

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 Halkbankın 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

Raporun Hesap Dönemi	31.12.2023-30.06.2024
Ticaret Sicil No	965118
Şirket Ünvanı	Sümer Varlık Yönetim A.Ş.
Ticaret Sicil Müdürlüğü	İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü
Mersis No	786025151200018
Firma Durumu	Aktif
Sermaye Miktarı	100.000.000 TL
Merkez Adresi	Esentepe Mah.Büyükdere Cad. no:124 Özsezen İş Merkezi B Blok K:1-2-3 Şişli-İstanbul
İnternet Adresi	www.sumervarlik.com.tr
Telefon&Faks	0212 217 69 00-0212 217 69 04
Denetçi Bilgileri	Crowe-HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş. 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 (TL)	Hisse Oranı (%)
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
Toplam	10.000.000,00	100

Ortaklık Yapısının Yeni Hali		
ASV Holding	91.000.000	91
Sümer Faktoring A.Ş.	9.000.000	9
Toplam	100.000.000	100

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

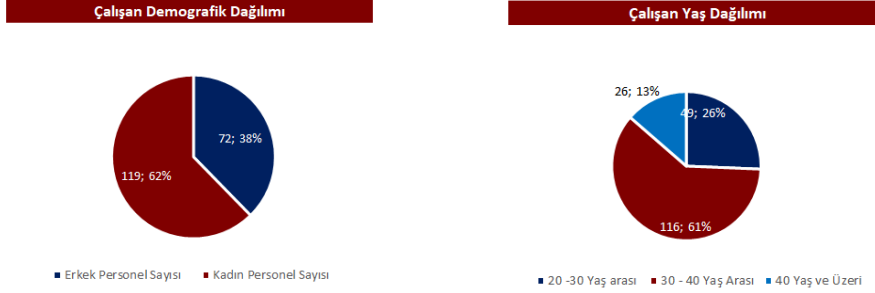
Mehmet ŞEN

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

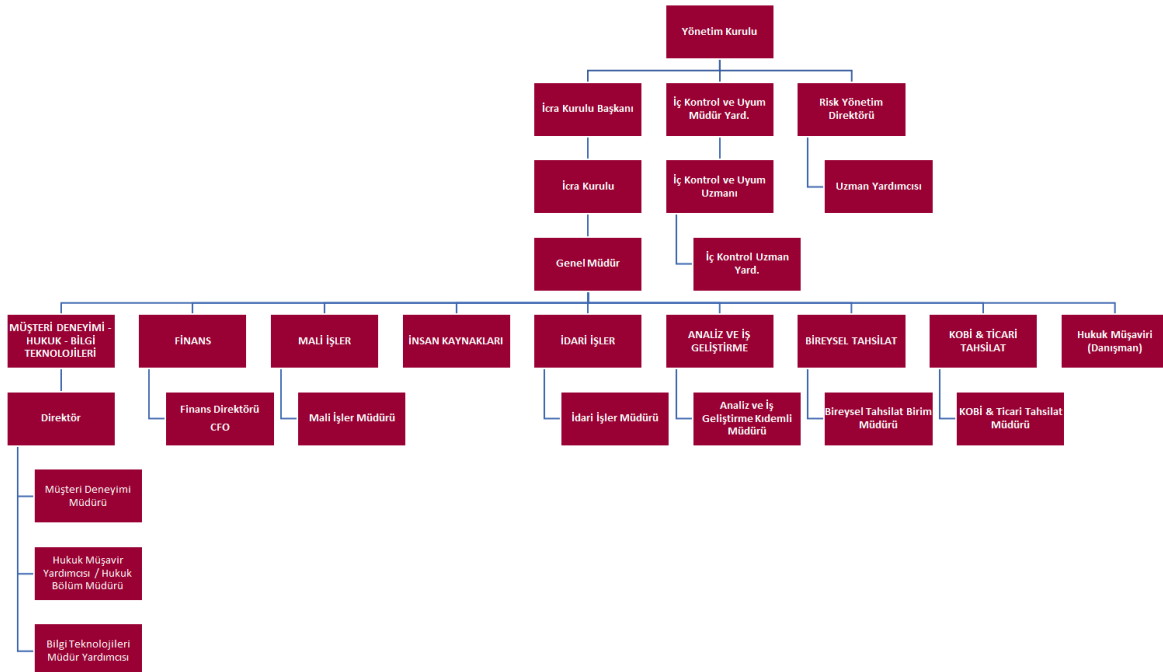
4.Hukuk Müşavirliği

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 Paylaşımli	10	1
74	Şeker Faktoring 02 - Ticari	29.06.2017	Hasılat Paylaşımli	3	92
75	Şekerbank Ticari 01 - Ticari	30.12.2019	Hasılat Paylaşımli	100	1.456
76	TBANK Ticari 01	29.12.2016	Hasılat Paylaşımli	271	3.805
77	TBANK Ticari 02	25.12.2018	Hasılat Paylaşımli	54	4.585
78	Garanti Leasing 01 - Ticari	29.06.2017	Hasılat Paylaşımli	50	24.193
79	İş Faktoring 01 - Ticari	26.12.2019	Hasılat Paylaşımli	20	19
80	Mng Faktoring 09 - Ticari	14.12.2022	Hasılat Paylaşımli	20	160
81	Mng Faktoring 10 - Ticari	20.12.2023	Hasılat Paylaşımli	50	131
82	Sümer Faktoring 14	2.03.2023	Hasılat Paylaşımli	1	1
83	Şeker Faktoring 01 - Ticari	28.10.2016	Hasılat Paylaşımli	5	6.434
Toplam				924.699	1.874.991



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
Varlıklar			
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
AKTİF TOPLAMI		2.357.944	1.540.030
Yükümlülükler			
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
PASİF TOPLAMI		2.357.944	1.540.030

KAR VEYA ZARAR TABLOSU ÖZETİ

		30.06.2024	30.06.2023
Gelir ve Gider Kalemleri			
I. Faiz Gelirleri		936.867	336.579
II. Faiz Giderleri		-144.033	-17.984
III. Net Faiz Geliri/(Gideri) [I – II]		792.834	318.595
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
VIV. Faaliyet Gelirleri/(Giderleri)Toplamı		632.653	269.039
X. Beklenen Zarar Karşılıkları (-)		-121	-24.821
X. Diğer Faaliyet Giderleri (-)		-80.311	-18.263
XI. Net Faaliyet Karı/(Zararı) (VIII-IX-X)		552.221	225.955
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
XVIII. Net Dönem Karı/(Zararı) (XVII+XXII)		392.160	177.085



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