

# SÜMER FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ'NİN 2012 YILI FAALİYET RAPORU

## I- GENEL BİLGİLER

### 1. Faaliyet Raporu Hazırlama Yükümlülüğü

Türk Ticaret Kanunu'nun 516,518,565 ve 610'uncu maddelerine dayanılarak, Gümrük ve Ticaret Bakanlığınca hazırlanan "Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesi Hakkında Yönetmelik" hükümlerine göre, Yönetim Kurulu Şirketimizin 01.01.2012-31.12.2012 tarihleri arasında işlem ve faaliyetlerini geleceğe yönelik amaç ve planlarını açıklayan 2012 yılına ait faaliyet Raporu hazırlanmıştır.

### 2. Raporun İlgili Olduğu Hesap Dönemi

01.01.2012-31.12.2012

<b>3. Şirket Unvanı</b> :	Sümer Faktoring Hizmetleri Anonim Şirketi
<b>4. Ticaret Sicil Numarası</b> :	İstanbul - 346825
<b>5. Vergi Sicil Numarası</b> :	Mecidiyeköy / 7860034926
<b>6. Kuruluş Tarihi</b> :	Tescil Tarihi 17 Mayıs 1996, İzin Tarihi 27 Mart 2008
<b>7. Sermaye</b> :	8.300.000 TL
<b>8. Adres</b> :	Keskinkalem Sokak No:39/1 34394 Esentepe-Şişli İstanbul- Türkiye
<b>9. Telefon Numarası</b> :	(0212) 347 22 50
<b>10. Faks Numarası</b> :	(0212) 347 22 51
<b>11. İnternet Adresi</b> :	<a href="http://www.sumerfaktoring.com.tr">www.sumerfaktoring.com.tr</a>

### 12.Şirketin Kuruluşu ve Tarihsel Gelişimi

Sümer Faktoring Hizmetleri Anonim Şirketi ("Şirket") 17 Mayıs 1996 tarihinde Sümer Bank Anonim Şirketi'nin ("Banka") % 96 oranında iştiraki olarak İstanbul'da kurulmuştur.Banka'nın % 96 oranındaki ortaklık payı 10 Ağustos 2001 tarihinde Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'na (TMSF) devredilmiştir. TMSF, %96 hisseyi 14 Şubat 2002 tarihinde şirketin mevcut ortaklarına devretmiştir.

Şirketimiz, yurtiçi ve uluslararası ticari muameleye yönelik faktoring hizmetleri vermektedir.

### 13. Şirketin Sermaye ve Ortaklık Yapısı;

31.12.2012 tarihi itibari ile şirketin sermayesi 8.300.000 TL'dir. Sermayenin tamamı ödenmiştir. Şirketin ortaklık yapısı aşağıda gösterildiği gibidir;

GÖREVİ	ORTAĞIN ADI VE SOYADI	SERMAYE MİKTARI	HİSSE ADEDİ	SERMAYEYE KATILIM ORANI
Y.Kurulu Başkanı	KADİR ERDİL YILMAZ	4.233.000 TL	4.233.000	%51
Y.Kurulu Başkan Vekili	AHMET ERDAL YILMAZ	3.797.796 TL	3.797.796	%45,76
Ortak	SAADET YILMAZ	166.000 TL	166.000	%2
Ortak	VİLDAN YILMAZ	83.000 TL	83.000	% 1
Ortak	DİĞER	20.204 TL	20.204	%0,24
	<b>TOPLAM</b>	<b>8.300.000 TL.</b>	<b>8.300.000</b>	<b>% 100</b>

Şirketin 8 Mart 2012 tarihinde gerçekleşen Olağan Genel Kurul Toplantısında alınan karar gereği 8.000.000 TL olan sermayesinin 8.300.000 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir. 23 Mart 2012 tarih ve 8033 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde ilan olmuştur. Bahsi geçen 300.000 TL tutarındaki artırımın tamamı ortaklardan nakden sağlanmıştır.

### 14. Şirketin Yönetim Kurulu, Üst Düzey Yöneticileri ve Personel Sayısına İlişkin Bilgiler

Şirketimizin yönetim kurulu üyeleri aşağıdaki gibidir:

ÜNVANI	ORTAĞIN ADI VE SOYADI	GÖREV SÜRESİ
Y.Kurulu Başkanı	Kadir Erdil YILMAZ	08.03.2012 3 YIL
Y.Kurulu Başkan Vekili	Ahmet Erdal YILMAZ	08.03.2012 3 YIL
Y.Kurulu Üyesi ve Genel Müdür	Sabri Yalçın YURTCU	08.03.2012 3 YIL

Denetim Kurulu;

Adı Soyadı	Ünvanı	Görev Süresi
Ömer Faruk ÖNAL	Denetçi	08.03.2012 - 1 YIL
Vural KÖROĞLU	Denetçi	08.03.2012 - 1 YIL

Denetçiler, 08.03.2012 tarihinde yapılan 2011 yılı Olağan Genel Kurul'unda seçilmişlerdir. Denetçilerin görev ve yetkileri; Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri ve Esas Mukavelenin 14 ve 15. maddelerinde belirtilmiştir.

Üst Yönetim;

Şirketin üst düzey yöneticileri ve toplam mesleki tecrübeleri aşağıdaki tabloda yer almaktadır;

Adı Soyadı	Ünvanı	Mesleki Tecrübe
Sabri Yalçın YURTCU	Yön.Krl.Üyesi ve Genel Müdür	26 YIL
Gonca TANAKOL	Genel Müdür Yardımcısı	15 YIL
Şükrü BULUT	Genel Müdür Yardımcısı	25 YIL
Sebahattin AYDINLI	Genel Müdür Yardımcısı	21 YIL

Şirketin 31.12.2012 tarihi itibarıyla 21 adet çalışanı bulunmaktadır

**15. İmtiyazlı paylara ve payların oy haklarına ilişkin açıklamalar:**

Şirketimizin imtiyazlı payı bulunmamaktadır.

**16. Şirketin İş Hacmi**

**Şirketimizin 2012 yılı Şirket verileri aşağıda bulunmaktadır.**

a) 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla faktoring alacakların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
	TL	TL
Yurtiçi Faktoring Alacakları	17.643.809	26.336.505

b) 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla faktoring Ciro su ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	TL	USD	TL	USD
Yurtiçi Faktoring ciro	117.413	65.513	125.758	75.268

c) 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla faktoring alacaklarının vadesel dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2012	1 Aya kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	Toplam
Faktoring Alacakları (Net)	5.871.489	6.962.560	4.809.760	-	17.643.809

d) 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle faktoring alacaklarının sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir:

SEKTÖR	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	Tutar	Yüzde	Tutar	Yüzde
Müteahhitlik Hizmetleri	3.181.679	18,03%	1.309.765	4,97%
Kağıt Ve Diğer Araç Ürünleri	3.010.105	17,06%	4.190.968	15,91%
Ticaret	2.800.796	15,87%	3.884.973	14,75%
Gıda	1.781.276	10,10%	1.316.097	5,00%
Makina Teçhizat Yedek Parça	1.638.212	9,28%	1.541.095	5,85%
Ulaştırma	945.909	5,36%	804.170	3,05%
Diğer İmalat	710.932	4,03%	2.561.449	9,73%
Kauçuk Ve Plastik Ürünleri	707.521	4,01%	3.188.193	12,11%
Filmcilik Televizyon Reklam	558.844	3,17%	815.716	3,10%
Demir Çelik Kömür Petrol	506.684	2,87%	652.275	2,48%
Tekstil	341.429	1,94%	1.688.642	6,41%
Kereste Ve Diğer Orman Ürün.	333.040	1,89%	170.450	0,65%
Kimya Ve İlaç	308.736	1,75%	1.617.691	6,14%
Turizm	204.000	1,16%	-	-
Elektrik Malzemeleri	183.036	1,04%	788.360	2,99%
Bilgisayar Fotokopi Fax	178.286	1,01%	222.000	0,84%
Sağlık	136.373	0,77%	440.060	1,67%
Otomotiv	67.116	0,38%	441.342	1,68%
Mobilya	27.000	0,15%	314.752	1,20%
Çimento	-	-	263.532	1,00%
Diğer	22.835	0,14%	124.975	0,47%
<b>TOPLAM (*)</b>	<b>17.643.809</b>	<b>%100</b>	<b>26.336.505</b>	<b>100%</b>

### 17. Kullanılan Krediler

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle, kısa vadeli finansal borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	Faiz Oranı	Tutar	Faiz Oranı	Tutar
<b>TL Krediler</b>				
- Kısa Vadeli Krediler	%7,35-%14,28	12.102.557	%13,65 - %17,50	19.475.712
- Uzun Vadeli Krediler	-	-	14,28%	7.661
<b>EUR Krediler</b>				
- Kısa Vadeli Krediler	%5,70- %6,96	100.293	%5,70- %6,96	57.568
- Uzun Vadeli Krediler	%6,00	61.176	%5,70- %6,96	167.792
<b>Faiz Reeskontu</b>		249.941		315.700
<b>Toplam</b>		<b>12.513.967</b>		<b>20.024.433</b>

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla TL için alınan kredilerin vade tarihleri 1 Ocak 2013 - 27 Haziran 2013, EUR için 4 Ocak 2013 – 4 Ağustos 2014 arasındadır. (31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla TL için alınan kredilerin vade tarihleri 1 Ocak 2012- 27 Haziran 2013, EUR için 4 Ocak 2012 – 4 Ağustos 2014 arasındadır

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

### A.Yönetim Kurulu Üyelerine Sağlanan Haklar

Şirketimiz Yönetim Kurulu üyelerine her birine aylık 17.500-TL Net huzur hakkı ödenmektedir. Genel Müdür şirketteki görevi karşılığında ücret almaktadır.

Şirketimiz ile yönetim kurulu üyelerimiz arasında dolaylı ya da doğrudan herhangi bir borç/alacak ilişkisi ya da kredi ilişkisi bulunmamaktadır.

### B. Üst Düzey Yöneticilere sağlanan Haklar

Şirketimiz Genel Müdür ve Yardımcılarına 2012 yılına ait 720.912 TL Ücret ödemesi yapılmıştır.

Şirketimiz ile yönetim kurulu üyelerimiz arasında dolaylı ya da doğrudan herhangi bir borç/alacak ilişkisi ya da kredi ilişkisi bulunmamaktadır.

## III. ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

### A. SEKTÖRDEKİ GELİŞMELER

#### 1. Dünyada Faktoring Sektörü

2011 yılsonu itibarıyla tüm dünyada faktoring hacmi toplam 2.610 milyar ABD\$ düzeyindedir. Yıllar itibarıyla gelişim ve Bölgesel dağılım aşağıda gösterilmiştir;

Faktoring Sektörü Ciro Gelişimi:

#### Faktoring Sektörü Ciro Gelişimi:

MİO USD	DÜNYA			TÜRKİYE		
	YURTİÇİ	ULUSLARARASI	TOPLAM	YURTİÇİ	ULUSLARARASI	TOPLAM
2000	554.958	43.564	598.522	5.022	921	5.943
2001	604.715	43.46	648.175	2.562	990	3.552
2002	733.547	53.703	787.25	3.216	1.26	4.476
2003	890.821	59.669	950.49	5.25	1.413	6.663
2004	1.069.133	92.208	1.161.340	8.64	2.093	10.733
2005	1.097.472	102.054	1.199.526	11.607	2.352	13.959
2006	1.360.389	136.871	1.497.260	16.216	3.485	19.701
2007	1.683.571	213.153	1.896.724	22.47	3.935	26.405
2008	1.621.350	248.327	1.869.677	24.447	4.23	28.677
2009	1.598.882	236.606	1.835.488	27.11	3.26	30.37
2010	1.860.385	326.023	2.186.408	46.919	4.675	51.594
2011	2,268,640	342,204	2,610,844	36,350	7,348	43,698

(\*) Kaynak: www.factoringdernegi.org.tr

## 2. Türkiye'de Faktoring Sektörü

Ekonomik gelişmenin gerektirdiği kaynak ihtiyacı, yeni finansal teknikleri ve finansal kurumları beraberinde getirmiştir. Önce gelişmiş ülkelerde uygulamaya konan bu yeni finansal teknikler, finans piyasalarının hızlı gelişmesi ve dünya ekonomisindeki bütünleşme sonucu gelişmekte olan ülkelere de yayılmıştır. Bu yeni finansal ürünlerden biri de "faktoring"tir.

2006 yılında gözetim ve denetim yetkisinin BDDK'ya geçmesi sektörün geleceği açısından oldukça önemli bir gelişme olup, Faktoring sektörü son yıllarda hızlı bir değişim ve yeniden yapılanma sürecine girmiştir.

10 Ekim 2006 tarih ve 26315 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik" hükümleri gereği Faktoring şirketlerinin sözkonusu yönetmelik Hükümlerine intibak etmeleri gerekmiştir. BDDK intibak sürecini tamamlayan şirketlerin Faaliyet İzin Belgesini yenilemektedir. Şirketimiz intibak kapsamında BDDK düzenlemelerine uyum sağlayarak Faaliyet İzin Belgesini 27 Mart 2008 tarihinde en erken alan firmalardan biri olmuştur.

BDDK düzenlemeleri ile birlikte sektör daha şeffaf bir yapıya kavuşmuştur. 13.12.2012 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan 6361 sayılı "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu" ile birlikte sektörümüz kanuni bir çerçeveye sahip olmuştur.

31.12.2012 tarihi itibarıyla sektörde 78 kuruluş faaliyet göstermektedir. Toplam özkaynaklar 3.866 milyon TL, toplam aktifler ise 18.173 milyon TL'dir. Sektörün faktoring alacakları ise 16.333 milyon TL'dir

## II. STRATEJİK HEDEFLER VE GELİŞMELER

Şirketimizin müşterilere sunduğu hizmetin kalitesi ve çeşitliliği müşterilerimizin ihtiyaçları doğrultusunda ve mevzuat çerçevesinde kalınmak suretiyle devamlı olarak geliştirilmiştir. Şirket olarak temel felsefemiz yalnızca müşterilerimizin ihtiyaçlarını karşılamak değil aynı zamanda faaliyetlerine artı değer katmak ve karşılıklı fayda üretmektir.

Şirketimizin Misyonu, 'gerek yurtiçi gerek ihracat faktoring müşterilerinin ihtiyaçlarını en hızlı ve en verimli şekilde karşılayarak azami müşteri memnuniyeti sağlamak; müşterilerimiz, çalışanlarımız ve diğer bütün menfaat sahipleri için sürekli değer yaratarak Türkiye'de faktoring işleminin uygulanmasına yenilikçi bir anlayışla öncülük etmektir.

## IV. ŞİRKETİN FALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER.

### A. Şirket Faaliyetleri

#### **Şirketin ilgili hesap döneminde yapmış olduğu yatırımlara ilişkin bilgiler**

Şirketimiz 2012 yılında Bilgi İşlem Altyapısına ait ilave olarak ana server ile 2 adet yeni bilgisayar almıştır.

#### **Şirketin iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ile yönetim organın bu konuda görüşü**

##### 1.Amaç

1.1 Sümer Faktoring Hizmetleri A.Ş.'nin iç kontrol sisteminin işleyişi ve etkinliğine ilişkin Yönetim Kurulu'nun gözetim görevini yerine getirilmesine yardımcı olmak amacıyla kurulmuştur.

1.2 İç kontrol sisteminin uzmanlaşmış ve odaklanmış bir şekilde  
Muhasebe sistemi, finansal raporlama ve kamuyu aydınlatma  
İç kontrol ve iç denetim sistemi  
Bağımsız dış denetim

konularında şirketin sistem, süreç ve faaliyetlerini gözden geçirir, değerlendirir ve gerektiğinde Yönetim Kurulu'na önerilerde bulunur.

## 2.Yetki ve Kapsam

2.1 Komite, Yönetim Kurulu tarafından oluşturulur ve yetkilendirilir. Komite, kendi yetki ve sorumluluğu dahilinde hareket eder ve Yönetim Kurulu'na önerilerde bulunur; nihai karar sorumluluğu her zaman Yönetim Kurulu'na aittir.

2.2 Komite, şirket çalışanlarını veya şirket ile ilişkili kişi ve kuruluşların temsilcilerini, iç ve dış denetçileri ve konusunda uzman kişileri toplantılarına davet ederek bilgi alma ve ihtiyaç duyulduğunda dışarıdan profesyonel danışmanlık alma konularında yetkilendirilmiştir. Şirketin çalışanlarının komitenin gerekli gördüğü takdirde, komite ile işbirliği yapması ve katkı sağlaması esastır.

## 3.İç Kontrol Sistemi

3.1 Komite, şirket yönetiminin iç kontrol önemini, şirket çalışanları ile paylaşım paylaşmadığını ve şirketi doğru bir kontrol kültürünün yerleşip yerleşmediğini değerlendirir.

3.2 Komite, uygulamada hata ve eksikliklere dair iç denetim birimi tarafından gerçekleştirilen periyodik ve sürece dönük inceleme sonuçları hakkında bilgi alır.

## 4.İç Denetim

4.1 Komite, İç Denetim birimi tarafından hazırlanan iç denetim birimi yönetmeliğini onaylar.

## Genel Kurul Toplantıları

Şirket dönem içerisinde 1 adet olağan Genel Kurul Yapmıştır.

Şirket Yönetim Kurulunun 09 Şubat 2012/01 tarih ve sayılı kararı ile 2011 yılı Olağan Genel Kurul toplantısı 08.03.2012 tarihinde %99,75'lik bir toplantı nisabı ile şirket merkezinde yapılmıştır. Toplantıya davet kanun ve ana sözleşmede öngörüldüğü üzere gündem ile birlikte 23.03.2012 tarihinde Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilmek suretiyle yapılmıştır. Genel Kurul öncesinde Olağan Genel Kurul gündemi, 2011 yılı faaliyet özeti, denetçi raporu özeti ve bağımsız denetim raporunu içeren Şirket faaliyet raporu Şirketin merkezinde pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur

Şirket ana sözleşmesine göre olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında karar nisabı T.T.K'nın hükümlerine tabidir. Genel kurul toplantısı öncesi toplantı yeri, tarihi ve gündemi, yönetim kurulunun genel kurula sunacağı kar dağıtım teklifi, yönetim kurulunca seçilen bağımsız denetim şirketi, Şirket faaliyet raporu, şirket merkezinde genel kuruldan önce

pay sahiplerinin bilgisine açık bulundurulur. Şirket Genel Kurullarından önce ilan edilen davet metninde Genel

Kurullar, tüm pay sahiplerinin katılımını kolaylaştıracak şekilde Şirket merkezinde ve uygun saatlerde gerçekleştirilmiştir. Genel kurul toplantısında, gündemde yer alan konular tarafsız ve ayrıntılı bir şekilde, açık ve anlaşılabilir bir yöntemle aktarılmış; pay sahiplerine eşit şartlar altında düşüncelerini açıklama ve soru sorma imkanı verilmiş ve sağlıklı bir tartışma ortamı yaratılmıştır. Genel Kurullar'da pay sahipleri tarafından gündem önerisi verilmemiş, soru sorulmamıştır. Menfaat sahipleri ve medya toplantıya katılmamıştır. Söz konusu Genel Kurul'a ilişkin tutanaklar Genel Kurulu takiben Şirket merkezinde ve Şirketin internet sitesinde sürekli olarak pay sahiplerine açık tutulmaktadır.

## **Oy Hakları ve Azınlık Hakları**

Şirket ana sözleşmesine göre, Yönetim Kurulu üyelerinin yarısından bir fazlasının Pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilmesi dışında oy hakkında imtiyaz bulunmamaktadır.

## **Kar Payı Hakkı**

Kar payında herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır. Şirket'in kar dağıtım konusundaki genel politikası ekonomik ortam ve şirketin finansal pozisyonunun elverdiği ölçüde kar dağıtımını en yüksek tutarlara çıkarmak yönündedir. Kar payı avansına ilişkin olarak Şirketin ana sözleşmesinde hüküm mevcuttur. Avans verilmesine ilişkin yetkinin kullanımı yönetim kurulu tarafından mevcut mevzuat ve ekonomik ortam çerçevesinde değerlendirilir. Kar dağıtım yöntem ve süreçleri Türk Ticaret Kanunu ve Şirket ana sözleşmesinde yer alan hükümlerle belirlenmiştir. Belirlenen kar dağıtım politikası paralelinde her faaliyet döneminde yönetim kurulu tarafından konuya ilişkin karara varılmasının akabinde özel durum açıklaması vasıtasıyla kamuoyuna duyuru yapılır. Yönetim kurulunun kar dağıtım tutarına ilişkin kararı genel kurulun onayına sunulur ve onaylanan temettü tutarının pay sahiplerine dağıtımını genel kurul toplantısında, belirlenen süre içerisinde yapılır.

## **Payların Devri**

Şirket ana sözleşmesinde pay devrini kısıtlayan hükümler bulunmamakta olup; payların devri, 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu'nun ilgili maddelerine göre yapılmak zorundadır.

## **Bilgilendirme Politikası**

Şirketimiz tarafından bilgilendirme yıllık olarak hazırlanan bağımsız denetim raporlarının olağan genel kurulda kabul edildikten sonra hazırlanan mali tabloları ve tamamlayıcı dipnotlar Şirketimizin internet sitesi [www.sumerfaktoring.com.tr](http://www.sumerfaktoring.com.tr) 'da yayınlanır Geleceğe yönelik bilgiler konusunda bir açıklama yapılmamıştır.

## **Şirketin İnternet Sitesi ve İçeriği**

Şirketimizin internet sitesi mevcut olup, [www.sumerfaktoring.com.tr](http://www.sumerfaktoring.com.tr) adresinden ulaşılabilir. İnternet sitesinde şirketimiz ile ilgili olarak İnternet sitemizde şirket hakkındaki genel bilgilere, ve yıl sonlarına ait bilgilere ulaşılması mümkündür.

## **Faaliyet Raporu**

Kurumsal yönetim ilkelerine uyum raporu Şirketimizin faaliyet raporunun ayrılmaz bir parçasıdır.

## **MENFAAT SAHİPLERİ**

### **Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi**

Menfaat sahipleri Şirket ile ilgili kendilerini ilgilendiren konularda bilgilendirilmektedir. Bilgilendirme aracı olarak elektronik posta, Şirket internet sitesi ve posta kullanılmaktadır.



## **Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı**

Menfaat sahiplerinden çalışanlarımız şirket yönetimine doğrudan etki etmektedirler. Genel müdür yardımcısı, müdürler ile müdür altı ünvanına sahip personelin bir bölümünden oluşan Şirket Meclisi düzenli aralıklarla toplanarak şirket faaliyetlerine ilişkin önerilerini üst yönetime iletirler. Uygun bulunan öneriler uygulamaya geçirilir. Bu bakımdan şirketimiz katılımcı bir yönetim politikası izlemektedir.

Şirketimiz müşterileri ve tedarikçileri ile olan ilişkilerini başta etik değerler olmak üzere müşteri ve tedarikçi memnuniyetini esas alarak yürütmektedir. Müşteri odaklılık, şirketimizin kurumsal değerlerinden biri olarak tanımlanmıştır. İç ve dış müşterilere sunulan ürünlerin ve hizmetin kalitesi düzenli olarak iyileştirilmektedir. Şirkette müşteri memnuniyetinin tam olarak sağlanabilmesi için tüm çalışanlar, Yönetim Kurulu dahil, üzerlerine düşen her türlü görevi üstlenme prensibini benimsemişlerdir.

Şirketimizde de müşteri memnuniyetini sağlamaya ve geliştirmeye yönelik olarak tüm fonksiyonel birimler sürekli olarak yeni fikirler geliştirir ve ilgili kurullara iletir. Tüm kurumsal paydaşlarla olduğu gibi tedarikçilerle çalışmada da uzun süreli, kalıcı ve güvenilir ilişkilerin kurulması amaçlanmaktadır. İlişkileri sürekli kılmak için karşılıklı etkileşimin önemi bilinir ve birer iş ortağı olarak görülen tedarikçilerin de bu ilişkiden ekonomik olarak memnun olmaları arzu edilir. Bu olanaklar haricinde menfaat sahiplerinin yönetime katılımı konusunda Şirkette oluşturulmuş sürekli bir model bulunmamaktadır.

## **İnsan Kaynakları Politikası**

Şirketimizin İnsan Kaynakları Politikasının ana hatlarını bilgiye, deneyime, etik kurallara bağlılığa, profesyonelliğe, şirket stratejisinin, vizyonunun ve misyonunun benimsenmesine verilen önem oluşturmaktadır. Şirketimiz çalışanlarımızın kişisel gelişimlerini ve eğitimlerini had safhada önemsemektedir. Bütün çalışanlarımız kendilerini güçlü bir takımın üyeleri olarak görmektedirler. Şirket tarafından Personel Yönetmeliği bulunmaktadır. Yönetmelik, şirketin insan kaynağına yönelik Çalışanlar ile sosyal haklar ve güvenceler, performans, kariyer yönetimi, ücret ve kariyer gelişimi konularındaki ilişkileri yürütmek görevini ve Şirket çalışanlarının performans ve ödüllendirme kriterleri çalışanlara duyurulmaktadır. Çalışanlarımızdan özellikle ayrımcılık konusunda herhangi bir şikayet gelmemiştir.

## **Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk**

Şirketimizin Yönetim Kurulu tarafından kabul edilen etik kuralları internet sitesi vasıtasıyla kamuya açıklanmıştır. Dönem içinde çevreye verilen zararlardan dolayı Şirket aleyhine açılan bir dava bulunmamaktadır.

## **Dönem içerisinde yapılan özel denetim veya kamu denetimi hakkında açıklama**

2012 yılı içerisinde Mali Suçlar Araştırma Komisyonu (MASAK) Tarafından 10.08.2012 B.07.0.VDK.034.00.00-663 numaralı Yazı ile 5549 sayılı kanun'un 8.inci maddesine göre 2011 yılına ait inceleme yapılmış. 10.12.2012 tarihli tutanakla Müşterilerden alınan ve yapılan işlemlerin uygun olduğu tespit edilmiştir. Ayrıca şirketimiz 2012 yılı için Kapital Karden Bağımsız denetim Ve Yeminli Müşavirlik A.Ş. tarafından bağımsız Denetime tabi tutulmaktadır.

## **B. Faaliyetle ilgili önemli gelişmeler**

### **Şirket lehine veya aleyhine açılan önemli davalar ve sonuçları hakkında açıklama,**

Şirketimiz lehine veya aleyhine ait herhangi bir dava açılmamıştır.

### **Mevzuat hükümlerine aykırı davranışlar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri aleyhine davalar idari Uygulamalar hakkında açıklama,**

Şirket ve yönetim organı üyeleri aleyhine. mevzuat hükümlerine aykırı davranışlar nedeniyle açılmış ve sonuçlanmış herhangi Bir dava bulunmamaktadır.

## Yapılan Bağış ve Yardımlar ile ilgili Açıklamalar

Şirketimiz 2012 Yılına ait bağış ve yardım yapmamıştır

## V. FİNANSAL DURUM

### A. Faaliyet sonuçlarına ilişkin değerlendirme

Şirketimiz 2012 yılında Yurt dışı piyasa belirsizliği özellikle Avrupa'da oluşan ekonomik krizden Türkiye Piyasaları da etkilenmiş olup şirketimiz 2012 yılında öz kaynak yapısını korumuştur.

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle Özkaynak ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
	TL	TL
Öz kaynak	7.517.005	7.213.136

Şirketin 8 Mart 2012 tarihinde gerçekleşen Olağan Genel Kurul Toplantısında alınan karar gereği 8.000.000 TL olan sermayesinin 8.300.000 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir. 23 Mart 2012 tarih ve 8033 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde ilan olmuştur. Bahsi geçen 300.000 TL tutarındaki artırımın tamamı ortaklardan nakden sağlanmıştır.

### B. Finansal Bilgilerin karşılaştırılması

Şirketimizin 2012 yılına ait cirosu ile finansal verileri aşağıda belirtilmiş olup 2013 yılında yurt dışı piyasa ile özellikle yurt içi finansal piyasalar dikkatle izlenerek Yönetim kurulu olarak bütçe de belirlenmiş olan Hedeflere ulaşılması için gerekli özen gösterilecektir.

a) 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle faktoring alacakların ayrıntısı aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
	TL	TL
Yurtiçi Faktoring Alacakları	17.643.809	26.336.505

b) 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle faktoring ciro ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	TL	USD	TL	USD
Yurtiçi Faktoring ciro	117.413	65.513	125.758	75.268

d) 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle Net Kar ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
	TL	TL
Net Kar	3.869	29.298

E) 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle, kısa vadeli finansal borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	Faiz Oranı	Tutar	Faiz Oranı	Tutar
<b>TL Krediler</b>				
- Kısa Vadeli Krediler	%7,35-%14,28	12.102.557	%13,65 - %17,50	19.475.712
- Uzun Vadeli Krediler	-	-	14,28%	7.661
<b>EUR Krediler</b>				
- Kısa Vadeli Krediler	%5,70- %6,96	100.293	%5,70- %6,96	57.568
- Uzun Vadeli Krediler	%6,00	61.176	%5,70- %6,96	167.792
<b>Faiz Reeskontu</b>		249.941		315.700
<b>Toplam</b>		<b>12.513.967</b>		<b>20.024.433</b>

31 Aralık 2012 tarihi itibariyle TL için alınan kredilerin vade tarihleri 1 Ocak 2013 - 27 Haziran 2013, EUR için 4 Ocak 2013 – 4 Ağustos 2014 arasındadır. (31 Aralık 2011 tarihi itibariyle TL için alınan kredilerin vade tarihleri 1 Ocak 2012- 27 Haziran 2013, EUR için 4 Ocak 2012 – 4 Ağustos 2014 arasındadır)

C.) Şirketimizin Sermaye yapısı aşağıda bulunan öz kaynak tablosundan anlaşılacağı gibi herhangi bir azalma meydana gelmemiştir.

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle Öz kaynak ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	TL	TL	TL	TL
Öz kaynak	7.517.005		7.213.136	

D) Kar Dağıtımı

Şirket 2012 yılı karından kanun ve esas sözleşme gereği yapılması gereken miktarlar ayrıldıktan sonra kalan kısmın dağıtılmayarak fevkalade yedek akçe olarak şirkette bırakılmasına karar verilmiştir.

## VI. DİĞER HUSULAR

2012 faaliyet yılı sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve ortakların, alacaklıların, diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek bir husus bulunmamaktadır.

**Bilgilerinize Sunulur.**

**YÖNETİM KURULU BAŞKAN**

**Kadir Erdil YILMAZ**  
TC No 38800584208

**YÖNETİM KURULU ÜYESİ**

**Ahmet Erdal YILMAZ**  
TC No 38809583936

**YÖNETİM KURULU ÜYESİ**  
**GENEL MÜDÜR**

**Sabri Yalçın YURTCU**  
TC No 12415209060

