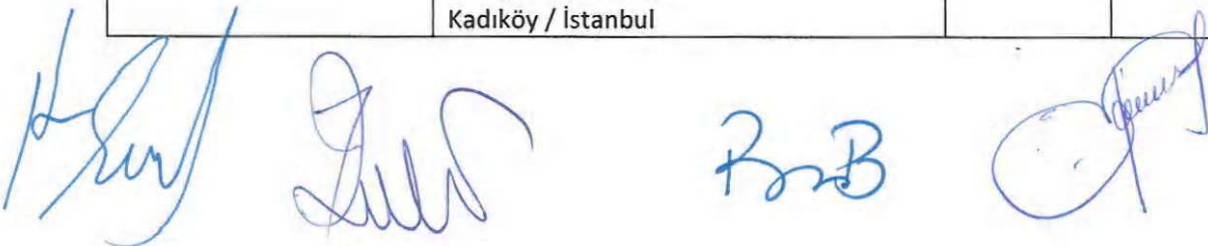
**İnternet Sitesi Adresi** : http://www.sardesfaktoring.com.tr

**A- ŞİRKETİN ORGANİZASYON, SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI**

a) Sermayesi : 20.099.754 TL

b) Ortaklık Yapısı :

Pay Sahibinin Adı, Soyadı / Unvanı	İkametgâh Adresi	Hisse Adedi	Sermaye Tutarı (TL)
1- E. Hakan EMİNSOY	Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Levent Loft Plaza No:201 K:9 D:134 ŞİŞLİ / İSTANBUL	14.726.089	14.726.089 TL
2- K. Cenk TÜLÜMEN	İstanbul İli, Eyüp İlçesi, Göktürk Merkez Mahallesi, İstanbul Caddesi, No:25, C8/2 EYÜP / İSTANBUL	4.368.675	4.368.675 TL
3- Celalettin ÇAĞLAR	Sultantepe Mah., Münir Erteğün Sok., No:6/3 ÜSKÜDAR/İSTANBUL	1.004.987	1.004.987 TL
4- Berna BAYINDIR	Zekeriya köy Mahallesi, Sabah Yıldızı Çıkma zı Sokak, No:4 İç Kapı No:1 SARIYER / İSTANBUL	1	1 TL
5- Gülberk EMİNSOY	Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Levent Loft Plaza No:201 K:9 D:134 ŞİŞLİ / İSTANBUL	1	1 TL
6- Selami ÖZCAN	Fenerbahçe Mah., Bozkır Sok., Beyaz Saray Blok, No:15/5 Kadıköy / İstanbul	1	1 TL



c) Hesap Dönemi İçinde Meydana Gelen Değişiklikler:

PAY SAHİBİNİN ADI, SOYADI/ÜNVANI	ÖNCEKİ DÖNEM HİSSE ADEDİ	ÖNCEKİ DÖNEM SERMAYE TUTARI (TL)	CARİ DÖNEM HİSSE ADEDİ	CARİ DÖNEM SERMAYE TUTARI (TL)
1- E. Hakan EMİNSOY	15.379.331	15.379.331 TL	14.726.089	14.726.089 TL
2- K. Cenk TÖLÜMEN	4.720.420	4.720.420 TL	4.368.675	4.368.675 TL
3- Celalettin ÇAĞLAR	-	- TL	1.004.987	1.004.987 TL
4- Berna BAYINDIR	1	1 TL	1	1 TL
5- Gülberk EMİNSOY	1	1 TL	1	1 TL
6- Selami ÖZCAN	1	1 TL	1	1 TL

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. 24.03.2016 tarihli genel kurul kararı ile tekrar seçilmiştir.

Yönetim Kurulu Üyeleri

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

b) Şirketin Üst Düzey Yöneticileri:

Unvanı	: Adı Soyadı	: Göreve Başladığı Tarih	: Toplam Finans Tecrübesi:
Yönetim Kurulu Bşk.	E. Hakan EMİNSOY	22.02.2011	31 Yıl
Yönetim Kurulu Bşk.Yrd.	K. Cenk TÖLÜMEN	22.02.2011	25 Yıl
Yönetim Kurulu Üyesi	Berna BAYINDIR	29.03.2013	17 Yıl
Yönetim Kurulu Üyesi	Selami ÖZCAN	12.06.2015	36 Yıl
Genel Müdür Yrd.	Savaş ERKAN	01.04.2014	25 Yıl

c) Personel Sayısı : 13

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

Sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kâr payı gibi mali menfaatlerin toplam tutarları: 806 Bin TL'dir. Bu tutar, sağlık sigortası primleri gibi menfaatleri de içermektedir.

## **3- ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI**

Şirketimiz, nispeten yeni kurulmuş bir şirket olarak 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 2016 yılı içerisinde maddi ve gayri maddi toplamda 346 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, finansal raporlarımızın bağımsız denetimi dışında, vergi mevzuatı çerçevesinde vergi denetimi ve tam tasdik hizmeti alınmış olup, üçer aylık geçici vergi dönemleri itibariyle 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 gerçekleştirilmiş olup yılsonunda ise bir önceki denetim bulgularının değerlendirilmesine yönelik ikinci bir denetim ve raporlama sürecinden geçilmiştir.

### **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 ulaşılmadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşılmamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler:**

Şirketimizce 2016 Yılı için belirlenmiş hedeflere yıl içerisindeki piyasa koşullarının elverdiği ölçüde ulaşılmış olup, yerine getirilemeyen bir genel kurul kararı da 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:**

2016 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 2016 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 2016 yılını 1.601 Bin TL kar ile kapatmıştır. Aktif toplamı 98.160 Bin TL olup karşılığında 23.504 Bin TL tutarında Öz Kaynak bulunmaktadır.

Şirketin 762 Bin TL tutarında Sabit Kıymetleri olup bu kıymetler için 368 Bin TL tutarında amortisman ayrılmıştır. Cari yıl amortisman gideri ise 82 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>2016 Yılı</u>	<u>2015 Yılı</u>
Dönem Karı / (Zararı)	1.988 Bin TL	1.020 Bin TL
Dönem Karı Vergi ve Yasal Yük.	387 Bin TL	207 Bin TL
Dönem Net Karı / (Zararı)	1.601 Bin TL	813 Bin TL

Şirketimiz 2016 yılında 296 Milyon TL işlem hacmi gerçekleştirmiş olup, toplam işlem hacmi bir önceki yıla nazaran %14,3 oranında artmıştır. Söz konusu artış, mevcut ekonomik şartlar çerçevesinde, şirketimizin dengeli büyüme politikası ve yönetimin bu konudaki hassas bakış açısı ile sağlanmıştır. Bununla birlikte tahsili şüpheli hale gelen alacaklarımız bir önceki yıla göre fazla bir değişiklik göstermemiş, ilgili yönetmelik çerçevesinde mevcut alacaklarımız için ilave karşılıklar ayrılmış ve tüm şüpheli alacaklarımıza yönelik hukuki takip süreçleri cari dönemde de devam etmiştir. Şirket bilançosundaki olumlu gelişmelere paralel olarak; şirketimizin vergi öncesi kârı bir önceki döneme göre %95 oranında ve dönem sonu net kârı ise %97 oranında artmıştır. Bu sonuç ise bir yandan maliyetlerimizin sıkı disiplin altında tutulmasına, diğer yandan ise faktoring hacmi ve faiz marjındaki artışa bağlı olarak gerçekleşmiştir.

**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 yılsonuna kadar karşılanması gereken ödenmiş sermaye şartı, ilgili dönem içerisinde gerçekleştirilen sermaye artırımları ile yerine getirilmiş bulunmaktadır. Şirket politikası gereği geçmiş dönemlerde elde edilen kâr, dağıtımına konu edilmeyerek, ya sermayeye ilave edilmiş, ya da şirket öz kaynaklarının bir parçası olarak bırakılmıştır. Cari dönem kârı ile ilgili olarak da öz kaynakların güçlü tutulması kararlılığı çerçevesinde şirket bünyesinde bırakılması planlanmaktadır.

**e) Kâr payı dağıtım politikasına ilişkin bilgiler ve kâr dağıtımını 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 gidilmiş olup, 2016 yılı kârının da yine aynı şekilde güçlü öz kaynak hedefi doğrultusunda öz kaynaklarda bırakılması planlanmaktadır.

## **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 bu konular 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.

## **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; 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.

  
E. Hakan EMINSOY  
Yönetim Kurulu Başkanı

  
K. Genk TULUMEN  
Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı  
Genel Müdür

  
Berna BAYINDIR  
Yönetim Kurulu Üyesi

  
Selami ÖZCAN  
Yönetim Kurulu Üyesi