



KPMG Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
İş Kuleleri Kule 3 Kat:2-9
Levent 34330 İstanbul
Tel +90 212 316 6000
Fax +90 212 316 6060
www.kpmg.com.tr

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Tırsan Finansman Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Görüş

Tırsan Finansman Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu, denetlemiş bulunuyoruz.

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

Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (BDS) 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 Şirketten 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.

Tam Set Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2017 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 29 Mart 2018 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.



Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

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

a) Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.

b) Yıllık faaliyet raporunu; şirketin o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtmak şeklinde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, şirketin gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.

c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:

- Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
- Şirketin 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 nakdi imkanlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

Yönetim kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Gümrük ve Ticaret Bakanlığının ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız, TTK hükümleri çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun Şirket'in finansal durumu hakkında yaptığı irdelemelerin, Şirketin denetlenen finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği 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 Şirket'in finansal durumu hakkında yaptığı irdelemelerin finansal tablolarla ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

A member firm of KPMG International Cooperative

Ali Tuğrul Özün, SMMM
Sorumlu Denetçi
İstanbul, 29 Mart 2018

TIRSAN FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
01.01.2017-31.12.2017
DÖNEMİ YILLIK FAALİYET RAPORU

İÇİNDEKİLER

Bölüm 1	Genel Bilgiler
Bölüm 2	Yönetim Kurulu Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar
Bölüm 3	Şirketin Araştırma ve Geliştirme Çalışmaları
Bölüm 4	Şirket Faaliyetleri ve Faaliyetlere İlişkin Önemli Gelişmeler
Bölüm 5	Finansal Durum
Bölüm 6	Riskler ve Yönetim Kurulu'nun Değerlendirmesi
Bölüm 7	Diğer Hususlar

TIRSAN FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ 01.01.2017-31.12.2017 DÖNEMİ YILLIK FAALİYET RAPORU

BÖLÜM 1- GENEL BİLGİLER

A-Şirket Hakkında Genel Bilgiler

Raporun Ait Olduğu Dönem	:	01.01.2017 – 31.12.2017
Ticaret unvanı	:	TIRSAN FİNANSMAN A.Ş.
Ticaret sicili numarası	:	960567
Merkez Adresi	:	Osmangazi Mah. Yıldızhan Cad. No: 6 Sancaktepe 34887 İstanbul
Şube Adresi	:	Şubesi bulunmamaktadır.

İletişim Bilgileri

Telefon	:	0 216 311 19 99
Fax	:	0 216 311 71 65
E-posta adresi	:	info@tirsanfinans.com.tr
İnternet Sitesi Adresi	:	http://tirsanfinans.com.tr

Tirsan Finansman Anonim Şirketi ("Şirket") 04 Şubat 2015 tarihinde kurulmuş olup 04 Temmuz 2015 itibaren tüzel ve gerçek kişilere tüketici kredileri kullanılmak üzere faaliyete geçmiştir.

Tirsan Finansman A.Ş.'nin kuruluş amacı; Müşterilere finansman sağlayarak maliyetlerini düşürmek, sektörleri ile ilgili yenilikçi, rekabetçi oranlara sahip, uygun ödeme planları ile, hızlı ve güvenilir finansman olanakları sunmaktır.

Ürünlerin satın alınması esnasında müşterilerimize, kendi ihtiyaçları, koşulları, sektörün güncel öncelikleri doğrultusunda ve ürünlerin en uygun operasyon maliyetlerini sunacak şekilde yardımcı olmaktadır.

Farklı modeldeki TIRSAN Grup treyler araçlarının son müşteri finansmanını gerçekleştirerek, müşterilerine avantajlı finansman hizmeti vermek,

Bayileri aracılığı ile satılan tüm sıfır ve ikinci el çekici – treyler araçların finansmanını sağlamak,

Bayiler aracılığı ile satılan yedek parça hizmetlerinin finansmanını sağlamak,

Bayiler aracılığı ile verilen tüm servis hizmetlerinin finansmanını sağlamak,

Bayiler ve Tirsan Finansman A.Ş.'ye bağlı acenteler aracılığı ile verilen tüm sigorta hizmetlerinin finansmanını sağlamak.

Şirket'in sermayesinde doğrudan hakimiyeti söz konusu olan nitelikli pay sahibi grup TIRSAN TREYLER SAN. VE TİC.A.Ş.'dir. Tirsan Finansman A.Ş., TIRSAN TREYLER SAN. VE TİC.A.Ş. grup ortağı ile Treyler pazarındaki faaliyetinin Avrupa ve Rusya çapındaki uygulamalarının Türkiye pazarına uyarlanmasına, destek ve tecrübesi sayesinde gerçek ve tüzel kişilerin satış noktasında finansmanının sağlanmasına aracılık etmektedir.

TIRSAN FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ 01.01.2017-31.12.2017 DÖNEMİ YILLIK FAALİYET RAPORU

Şirket Temmuz 2015 tarihinden itibaren sadece taşıt kredisi ve taşıt kredisi ile birlikte sunulan ürünlerin finansmanına aracılık ederek treyler sektörünün gelişimi ve büyümesine hizmet etmekte, Tırsan Treyler markasının ve bu markanın yetkili satıcı ağlarının satışlarının artması için çeşitli finansal çözümler sunmaktadır.

A- ŞİRKETİN, SERMAYE, ORTAKLIK VE ORGANİZASYON YAPISI

31.12.2017 tarihi itibarıyla Şirket'in kayıtlı sermayesi **20.000.000.-TL**'dir ve tamamı nakden ödenmiştir. Hesap dönemi içerisinde şirketin sermaye ve ortaklık yapısında değişiklik meydana gelmemiştir.

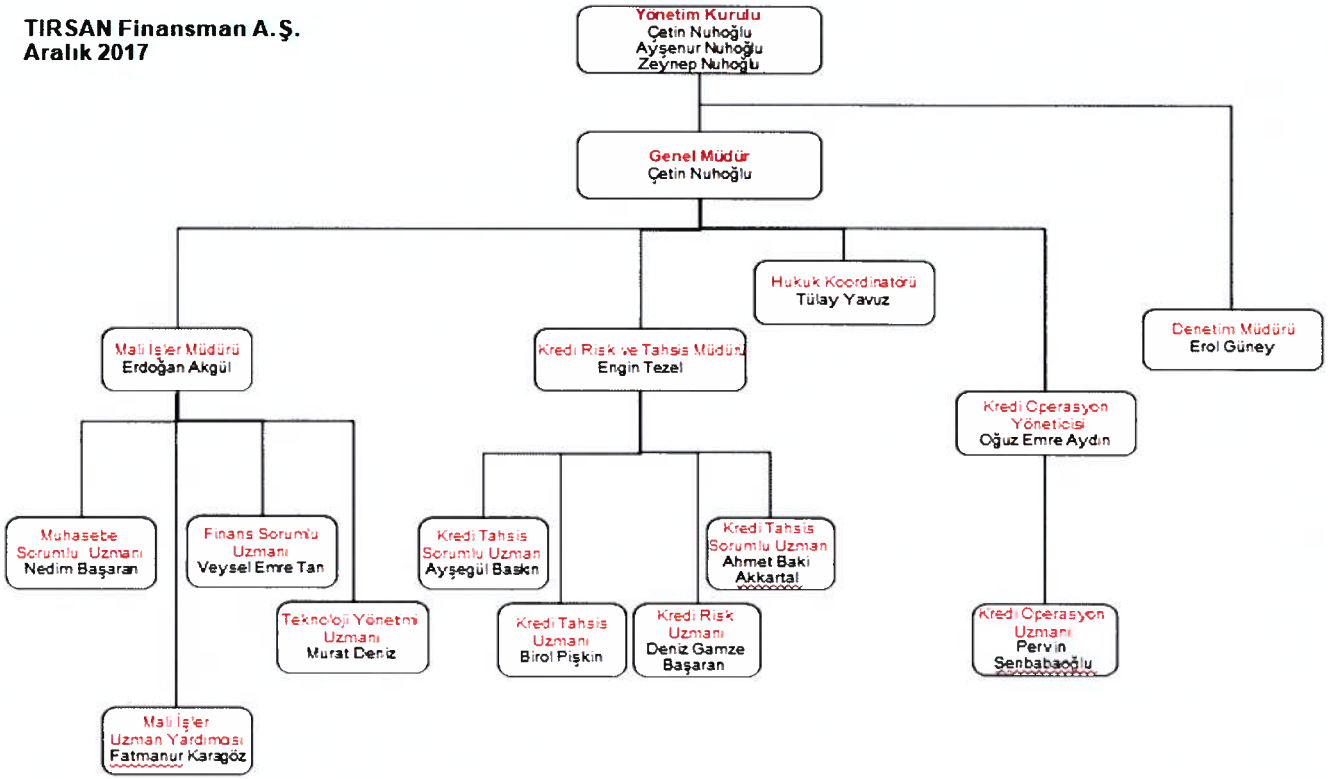
Şirket'in 31.12.2017 tarihi itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

PAY SAHİBİNİN ADI, SOYADI/ÜNVANI	İKAMETGAH ADRESİ	HİSSE ADEDİ	SERMAYE TUTARI (TL)
1- TIRSAN TREYLER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ	Adiliye Köyü 1520 Nolu Sk. No :3 Arifiye Sakarya /Türkiye	19.200	19.200.000-TL
2-ÖMER ÇETİN NUHOĞLU	Göktürk Merkez Mah. Çoban Yıldızı Yolu Sok. 1 Eyüp / İstanbul	200	200.000-TL
3- AYŞE NUR NUHOĞLU	Fenerbahçe Mah. Münir Nurettin Selçuk Cad. 1 G/ 1 Kadıköy/ İstanbul	200	200.000-TL
4-ZEYNEP NUHOĞLU	Fenerbahçe Mah. Münir Nurettin Selçuk Cad. 1 G/ 1 Kadıköy/ İstanbul	200	200.000-TL
5-DAF TIRSAN OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	Osmangazi Mah. Yıldızhan Cad. No: 6 Sancaktepe 34887 İstanbul – TÜRKİYE	200	200.000-TL

TIRSAN FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ 01.01.2017-31.12.2017 DÖNEMİ YILLIK FAALİYET RAPORU

Şirket'in 31.12.2017 tarihi itibarıyla organizasyon yapısı aşağıdaki gibidir.

TIRSAN Finansman A.Ş.
Aralık 2017



Şirket ayrıca belli dönemler itibarıyla Yönetim Komitesi, İç Kontrol Komitesi, Fiyatlama Komitesi, Bayi Risk Komitesi, Risk Komitesi, toplanmakta ve ilgili konularda durum değerlendirmesi yapılmaktadır.

24.07.2015 tarihli ve 9 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile Uyum görevini , iç denetim yöneticisi yürütmektedir.

B- İMTİYAZLI PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

Şirkette imtiyazlı pay yoktur.

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

a)- Şirketimiz Yönetim Organı 3 Adet yönetim kurulu üyesinden oluşan Yönetim Kurulu'dur.

Şirket yönetim kurulu üyeleri aşağıda belirtilen yönetim kurulu kararları ile seçilmişlerdir.

TIRSAN FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ 01.01.2017-31.12.2017 DÖNEMİ YILLIK FAALİYET RAPORU

Yönetim Kurulumuz aşağıda belirtilmiştir.

<u>Görevi</u>	<u>Adı Soyadı</u>	<u>Yönetim Kurulu Karar Tarihi</u>
Yönetim Kurulu Başkanı	ÖMER ÇETİN NUHOĞLU	15.02.2016
Yönetim Kurulu Üyesi	AYŞE NUR NUHOĞLU	15.02.2016
Yönetim Kurulu Üyesi	ZEYNEP NUHOĞLU	31.05.2016
Genel Müdür Yönetim Kurulu Üyesi	ÖMER ÇETİN NUHOĞLU	31.05.2016

b)- Şirketimiz Üst Düzey Yöneticileri aşağıda belirtilmiştir.

<u>Ünvanı</u>	<u>Adı Soyadı</u>
Genel Müdür	ÖMER ÇETİN NUHOĞLU
Genel Müdür Vekili	ERDOĞAN AKGÜL

Yönetim Kurulu Üyelerimizin Özgeçmişleri:

ÇETİN NUHOĞLU

Yönetim Kurulu Başkanı

Ülkemizde iş dünyasının gelişimi için sivil toplum kuruluşlarının önemine inanan ve iş dünyasına hizmet eden sivil toplum kuruluşlarına gönüllü olarak hizmet eden iş dünyasının öne çıkan isimlerindedir.

İstanbul Üniversitesi İktisat Fakültesi'nden mezun olmuştur.

Daha sonra uluslararası taşımacılık sektörüne giren Nuhoğlu, 1977 yılında, bugün ülkemizde treyler üretimi alanında lider konumda bulunan Tırsan Treyler'i kurmuştur.

Tırsan Treyler faaliyetleri kapsamında, 1993'de Türkiye'nin en büyük treyler fabrikasını ve 1998'de Almanya'nın Goch kentinde treyler üretim tesisi yatırımını hayata geçirmiştir. Üretim yatırımlarından en sonuncusu 2012 yılında Rusya'nın Tula şehrinde faaliyet geçen treyler montaj fabrikasıdır.

Tırsan grubunun toplam kalite yönetimine ilişkin tüm çalışmaları içerisinde bizzat yer alan Nuhoğlu, aynı zamanda uluslararası taşımacılık sektörünün bu alanda yapılan çalışmalarına da öncülük etmektedir.

Bu kapsamda 2001-2007 yılları arasında UND Başkanlığını yürüttüğü dönemde UND'nin 2004 yılında Sivil Toplum Kuruluşları kategorisinde ULUSAL KALİTE BÜYÜK ÖDÜLÜ'nü kazanmasına liderlik yapmıştır. Nuhoğlu 2012 yılı itibarıyla UND'nin yeniden Başkanlığına seçilmiş olup görevine devam etmektedir.

Bir dönem başkan yardımcılığını yürüttüğü KalDer'in, 2006 Nisan-2008 Nisan dönemi için Başkanlığına seçilmiştir.

Sektörel Dernekler Federasyonu (SEDEFED) Başkanlığını da 2008-2010 yılları arasında yürütmüş olan Nuhoğlu, halen Türkiye Eğitim Gönüllüleri Vakfı Mütevelli Heyeti, Toplum Gönüllüleri Vakfı Kurucu Üyeliği, Okan Üniversitesi Danışma Kurulu Üyeliği, TOBB Türkiye Ulaştırma ve Lojistik Meclisi Başkanlığı, Karadeniz Eğitim Kültür ve Çevre Koruma Vakfı Başkan Yardımcılığı, Nuhoğlu ve Aile Yakınları Vakfı İstişare Kurulu Başkanlığı görevlerini yürütmektedir.

TIRSAN FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ 01.01.2017-31.12.2017 DÖNEMİ YILLIK FAALİYET RAPORU

AYŞENUR NUHOĞLU

Yönetim Kurulu Üyesi

1982 yılında doğan Ayşenur Nuhoğlu, lisans eğitimini Amerika'da Tufts Üniversitesi'nde, Uluslararası İlişkiler ve Ekonomi olmak üzerine iki ayrı dalda gerçekleştirmiştir. Ardından 2009 yılında Almanya'da bulunan European School of Management and Technology öğrenim kurumunda, İşletme Master'ını Ürün Geliştirme Faaliyetlerinde Proje Yönetimi'nde uzmanlaşarak tamamlanmıştır.

Nuhoğlu, 2015 yılında ise Fransa'da bulunan INSEAD'da, Değişim için Danışmanlık ve Koçluk Master'ını üstün başarı ile bitirmiştir. 2006 yılından bu yana Tırsan bünyesinde çalışan Ayşenur Nuhoğlu, halen Tırsan bünyesinde Yönetim Kurulu Üyeliğine ek olarak Yönetim Koordinatörlüğü ve Kurumsal İletişim Koordinatörlüğü görevlerini yürütmektedir.

ZEYNEP NUHOĞLU

Yönetim Kurulu Üyesi

1981 yılında doğan Zeynep Nuhoğlu, 2003 yılında lisans eğitimini Amerika'da Brown Üniversitesi'nde ekonomi politikası üzerine tamamlamıştır.

Ardından 2014 yılında İngiltere'de bulunan Goldsmiths University of London, Medya ve İletişim Bölümü'nü tamamlanmıştır.

Zeynep Nuhoğlu 2006-2014 yılları arasında kurucu bulunduğu Dükkan-ül Hayal Özel Efekt Stüdyosu, bağımsız Film Prodüksiyon Şirketi'ni işletmiştir.

Yine Zeynep Nuhoğlu 2014 yılından itibaren kurucu bulunduğu ZenuMedia, Londra Bağımsız Medya Prodüksiyon şirketini işletmektedir.

Aynı zamanda Tırsan Treyler ve Nakliyat A.Ş. 'de Yönetim Kurulu Üyeliğini 2012 yılından itibaren yürütmektedir.

c) Şirket Personel Bilgileri:

31.12.2017 tarihi itibarıyla Şirket'de 14 kişi çalışmaktadır. Çalışanların %86'sı üniversite ve yüksek okul,%14 yüksek lisans mezunu olup %36'sı bayan %64'ü erkektir.

D- VARSA;ŞİRKET GENEL KURULUNCA VERİLEN İZİN ÇERÇEVESİNDE YONETİM ORGANI ÜYELERİNİN ŞİRKETLE KENDİSİ VEYA BAŞKASI ADINA YAPTIĞI İŞLEMLER İLE REKABET YASAĞI KAPSAMINDAKİ FAALİYETLERİ HAKKINDA BİLGİLER

Bulunmamaktadır.

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

1 Ocak 2017 - 31 Aralık 2017 tarihleri arasındaki hesap döneminde yönetim kurulu ve üst yönetime sağlanan ücret ve benzeri menfaatler 233 bin TL'dir. (31 Aralık 2016: 247 bin TL).

İnsan kaynakları politikaları ile ilgili olarak; Şirket hedef ve stratejileri doğrultusunda, doğru seçme ve yerleştirme sistem ve araçları ile yüksek potansiyelli, gelecek vaat eden, yaratıcı, yenilikçi, katma değer yaratacak kişilerin gruba kazandırılması hedeflenmektedir.

TIRSAN FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ 01.01.2017-31.12.2017 DÖNEMİ YILLIK FAALİYET RAPORU

BÖLÜM 2- YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR (devamı)

Şirket bünyesinde hedef bazlı performans yönetimi ve değerlendirme sistemi uygulanmaktadır. Hedefler, Şirket genel stratejisinin iş kolu bazında ayrıştırılması ve bireysel baza yayılması şeklinde verilir ve ölçülebilir olmasına özen gösterilir. Bu vesile ile Şirket için çalışan herbir bireyin Şirket genel stratejisine katkısı maksimize edilir.

Şirket çalışanlarına performansa dayalı olarak satış/başarı primi ve performans ikramiyesi ödenmektedir. Çalışanlar sene başında belirlenen hedeflerin gerçekleşme sonuçlarına göre satış/başarı, performans primi almaya hak kazanabilmektedir. Ücret ve primin yanısıra özel sağlık sigortası, hayat ve ferdi kaza sigortası, bireysel emeklilik sigortası, servis, öğlen yemeği, evlenme, doğum hediyesi gibi menfaatler sağlanmaktadır.

BÖLÜM 3- ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Kurum, her yıl sektörde bilinen bir araştırma şirketi ile birlikte bütün bayilerini kapsayacak şekilde Pazar araştırması yaptırmaktadır. Bu araştırmanın sonuçlarına göre geliştirmeler yapmaktadır.

BÖLÜM 4-ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER:

Şirketimiz 2017 yılı içerisinde kredi faaliyetlerini sektör %21'lik sektör ortalamaların oldukça üzerinde olan %66 oranında artışla tamamlamıştır.

Yıllar Karşılaştırma	2016	2017	Artış oranı
Kümüle Müşteri Adedi	287	401	40%
Kredi Adedi Kümüle	1.144	1.904	66%

Kredi hacminde ise bu artış oranı %76 bulmuştur.

Yıllar Karşılaştırma	2016	2017	Artış oranı
Kümüle Kullanılan Kredi Tutarı (Bin TL)	90.951	160.515	76%

ŞİRKETİN İLGİLİ HESAP DÖNEMİNDE YAPMIŞ OLDUĞU YATIRIMLARA İLİŞKİN BİLGİLER:

Şirket, yıllık olarak hazırladığı bütçe, 3 yıllık iş planları çerçevesinde, müşteri odaklılık, operasyonel verimlilik ve kurumsal çeviklik hedeflerini destekleyen iyileştirme ve geliştirme projeleri ile birlikte yeni ürün projeleri gerçekleştirmiştir. Şirket SET Yazılım firması tarafından kredi sistemi ile ilgili yazılımlar için hizmet almaktadır.

2017 yılı içerisinde yazılım yatırım harcaması gerçekleştirilmemiştir. Maddi olmayan duran varlıklar net defter bakiyesi 1.260-bin TL tutarında gerçekleşmiştir.

B- ŞİRKETİN İÇ KONTROL SİSTEMİ VE İÇ DENETİM FAALİYETLERİ HAKKINDA BİLGİLER İLE YÖNETİM ORGANININ BU KONUDAKİ GÖRÜŞÜ:

Tırsan Finansman A.Ş. Yönetim Kurulu, Şirket'in ortakları ve menfaat sahiplerini etkileyecek olan risklerin etkilerini en aza indirgeyecek bir risk yönetimi ve iç kontrol mekanizmasının oluşturulması ve bunun sağlıklı olarak işlenmesini sağlamaktan sorumludur.

İç kontrol sistemi; finansal, operasyonel ve uygunluk kontrolünün tamamını içermektedir.

Yönetim Kurulu, iç kontrol sisteminin işleyişi ve etkinliğinin sağlıklı olarak yürütülmesinden sorumludur. Yönetim Kurulu, Şirket'in karşı karşıya olduğu riskleri tanımlamış olup periyodik olarak değerlendirmekte ve yönetmektedir. İç kontrol sistemi, aşağıda yer alan süreçleri içermektedir:

- Şirket tarafından yazılı bir iç kontrol sistemi oluşturulmuştur.

TIRSAN FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ 01.01.2017-31.12.2017 DÖNEMİ YILLIK FAALİYET RAPORU

B- ŞİRKETİN İÇ KONTROL SİSTEMİ VE İÇ DENETİM FAALİYETLERİ HAKKINDA BİLGİLER İLE YÖNETİM ORGANININ BU KONUDAKİ GÖRÜŞÜ (devamı)

- Bütçe ve fiili durum sürekli karşılaştırılarak sapmalar konusunda tedbir alınmaktadır.
- Organizasyon yapısında yetki ve sorumlulukların ve işlemlerin yürütülmesi ile ilgili yetkililer açıkça tanımlanmıştır.
- Yatırımlar ve finansal anlamda temel riskler periyodik olarak değerlendirilmekte ve sistematik olarak yöneticiler ve sorumlu çalışanlarca izlenmektedir.
- Birim sorumluları kendi sorumluluk alanları ile ilgili olarak iç kontrol sisteminin etkinliğinin izlenmesinden sorumludur. Yönetim Kurulu, iç kontrol sisteminin etkinliğini mali tabloların onaylandığı gün dahil olmak üzere yıllık olarak ölçülemektedir. Yönetim Kurulu, iç kontrol sisteminin etkinliğinin izlenmesi çalışmasını aşağıdaki süreçler uyarınca yapmaktadır:
- İç Denetim tarafında hazırlanan iç ve dış denetim çalışma planının gözden geçirilmesi
- İç Denetimin yöneticiler ile birlikte belirlediği mevcut ve potansiyel risklerin incelenmesi ve yöneticilerle tartışılması
- İç kontrol sisteminin zafiyetleri ile ilgili olarak iç ve dış denetim tarafından hazırlanacak raporların değerlendirilmesi ve yöneticilerle tartışılması
- Masak kapsamında uyum denetimi ve şüpheli işlem bildirimlerinin yapılması

C- ŞİRKET'İN 31.12.2017 TARİHİ İTİBARIYLA DOĞRUDAN VEYA DOLAYLI İŞTİRAKİ:

Bulunmamaktadır.

Ç- ŞİRKET'İN HESAP DÖNEMİ İÇİNDE İKTİSAP ETTİĞİ PAY:

Bulunmamaktadır.

D- HESAP DÖNEMİ İÇERİSİNDE YAPILAN ÖZEL DENETİME VE KAMU DENETİMİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR:

2017 faaliyet yılında şirket, BDDK tarafından kuruluş işlemleri için denetiminden geçmiş, MASAK denetimine konu olmamıştır. Bağımsız denetimler ise de 2015 yılından itibaren KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi (KPMG) firmasıyla çalışılmaya devam etmektedir.

E- ŞİRKET ALEYHİNE AÇILAN VE ŞİRKETİN MALİ DURUMUNU VE FAALİYETLERİNİ ETKİLEYEBİLECEK DAVALAR:

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılmış davası bulunmamaktadır.

F-MEVZUAT HÜKÜMLERİNE AYKIRI UYGULAMALAR NEDENİYLE ŞİRKET VE YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ HAKKINDA UYGULANAN İDARİ VEYA ADLİ YAPTIRIM:

Bulunmamaktadır.

G- GEÇMİŞ DÖNEMLERDE BELİRLENEN HEDEFLERE ULAŞILIP ULAŞILAMADIĞI, GENEL KURUL KARARLARININ YERİNE GETİRİLİP GETİRİLMEDİĞİ, HEDEFLERE ULAŞILAMAMISSA VEYA KARARLAR YERİNE GETİRİLMEMİŞSE GEREKÇELERİNE İLİŞKİN BİLGİLER VE DEĞERLENDİRMELER:

Faaliyet alanında yapılan yeni anlaşmalar ve piyasa ihtiyaçlarına yönelik pazarlama aktiviteleri ile yeni verilen krediler ve büyüklük hedeflerine ulaşılmıştır. Şirket sağladığı uygun maliyetli fonlama alternatifleri, kuvvetli sermaye yeterliliği ve etkin maliyet ve risk yönetimiyle karlılık hedeflerini tutturmuştur. Genel Kurul'da alınan kararların tümü gerçekleştirilmiştir.

Ğ- YIL İÇERİSİNDE OLAĞANÜSTÜ GENEL KURUL TOPLANTISINA İLİŞKİN BİLGİLER:

Yıl içerisinde Olağanüstü Genel Kurul olmamıştır.

H- YIL İÇİNDE YAPILAN BAĞIŞ VE YARDIMLAR İLE SOSYAL SORUMLULUK PROJELERİ ÇERÇEVESİNDE YAPILAN HARCAMALAR:

2017 yılında Şirket sosyal sorumluluk projesi çerçevesinde Yıl Başı, Ramazan ve Kurban Bayramı yardımları için katkıda bulunmuştur.

TIRSAN FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ 01.01.2017-31.12.2017 DÖNEMİ YILLIK FAALİYET RAPORU

I- ŞİRKETLER TOPLULUĞUNA BAĞLI BİR ŞİRKETSE; HÂKİM ŞİRKETLE, HÂKİM ŞİRKETE BAĞLI BİR ŞİRKETLE, HÂKİM ŞİRKETİN YÖNLENDİRMESİYLE ONUN YA DA ONA BAĞLI BİR ŞİRKETİN YARARINA YAPTIĞI HUKUKİ İŞLEMLER VE GEÇMİŞ FAALİYET YILINDA HÂKİM ŞİRKETİN YA DA ONA BAĞLI BİR ŞİRKETİN YARARINA ALINAN VEYA ALINMASINDAN KAÇINILAN TÜM DİĞER ÖNLEMLER:

İlişkili kuruluşlar ile yapılan işlem aşağıdaki şekilde olup, yapılan tüm işlemlerde işlemin yapıldığı veya önlemin alındığı veya alınmasından kaçınıldığı anda tarafımızca bilinen hal ve şartlara göre, her bir işlemde uygun bir karşı edininin sağlandığı ve Şirketi zarara uğratabilecek alınan veya alınmasından kaçınılan herhangi bir önlem bulunmadığı ve bu çerçevede denkleştirmeyi gerektirecek herhangi bir işlem veya önlemin olmadığı sonucuna varılmıştır.

Şirket'in Hakim ve Diğer Şirketlerle İlişkileri:

1 Ocak 2017 - 31 Aralık 2017 ve 1 Ocak 2016 – 31 Aralık 2016 tarihleri arasındaki hesap döneminde ilişkili taraflarla yapılan işlemler sonucu oluşan gelir ve giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflardan diğer alacaklar(TL'000)	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Tırsan Treyler Sanayi ve Ticaret A.Ş.	923	98
Daf-Tırsan Otomotiv Sanayi ve Ticaret A.Ş.	1	705
	924	803

İlişkili taraflardan gelirler (TL'000)	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Tırsan Treyler Sanayi ve Ticaret A.Ş.(i)	361	196
Daf-Tırsan Otomotiv Sanayi ve Ticaret A.Ş.(ii)	138	164
	499	360

İlişkili taraflara giderler(TL'000)	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Tırsan Treyler Sanayi ve Ticaret A.Ş.	92	129
Daf-Tırsan Otomotiv Sanayi ve Ticaret A.Ş.	3	
	95	129

(i) Tırsan Treyler Sanayi ve Ticaret A.Ş'den gelirler ilişikteki kar veya zarar tablosunda gelir hesaplarında yer alan katkı paylarının toplamı ve yansıtma gelirlerinden oluşmaktadır.

(ii) Daf-Tırsan Otomotiv Sanayi ve Ticaret A.Ş.'den gelirler ilişikteki kar veya zarar tablosunda gelir hesaplarında yer alan katkı paylarından oluşmaktadır.

TIRSAN FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ 01.01.2017-31.12.2017 DÖNEMİ YILLIK FAALİYET RAPORU

İ- ŞİRKETLER TOPLULUĞUNA BAĞLI BİR ŞİRKETSE; (I) BENDİNDE BAHSEDİLEN HUKUKİ İŞLEMİN YAPILDIĞI VEYA ÖNLEMİN ALINDIĞI VEYAHUT ALINMASINDAN KAÇINILDIĞI ANDA KENDİLERİNCE BİLİNER HAL VE ŞARTLARA GÖRE, HER BİR HUKUKİ İŞLEMDE UYGUN BİR KARŞI EDİM SAĞLANIP SAĞLANMADIĞI VE ALINAN VEYA ALINMASINDAN KAÇINILAN ÖNLEMİN ŞİRKETİ ZARARA UĞRATIP UĞRATMADIĞI, ŞİRKET ZARARA UĞRAMIŞSA BUNUN DENKLEŞTİRİLİP DENKLEŞTİRİLMEDİĞİ:

Bulunmamaktadır.

BÖLÜM 5-FİNANSAL DURUM

A- FİNANSAL DURUMA VE FAALİYET SONUÇLARINA İLİŞKİN YÖNETİM ORGANININ ANALİZİ VE DEĞERLENDİRMESİ, PLANLANAN FAALİYETLERİN GERÇEKLEŞME DEREJESİ, BELİRLENEN STRATEJİK HEDEFLER KARŞISINDA ŞİRKETİN DURUMU :

2017 yılında 5.141.633 TL değerinde TL Kredi ve 64.423.255 TL karşılığı tutarında Dövizle Endeksli Kredi ile 760 adet taşıt kredisi finansmanı yapılmıştır. Verilen kredilerin adetlerinin %92.61'i DEK krediler, %7.39'u TL kredilerden oluşmaktadır.

Şirket, toplam 8 adet Treyler markalı araçların finansmanını gerçekleştirmektedir.

Mali işler, denetim, Operasyon ve Hukuk Departmanları eşliğinde 2017 yılında tüm mevzuat değişiklikleri süreci tamamlamıştır.

B-GEÇMİŞ YILLARLA KARŞILAŞTIRMALI OLARAK ŞİRKETİN YIL İÇİNDEKİ SATIŞLARI, VERİMLİLİĞİ, GELİR OLUŞTURMA KAPASİTESİ, KÂRLİLİĞİ VE BORÇÖZ KAYNAK ORANI İLE ŞİRKET FAALİYETLERİNİN SONUÇLARI HAKKINDA FİKİR VERECEK DİĞER HUSUSLARA İLİŞKİN BİLGİLER VE İLERİYE DÖNÜK BEKLENTİLER:

Tırsan Treyler Türkiye Pazarında 2017 yılında 3.496 adet satış gerçekleşmiştir. Tırsan finansman A.Ş. bu araçların 760 adedini finanse etmiştir.

Takipteki alacaklarımız 5.893 Bin TL'dir.

24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" ve 7 Şubat 2014 tarihli ve 28906 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik" hükümlerine istinaden, Finansman şirketleri Mart, Haziran, Eylül ve Aralık dönemleri itibarıyla konut kredisi dışındaki, 24 Aralık 2013 tarihinden sonra kullanılmış olan tüketici kredileri için kredi tutarının yüzde 1'i oranında, anapara, faiz veya her ikisinin tahsilinde 30 günden fazla ancak 90 günden az gecikme olan bu nitelikteki krediler için kredi tutarının yüzde 2'i oranında genel karşılık ayırırlar. Konut kredileri dışındaki tüketici kredilerinden "Tasfiye Olunacak Alacaklar" ile "Zarar Niteliğindeki Alacaklar" hesabında sınıflandırılanların konut kredileri dışındaki tüketici kredilerine oranı yüzde sekizin (% 8) üzerinde bulunan finansman şirketleri genel karşılık oranını, konut kredileri dışındaki tüketici kredileri için kredilerin vadeleri boyunca yüzde dört (% 4) olarak, anapara, faiz veya her ikisinin tahsilinde 30 günden fazla ancak 90 günden az gecikme olan konut kredileri dışındaki tüketici kredileri için kredilerin vadeleri boyunca yüzde sekiz (% 8) olarak uygularlar. Şirket yönetimi cari dönemde genel karşılık tutarını ilgili yönetmelik hükümlerine uygun olarak hesaplanır.

Şirket 2017 yılında grup dışı lokal Fonlama kaynaklarını kullanmıştır.

Lokal bankalardan toplam kredi limiti 54.445 Bin €'dur. Bu tutarın 23.978 Bin € kullanılmıştır.

TIRSAN FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ 01.01.2017-31.12.2017 DÖNEMİ YILLIK FAALİYET RAPORU

C-ŞİRKETİN SERMAYESİNİN KARŞILIKSIZ KALIP KALMADIĞINA VEYA BORCA BATIK OLUP OLMADIĞINA İLİŞKİN TESPİT VE YÖNETİM ORGANI DEĞERLENDİRMELERİ:

Şirketin karşılıksız kalan sermayesi bulunmamaktadır.

D-VARSA ŞİRKETİN FİNANSAL YAPISINI İYİLEŞTİRMEK İÇİN ALINMASI DÜŞÜNÜLEN ÖNLEMLER:

Şirketin mali bünyesi güçlendirmek için lokal kaynakların yanı sıra yurt dışı kaynaklardan kredi kullanmayı planlamaktadır.

E-KÂR PAYI DAĞITIM POLİTİKASINA İLİŞKİN BİLGİLER VE KÂR DAĞITIMI YAPILMAYACAKSA GEREKÇESİ İLE DAĞITILMAYAN KÂRIN NASIL KULLANILACAĞINA İLİŞKİN ÖNERİ:

Şirketin Türk Ticaret Kanunu düzenlemelerine uygun olarak hazırladığı finansal tablolarında yer alan net dönem karından varsa bilançodaki geçmiş yıl zararları düşüldükten sonra ulaşılan tutarlar üzerinden;

- Türk Ticaret Kanunu'nun 519. Maddesi uyarınca, kanuni yedek akçe tutarı ödenmiş sermayenin %20'sine ulaşıncaya kadar %5 oranında kanuni yedek akçe ayrılır.
- Türk Ticaret Kanunu'nun 519. Maddesi ikinci fıkrası c- bendine uygun olarak %5 oranında birinci temettü ayrılır.
- Bakiye kısım Genel Kurul'un tespit edeceği şekilde dağıtılır veya dağıtılmayan kısım olağanüstü yedek akçe olarak ayrılarak geçmiş yıl karlarına ilave edilir.

BÖLÜM 6- RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRİLMESİ

A-ŞİRKETİN ÖNGÖRÜLEN RİSKLERE KARŞI UYGULAYACAĞI RİSK YÖNETİMİ POLİTİKASINA İLİŞKİN BİLGİLER:

Şirket faaliyetleri sırasında aşağıdaki çeşitli risklere maruz kalmaktadır:

- 1-Kredi Riski
- 2-Likidite Riski
- 3-Piyasa Riski

Bu not Şirket'in yukarıda bahsedilen risklere maruz kalması durumunda, Şirket'in bu risklerin yönetimindeki hedefleri, politikaları ve süreçleri hakkında bilgi vermek amaçlı sunulmuştur.

Şirket Yönetim Kurulu, Şirket'in risk yönetimi çerçevesinin kurulmasından ve gözetiminden genel olarak sorumluluk sahibidir.

Şirket'in risk yönetimi politikaları Şirket'in maruz kalabileceği riskleri belirlemek ve maruz kalabileceği riskleri analiz etmek için oluşturulmuştur. Risk yönetimi politikalarının amacı Şirket'in riskleri için uygun risk limit kontrolleri oluşturmak, riskleri izlemek ve limitlere bağlı kalmaktır. Şirket çeşitli eğitim ve yönetim standartları ve süreçleri yoluyla, disiplinli ve yapıcı bir kontrol ortamı yaratarak, tüm çalışanların rollerini ve sorumluluklarını anlamasına yardımcı olmaktadır.

A-1 Kredi riski

Şirket çoğunlukla finansman kredileri işlemlerinden dolayı kredi riskine maruz kalmaktadır. Şirket prosedürleri uyarınca tüm müşteriler kredi inceleme aşamalarından geçirilmekte ve gerekli teminatlar alınmaktadır. Ayrıca krediler sürekli incelenerek Şirket'in şüpheli kredi riski minimize edilmektedir.

Şirket'in maksimum kredi riski her finansal varlığın bilançoda gösterilen kayıtlı değeri kadardır.

A-2 Likidite riski

Likidite riski, Şirket'in faaliyetlerinin fonlanması sırasında ortaya çıkmaktadır. Bu risk, Şirket'in varlıklarını hem uygun vade ve oranlarda fonlayamama hem de bir varlığı makul bir fiyat ve uygun bir zaman dilimi içinde likit duruma getirememesi risklerini kapsamaktadır. Şirket'in politikası, alınan kredilerin ve ihraç edilen menkul kıymetlerin geri ödemeleri sonucu ortaya çıkan nakit çıkışları ile portföyde bulunan finansman kredilerinden elde edilen nakit girişlerini eşleştirmektir. Müşterilerle yapılan finansman kredi sözleşmelerinin ödeme planları Şirket'in fon ihtiyacına ve özsermaye yapısına göre şekillendirilir.

TIRSAN FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ 01.01.2017-31.12.2017 DÖNEMİ YILLIK FAALİYET RAPORU

A-3 Piyasa riski

(i) Döviz kuru riski

Şirket, yabancı para birimleri ile gerçekleştirdiği işlemlerden (finansman kredi faaliyetleri, alınan krediler ve ihraç edilen menkul kıymetler gibi) dolayı yabancı para riski taşımaktadır. Şirket'in finansal tabloları TL bazında hazırlandığından dolayı, söz konusu finansal tablolar yabancı para birimlerinin TL karşısında dalgalanmasından etkilenmektedir. Şirket'in politikası gelecekte gerçekleşmesi muhtemel her döviz cinsinden nakit giriş ve çıkışlarını eşleştirmektir.

(ii) Faiz oranı riski

Şirket'in faaliyetleri, faizli varlıklar ve yükümlülüklerinin farklı zaman veya miktarlarda itfa oldukları ya da yeniden fiyatlandırıldıklarında faiz oranlarındaki değişim riskine maruz kalmaktadır. Şirket bu riskini risk yönetimi stratejileri uygulayarak varlık ve yükümlülüklerin ödeme tarihlerini eşleştirerek yönetmektedir.

B-RİSKİN ERKEN SAPTANMASI VE YÖNETİMİ KOMİTESİNİN ÇALIŞMALARINA VE RAPORLARINA İLİŞKİN BİLGİLER :

Tirsan Finansman A.Ş., kredi risklerini yönetmek için kapsamlı tahmin modelleri, erken uyarı sinyalleri ve analizler gerçekleştirmekte ve bu altyapıyı sürekli olarak güncel gelişmeleri dikkate alacak biçimde dinamik tutmaktadır. Kredi riskleri yaşlandırma raporları vasıtasıyla yakinen izlenmekte ve risklerin optimum seviyede tutulması sağlanmaktadır. Risk Komiteleri üst düzey yöneticilerin de katılımı ile düzenli olarak düzenlenmekte ve karşı karşıya kalılabilecek kredi riskleri kapsamlı bir şekilde değerlendirilmektedir.

Portföy kalitesini ve büyüklüğünü koruyarak ve riskleri optimum seviyede tutarak karlılığı maksimize edecek biçimde kredi riskleri alınmakta ve kredi politikaları bu yönde oluşturulmaktadır.

Finansal risk yönetimi ile ilgili olarak düzenli aylık raporlar hazırlanmakta ve Grup mali komitesi ile paylaşılmaktadır

C-SATIŞLAR, VERİMLİLİK, GELİR YARATMA KAPASİTESİ, KÂRLILIK, BORÇ/ÖZ KAYNAK ORANI VE BENZERİ KONULARDA İLERİYE DÖNÜK RİSKLER.

Sermaye Risk Yönetimi

Şirket'in özkaynaklar toplamı 22.3 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Mevcut özkaynakları toplamı faaliyetlerinin finansmanını rahatlıkla karşılayabilecek seviyededir ve yasal sınırlar ile uyumludur.

Şirket'in genel stratejisi mevcut özkaynak yapısını yasal sınır ve rasyoları gözeterek en verimli seviyede tutmaktır.

TIRSAN FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
01.01.2017-31.12.2017
DÖNEMİ YILLIK FAALİYET RAPORU

BÖLÜM 7- DİĞER HUSUSLAR

A-FAALİYET YILININ SONA ERMESİNDEN SONRA ŞİRKETTE MEYDANA GELEN VE ORTAKLARIN, ALACAKLILARIN VE DİĞER İLGİLİ KİŞİ VE KURULUŞLARIN HAKLARINI ETKİLEYEBİLECEK NİTELİKTEKİ ÖZEL ÖNEM TAŞIYAN ÖNEMLİ BİR 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.

Yönetim Kurulu Başkanı-Genel Müdür ÖMER ÇETİN NUHOĞLU	Yönetim Kurulu Üyesi AYŞE NUR NUHOĞLU	Yönetim Kurulu Üyesi ZEYNEP NUHOĞLU
---	---	---