

**SARDES FAKTORİNG AŞ.
31.12.2021 TARİHİ İTİBARIYLA
FAALİYET RAPORU**

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Eren Bağımsız Denetim A.Ş.
Maslak,Eski Büyükdere Cad.
No.14 Kat :10
34396 Sarıyer /İstanbul,Turkey

T + 90 212 373 00 00
F + 90 212 291 77 97
www.grantthornton.com.tr

Sardes Faktoring Anonim Şirketi
Genel Kurulu'na

1) Görüş

Sardes Faktoring Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 1 Ocak - 31 Aralık 2021 hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, Yönetim Kurulu'nun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun Şirket'in durumu hakkında denetlenmiş olan finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS'lere") uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ve bağımsız denetimle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Tam Set Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2021 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 21 Şubat 2022 tarihli denetçi raporumuzda işletmenin sürekliliğine ilişkin açıklayıcı paragraf içeren olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

4) Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Şirket Yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 514 ve 516'ncı maddelerine göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

- Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.
- Yıllık faaliyet raporunu; Şirket'in o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtacak şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, Şirket'in gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin Yönetim Kurulu'nun değerlendirmesi de raporda yer alır.
- Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:
 - Faaliyet yılının sona ermesinden sonra Şirket'te meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
 - Şirket'in araştırma ve geliştirme çalışmaları,
 - Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, aynı ve nakdî imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

Yönetim Kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Ticaret Bakanlığı'nın ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

5) Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız, TTK hükümleri ve Tebliğ çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun denetlenmiş olan finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemelerin, Şirket'in denetlenen finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, BDS'lere uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulu'nun denetlenmiş olan finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemelerin yaptığı irdelemelerin finansal tablolara ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Jale Akkaş'tır.

Eren Bağımsız Denetim A.Ş.
Member Firm of Grant Thornton International



Jale Akkaş
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 21 Şubat 2022

SARDES FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

01.01.2021 – 31.12.2021 DÖNEMİ YILLIK FAALİYET RAPORU

1- GENEL BİLGİLER

Raporun Ait Olduğu Dönem : 01.01.2021 – 31.12.2021

Ticaret unvanı : SARDES FAKTORİNG A.Ş.

Ticaret sicili numarası : 766405

Merkez Adresi : Maslak Mahallesi Eski Büyükdere Caddesi No:9 İz 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 : www.sardesfaktoring.com.tr

A- ŞİRKETİN ORGANİZASYON, SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

a) Sermayesi : 35.000.000 TL

b) Ortaklık Yapısı :

PAY SAHİBİNİN ADI, SOYADI / UNVANI	YERLEŞİM YERİ	HİSSE ADEDİ	SERMAYE TUTARI (TL)	HİSSE ORANI
1- E. Hakan EMİNSOY	İstanbul	25.011.978	25.011.978 TL	%71,46
2- K. Cenk TÖLÜMEN	İstanbul	6.663.020	6.663.020 TL	%19,04
3- Celalettin ÇAĞLAR	İstanbul	3.325.000	3.325.000 TL	%9,50
4- Gülberk EMİNSOY	İstanbul	1	1 TL	%0,00
5- Dr. Selami ÖZCAN	İstanbul	1	1 TL	%0,00

c) Raporlama Dönemi İçinde Meydana Gelen Değişiklikler:

12 Ağustos 2021 tarihinde Şirket merkezinde gerçekleştirilen Olağanüstü Genel Kurul'da; Şirket esas sözleşmesinin sermayeye ilişkin maddesi tadil edilmek suretiyle 30.000.000 TL olan esas sermaye tutarı, 5.000.000 TL'nin tamamı dağıtılmamış kârlar hesabında bulunan geçmiş yıllar kârlarından artırılmak suretiyle 35.000.000 TL'na çıkarılmıştır. Söz konusu değişiklik ise 19 Ağustos 2021 tarihinde ticaret siciline tescil ve 19 Ağustos 2021/10391 tarih sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nin 711.'nci sayfasında ilan edilmiştir. Sermaye artışının ortaklara dağılımında mevcut hisse oranları nispeti dikkate alınmıştır.

Raporlama dönemindeki değişimi gösteren tablo aşağıda görüntülenmiştir:

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	21.438.837	21.438.837 TL	25.011.978	25.011.978TL
2- K. Cenk TÜLÜMEN	5.711.160	5.711.160 TL	6.663.020	6.663.020 TL
3- Celalettin ÇAĞLAR	2.850.000	2.850.000 TL	3.325.000	3.325.000 TL
4- Berna BAYINDIR	1	1 TL	-	-.TL
5- Gülberk EMİNSOY	1	1 TL	1	1 TL
6- Dr.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 seçilmiş ve 1 adet doğal olmak üzere 5 yönetim kurulu üyesinden oluşan Yönetim Kurulu'dur. Yönetim Kurulu üyeleri, 23.03.2021 tarihli genel kurul kararı ile tekrar seçilmişlerdir.

Yönetim Kurulu Üyeleri

Yönetim Kurulu Başkanı	: E. Hakan EMİNSOY
Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	: K. Cenk TÜLÜMEN
Yönetim Kurulu Üyesi	: Berna BAYINDIR (01.10.2021 tarihinde istifa etmiştir)
Yönetim Kurulu Üyesi	: Gülberk EMİNSOY (01.10.2021 tarihinde geçici üye olarak atanmıştır.)
Yönetim Kurulu Üyesi	: Selami ÖZCAN
Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür	: R. Emre YALÇINKAYA

01.10.2021 tarih ve 2021/14 no'lu Yönetim Kurulu Kararı ile Berna BAYINDIR Yönetim Kurulu üyeliğinden istifa etmiş ve Gülberk EMİNSOY bir sonraki Genel Kurul'da onaya sunulmak üzere geçici Yönetim Kurulu Üyesi olarak seçilmiştir.

b) Şirketin Üst Düzey Yöneticileri:

ÜNVANI	ADI SOYADI	GÖREVE BAŞLADIĞI TARİH	TOPLAM FİNANS TECRÜBESİ
Yönetim Kurulu Bşk.	E. Hakan EMİNSOY	22.02.2011	36 Yıl
Yönetim Kurulu Bşk.Yrd.	K. Cenk TÜLÜMEN	22.02.2011	30 Yıl
Yönetim Kurulu Üyesi	Berna BAYINDIR	29.03.2013	22 Yıl
Yönetim Kurulu Üyesi	Selami ÖZCAN	12.06.2015	43 Yıl
Genel Müdür	R. Emre YALÇINKAYA	24.02.2020	42 Yıl
Genel Müdür Yrd.*	Hüseyin Emre AŞAR*	20.11.2017	23 Yıl

* Hüseyin Emre Aşar 13 Ağustos 2021 tarihinde "Kredilerden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı" görevinden istifa ederek ayrılmıştır.

- c) **Personel Sayısı** : 4

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

Sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatlerin toplam tutarları 476 Bin TL'dir. Bu tutar, sağlık sigortası primleri gibi menfaatleri de içermektedir.

3- ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Şirketin 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:

Şirketin 2021 yılı içerisinde maddi ve maddi olmayan duran varlık yatırımı bulunmamaktadır.

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

Şirket, tabi olduğu mevzuat düzenlemeleri kapsamında kurulmuş bulunan ve doğrudan Yönetim Kurulu'na bağlı olarak çalışan İç 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:

Şirketin bir başka ortaklık sermayesinde doğrudan veya dolaylı herhangi bir payı bulunmamakla birlikte bağlı bulunduğumuz Finansal Kurumlar Birliği'nin 2019 yılında JCR Avrasya Değerlendirme A.Ş.'nin sermayesindeki %6'lık payına iştirak etmesi nedeniyle Şirket payına düşen miktar ödenmiştir. Ayrıca Finansal Kurumlar Birliği'nin Birleşik İpotek Finansman A.Ş. sermayesindeki %5'lik payına da iştirak edilmiştir.

d) Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler:

Şirketin 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, 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, 6 Nisan 2019 tarih ve 30737 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Bilgi Sistemlerinin Yönetimine ve Denetimine İlişkin Tebliğ'de belirlenen usul ve esaslar çerçevesinde 06 Nisan 2020 – 30 Eylül 2020 dönemini kapsayan bilgi sistemleri denetimi neticesinde; raporda tespit edilen mevzuat hükümlerine uyumsuzluklar hakkındaki bulgular ile ilgili alınan aksiyonları içeren Şirket savunması Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK) Bilgi Sistemleri Uyum Daire Başkanlığı'na 27 Mayıs 2021 tarihinde iletilmiştir. BDDK'nın 16.09.2021 tarihli ve 9810 sayılı Kararı ile ilgili tebliğe uyumsuzluk içeren bulgular nedeniyle, 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketleri Kanununun 44 üncü maddesinin üçüncü fıkrası uyarınca Şirketimize 350.000 TL tutarında idari para cezası uygulanmıştır. Ekim ayında tahakkuk eden ceza 262.500 TL olarak BDDK'ya ödenmiştir.

Bununla birlikte, Vergi Denetim Kurulu Başkanlığı İstanbul Sektörel-1 Denetim Daire Başkanlığı tarafından 18.03.2021 tarihinde Şirketimize tebliğ edilen yazı ile şirketimizin 2018 hesap dönemi iş ve işlemleri üzerinde 213 sayılı Vergi Usul Kanunu'nun (VUK) 134'üncü maddesi hükümleri uyarınca Kurumlar Vergisi, Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi, Damga Vergisi ve Katma Değer Vergisi yönünden tam vergi incelemesi başlatılmıştır. Söz konusu vergi incelemesi rapor tarihi itibarıyla henüz sonuçlanmamıştır.

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

Şirket 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:

Şirket 2021 yılında faktoring işlemleri yapma faaliyetine ara verme kararı almış ve mevcut riskin tasfiyesine önem vermiştir. Bu çerçevede, cari yıl içerisinde mevcut alacakların tamamı tahsil edilmiştir.

Şirketin 2021 yılı cirosu 1.5 milyon TL'dir.

Yerine getirilemeyen bir genel kurul kararı bulunmamaktadır.

Bu arada; BDDK 25.12.2020 tarih ve 9346 sayılı Kararı ile; ödenmiş sermayelerini 20.02.2021 tarihine kadar 50.000.000 TL'ye artırmaları gereken Kanuna tabi faktoring şirketlerine 31.12.2021 tarihine kadar ek süre verilmesine, daha sonra Kurul'un 24.12.2021 tarih ve 10005 sayılı kararı ile bu sürenin 30.06.2022 tarihine uzatılmasına karar verilmiştir. Şirket, cari dönem boyunca ödenmiş sermayesini arttırabilmek için kaynak arayışına girişmiş ve bu kapsamda Şirkete ortak alınması ve/veya satışı ile ilgili çeşitli görüşmeler içerisinde bulunmuştur. Şirket, cari dönemde iç kaynaklardan yaptığı sermaye artışı ile 30.000.000 TL olan ödenmiş sermayesini 35.000.000 TL'ye çıkarmıştır. 24 Ocak 2022 tarihinde Şirket ortağı E.Hakan EMİNSOY diğer ortaklar olan K.Cenk TÜLÜMEN ve Celalettin ÇAĞLAR'a ait hisseleri satın alarak, 35.000.000 TL olan ödenmiş sermaye içerisindeki payını 34.999.996 TL'ye çıkarmıştır. Ayrıca, BDDK tarafından verilen süre içerisinde ödenmiş sermayenin 50.000.000 TL'ye çıkarılması için başvuru sürecinin başlatılmasına karar verilmiştir. Böylelikle, Şirket 2022 yılında faktoring faaliyetlerine yeniden başlamasına karar vermiştir.

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:

Şirket 12 Ağustos 2021 tarihinde Olağanüstü Genel Kurul yapmıştır. Toplantıda alınan kararla, 30.000.000 TL olan esas sermaye tutarı, 5.000.000 TL'nin tamamı dağıtılmamış kârlar hesabında bulunan geçmiş yıllar kârlarından arttırılmak suretiyle 35.000.000 TL'na çıkarılmıştır.

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

Şirketimizce 2021 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 2021 yılını 2.485 Bin TL net kâr ile kapatmıştır. Aktif toplamı 39.357 Bin TL olup karşılığında 39.082 Bin TL tutarında özkaynak bulunmaktadır. Faktoring Alacakları net bakiyesi 31.12.2021 tarihi itibarıyla 0 TL olarak gerçekleşmiştir.

Ayrıca, Şirketin 637 Bin TL tutarında Sabit Kıymetleri olup bu kıymetler için 596 Bin TL tutarında amortisman ayrılmıştır. Cari yıl amortisman gideri ise 71 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:

	2021	2020
Nakit ve Nakit Benzerleri	24.944 Bin TL	511 Bin TL
Gerçeğe Uyg.Değeri Kaps.Gel.Yan.FV	6.340 Bin TL	5.348 Bin TL
Faktoring Alacakları	-.- Bin TL	26.498 Bin TL
Takipteki Alacaklar (net)	5.080 Bin TL	5.083 Bin TL
İtfa Edilmiş Mal. İle Ölçülen Diğer FV	-.- Bin TL	2.972 Bin TL
Alınan Krediler	-.- Bin TL	5.786 Bin TL
Özkaynaklar	39.082 Bin TL	36.597 Bin TL
Ödenmiş Sermaye	35.000 Bin TL	30.000 Bin TL
Aktif Toplamı	39.357 Bin TL	42.767 Bin TL
Brüt Faaliyet Kârı/ (Zararı)	(1.586) Bin TL	2.704 Bin TL
Karşılıklar	20 Bin TL	499 Bin TL
Dönem Brüt Karı / (Zararı)	3.553 Bin TL	2.776 Bin TL
Dönem Karı Vergi ve Yasal Yük.	1.068 Bin TL	616 Bin TL
Dönem Net Karı / (Zararı)	2.485 Bin TL	2.160 Bin TL
Aktif Karlılığı	6,38	5,30
Özkaynak Karlılığı	6,46	6,06

Şirket 2021 yılının başlarında faktoring işlemlerine ara vermiş, bu dönemde mevcut alacakların tahsilatına odaklanmıştır. Bu nedenle 2021 yılında 1,5 milyon TL gibi çok düşük bir işlem hacmi gerçekleşmesi söz konusu olmuştur. Şirket bu dönemde tüm alacaklarını tahsil etme başarısını göstermiş olup, 2021 yılsonu itibarıyla şüpheli alacaklar ve ortaklardan alacaklar dışında Şirketin herhangi bir alacak tutarı bulunmamaktadır. 2022 yılının Ocak ayı içerisinde ortaklardan alacaklar bakiyesi de tahsil edilmiştir.

Şirket 2022 yılında sermaye artışı kararı almıştır. Böylelikle faaliyetlerini canlandırma ve faktoring işlem hacmini artırma konusunda hevesli olduğunu göstermiştir.

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

Şirket sermayesi varlığını korumakta, faaliyetlerimizin karlılıkla sonuçlanması neticesinde öz kaynaklarımız her geçen dönem artmaktadır. 31.12.2021 tarihi itibarıyla şirket öz kaynak toplamı 39.082 Bin TL 'dir:

Ödenmiş sermaye	35.000 Bin TL
Kar yedekleri	1.597 Bin TL
Dönem Net Karı	2.485 Bin TL
Öz kaynaklar toplamı	39.082 Bin TL

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

Şirketin finansal yapısında bir problem bulunmamaktadır. Cari yıl kârına ilişkin olarak sermayenin desteklenmesine yönelik şirket politikası sürdürülmektedir.

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

Şirketin en önemli önceliği, faaliyetlerin sürdürülebilir kılınmasına yetecek düzeyde öz kaynak bulundurmadır. Bu amaçla, yasal sermaye tabanının tutturulmasına dek dönem kârları öz kaynaklar içerisinde bırakılıp ödenmiş sermayeye ilavesi yoluna gidilmiştir. 23.03.2021 tarihinde gerçekleştirilen Genel Kurul'da alınan karar gereği 2020 yılı dönem kârından yasal yedek akçe ayrıldıktan sonra kalan tutar sermaye artışında kullanılmak üzere öz kaynaklarda bırakılmış olup hesap dönemi içerisinde ortaklara temettü dağıtım yapılmamıştır. 2021 yılı kârının da yine aynı şekilde, temettü dağıtımına konu edilmeyip sermaye artırımında kullanılmak üzere öz kaynaklarda bırakılması planlanmaktadır.

6- RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRİLMESİ

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

Şirket yönetim organı olan Yönetim Kurulu üyeleri, finans sektöründe geniş tecrübe sahibi olup 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 göstermektedirler.

Şirket aldığı stratejik kararlar doğrultusunda kur riski taşımamaktadır. Borçlanmasını ise kısa vadeli değişken ve sabit faiz oranları üzerinden yapmakta olup faiz oranı riski bertaraf edilmeye çalışılmaktadır.

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 Yönetim Kurulu üyeleri ve şirket üst yönetimince yakından takip edilmekte, düzenli olarak yapılan Aktif-Pasif Yönetimi Komitesinde görüşülmekte ve gerekli aksiyonlar alınmaktadır.

Şirket, sadece kredi güvenilirliği olan firmalarla işlemlerini gerçekleştirme ve mümkün olduğu durumlarda, sağlıklı bir alacak ölçümü yoluyla kredi riskini azaltmaya çalışmaktadır. Bu kapsamda, Şirket kredi tahsis konusuna oldukça önem vermekte ve bu amaçla yeni müşteriler ile birlikte mevcut müşterilerin istihbarat çalışmaları ile finansal analizlerinin devamlılığını gözeterek kredi risk takibi hususunda aktif çalışmaktadır.

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

Genel ekonomik daralma ve/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. Son dönemlerde izlenen şirket politikası gereği alacaklarımızın önemli 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;

Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu'nun 5. Maddesinde 25 Şubat 2020 tarihi itibarıyla yapılan değişiklik ile faktoring şirketlerinin asgari ödenmiş sermayelerinin 30.000.000 TL'den 50.000.000 TL'ye çıkartılmasına karar verilmiş, BDDK'nın 24 Aralık 2021 tarihli kararı ile verilen geçiş süresi 30 Haziran 2022 tarihine kadar uzatılmıştır.

24 Ocak 2022 tarihinde alınan 1 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile şirket ortakları Kazım Cenk Tülümen ve Celalettin Çağlar'a ait hisselerin tamamının Emin Hakan Eminsoy'a devir yoluyla satışları tamamlanmıştır. Böylece yeni ortaklık yapısında Emin Hakan Eminsoy şirket sermayesi olan 35.000.000 (tam) TL içerisinde 34.999.996 (tam) TL karşılığı 34.999.996 adet payın sahibi olmuştur. Şirketin 2022 Mart ayında yapılacak olan Olağan Genel Kurul'unda sermayesini 50.000.000 (tam) TL'ye çıkarılmasına ilişkin ilgili resmi kuruluşlar nezdinde başvuru süreci başlatılmıştır.

Bu rapor; T.C. 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	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi - Genel Müdür
E. Hakan EMİNSOY	K. Cenk TÜLÜMEN	Dr. Selami ÖZCAN	Gülberk EMİNSOY	R.Emre YALÇINKAYA