

KURUMSAL YÖNETİM DERECELENDİRME : DENGE VARLIK YÖNETİM A.Ş. RAPORU

TARİH: 18.07.2024

LİDER ANALİST: CENGİZ CEYLAN

+90 212 232 84 50 cengiz.ceylan@drcrating.com

SEKTÖR:

VARLIK YÖNETİMİ

İLK KEZ:

GÜNCELLEME:

		ŞİRKET PROFİLİ
<p>DENGE VARLIK YÖNETİM A.Ş. Esentepe Mahallesi, Büyükdere Caddesi, Ercan Han No:121 A Blok Kat:4 D:5 Şişli / İSTANBUL Tel: +90 212 988 16 10 www.dengevarlik.com.tr info@dengevarlik.com.tr</p> <p>YÖNETİM KURULU BAŞKANI: Nedim MENDA GENEL MÜDÜR: Kemal BAYRAMOĞLU YATIRIMCI İLİŞKİLERİ: Burak TEMİZ YATIRIMCI İLETİŞİM : 212 2130040</p>		<p>Denge Varlık Yönetim A.Ş. (Denge veya Şirket), Bankalar ve diğer mali kurumların alacakları ile diğer varlıklarının satın alınması, satın alınan alacakların borçlusundan tahsil edilmesi, varlıkların nakde çevrilmesi ve bunların yeniden yapılandırılmasına yönelik olarak faaliyet göstermek üzere kanun ve ilgili mevzuat hükümlerine göre izin alınarak kurulan bir Varlık Yönetim Şirketidir. Şirket 02.05.2019 tarihinde Lider Faktoring A.Ş. tarafından kurulmuştur. Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun (BDDK) verdiği faaliyet izni ile 26.08.2019 tarihinde faaliyetine başlamıştır. Denge, 1 Kasım 2006 gün ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Varlık Yönetim Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik"e göre faaliyetlerini sürdürmektedir.</p> <p>Genel Müdürlüğü İstanbul'da yerleşik Şirketin şubesi bulunmamaktadır. Şirket, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla toplam 56 çalışan ile hizmet vermektedir. Şirketin sermayesi, beheri 1 ₺ değerinde 142 milyon paya ayrılmış toplam 142 milyon ₺ değerindedir. Söz konusu payların tamamı nama yazılıdır. 13.06.2024 tarihi itibarıyla Denge'nin hisselerinin %100'ü Lider Faktoring A.Ş. paylarından oluşmaktadır.</p> <p>Denge'nin aktifleri 2023 yılı sonunda önceki yıla göre %99,2 oranında artarak 551,7 milyon ₺'ye yükselirken, öz kaynakları 2022 yılına göre 2023 yılı sonunda %145,4 oranında artarak 364 milyon ₺'ye ve net karı %137,8 artışla 215,6 milyon ₺'ye yükselmiştir. 2022 yılında 268,2 milyon ₺ olan takipteki krediler (Net) 2023 yılında %100,3 artışla 551,7 milyon ₺'ye yükselirken, Şirketin 50 milyon ₺ olan ödenmiş sermayesi 2023 yılı içinde %184 artırılarak 142 milyon ₺'ye ulaşmıştır.</p>
UYUM NOTU	7,47 *	
	NR	Açıklama:
PAY SAHİPLERİ	7,20	Denge; pay sahiplerinin haklarının korunması ve kullanılmasında mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer iç düzenlemelere uymaktadır. Oy hakkında imtiyaz bulunmamaktadır. Kar dağıtımlarında Şirket esas sözleşmesine ve Türk Ticaret Kanunu'na uyulmakta olduğu görülmüştür. Kurumsal Yönetim Tebliği Madde 11'e göre oluşturulması gereken Yatırımcı İlişkileri Lider Faktoring A.Ş. "Yatırımcı İlişkileri Bölümü" kontrolünde yönetilmektedir.
KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK	7,79	Şirket halka açık olmamakla birlikte yıllık faaliyet raporları içerik olarak yeterli bulunmuştur. Kurumsal internet sitesinde yayımlanan bilgilerin artırılmasının kurumsal yönetim ilkelerine uyum açısından olumlu katkıları olacaktır. Ayrıca Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu ve Bilgi Formunun hazırlanıp kamuoyu ile paylaşılması faydalı olacaktır.
MENFAAT SAHİPLERİ	7,92	Personel Yönetmeliği oluşturulmuş, işe alım, görev tanımları, performans değerlendirme, yükselme, ödüllendirme, izin ve sosyal haklar gibi çalışanları ilgilendiren konular çalışanlara duyurulmuştur. Bununla birlikte, menfaat sahiplerinin haklarıyla ilgili politika ve prosedürler şirketin kurumsal internet sitesinde henüz yayımlanmamıştır.
YÖNETİM KURULU	7,25	Yönetim kurulu görev ve sorumluluklarını etkin bir şekilde yerine getirmektedir. Yönetim kurulunun yapısı ve çalışma koşulları kurumsal yönetim ilkeleri ve BDDK yönetmeliği ile uyumludur. Yönetim kurulu başkanı ile genel müdür (icra başkanı) arasındaki yetki ayrımı açık ve net bir şekilde yapılmış ve esas sözleşmede yer verilmiştir. Komiteler oluşturulmuştur. Yönetim Kurulunda kadın üye bulunmamaktadır.

*Hücrelerin sağ altındaki notlar önceki notlardır. NR: DRC RATING derecelendirmemiş.



Kurumsal yönetim ilkelerine uyum derecelendirmesi notları; Denge'nin halka açık şirket olmamakla birlikte yıllık faaliyet raporlarının genel bilgileri içermiş olmasına, yönetim kurulunun bünyesinde SPK tebliğine uygun olarak oluşturulması gereken komitelerin kurulmuş olmasına, yönetim kurulu ve üst yönetimin aldığı stratejik kararlarla Şirketin kısa-orta-uzun vadeli çıkarlarını gözeterek yönetmelerine, yönetim kurulunda bağımsız üye ve kadın üyelerin bulunmamasına, ilişkin görüşümüzü yansıtmaktadır.

Pay Sahipleri

Denge Varlık Yönetim A.Ş. Ortaklık Yapısı (9 Temmuz 2024)		
	Ortaklık Payı (1.000 ₺)	%
Lider Faktoring A.Ş.	142.000	100,00
Toplam	142.000	100,00

Denge, pay sahiplerinin haklarının korunması ve kullanılmasında mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer iç düzenlemelere uymaktadır. Şirketin kurumsal internet sitesinden yapılan açıklamalar, pay sahiplerinin yanı sıra potansiyel yatırımcıların da gereksinimlerine cevap verebilecek nitelikte

bilgileri genel olarak kapsamaktadır. Denge'nin genel kurul çalışma esas ve usulleri şirket esas sözleşmesi 16. Madde'de "Genel Kurul" başlığı altında detaylı olarak açıklanmıştır. Şirketin genel kurul onayına sunulmuş bağış ve yardımlarla ilgili bir politikasına rastlanmamıştır. Denge oy hakkının kullanılmasını zorlaştırıcı uygulamalardan kaçınmaktadır. Gerek esas sözleşmede gerekse iç prosedürlerde oy hakkının kullanılmasını zorlaştıran düzenlemelere yer verilmemiştir. Denge, bilgilendirme politikası ve bilgi güvenliği politikası hazırlamış ve yazılı hale getirmiş olmakla birlikte, söz konusu politikanın kurumsal internet sitesinde yayımlanması kurumsal yönetim ilkelerine uyum anlamında olumlu değerlendirilecektir.

Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık

Şirket kurumsal internet sitesinde faaliyet alanlarını, hizmetlerini, kişisel verilerin korunması hakkında politikasını ve ayrıca yatırımcı ilişkileri bölümü başlığı altında önceki dönemlerde tamamlanmış olan kredi derecelendirme raporlarını paylaşmıştır. Şirket esas sözleşmesi ve oluşturulmuş politikaların kurumsal internet sitesinde yayımlanması ve ayrıca sıkça sorulan sorular başlığı altında bölüm açılması şeffaflık anlamında olumlu değerlendirilecektir. Faaliyet raporunda genel anlamda verilen bilgilere rağmen söz konusu raporun geliştirilmeye ihtiyacı olduğu açıktır. Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere sağlanan mali haklar bölümünde toplam tutarlar faaliyet raporunda açıklanmıştır. Bu bölümde şirket uygulamalarının genel olarak kurumsal yönetim ilkeleri ile uyumlu olduğu söylenebilir. Gelecek dönemde özet finansal tabloların İngilizce olarak da açıklanması ve faaliyet raporunda yapılacak iyileştirmeler kurumsal yönetim notlarına olumlu olarak yansıtacaktır.

Menfaat Sahipleri

Kurumsal Yönetim İlkelerinde menfaat sahipleri; şirketin hedeflerine ulaşmasında veya faaliyetlerinde ilgisi olan çalışanlar, alacaklılar, müşteriler, tedarikçiler, sendikalar, çeşitli sivil toplum kuruluşları gibi kişi, kurum veya çıkar grubu olarak tanımlanmıştır. Denge'nin, işlem ve faaliyetlerinde menfaat sahiplerinin mevzuat ve karşılıklı sözleşmelerle düzenlenen haklarını koruma altına aldığı izlenimi edinilmiştir. Şirket, menfaat sahipleri arasındaki çıkar çatışmalarını dengeli bir şekilde ele almaya gayret göstermektedir. Denge'nin tek ortağının Lider Faktoring A.Ş. olması sebebiyle hem kendi marka değeri ve hem de Lider Faktoring A.Ş.'nin marka değeri ve itibarının korunması amacıyla müşterilerin tüm taleplerinin ivedilikle ve titizlikle ele alınmakta olduğu gözlemlenmiştir. Etik kurallar politikasının oluşturulup kurumsal internet sitesinde yayımlanması kurumsal yönetim ilkelerine uyum açısından olumlu olacaktır.

Yönetim Kurulu

Şirketlerde yönetim kurulları, kurumsal yönetim için başarının temel taşlarından biridir. Sayı olarak büyük yönetim kurullarına değil etkin yönetim kurullarına, kurumsal mekanizmaları çalıştıran yönetim kurullarına, hissedarı anlayan ve beklentileri yönetebilen yönetim kurullarına ihtiyaç vardır. Denge Yönetim Kurulu Şirket faaliyetlerinin mevzuata, esas sözleşmeye, iç düzenlemelere ve oluşturulan politika/prosedürlere uygunluğunu gözetmekte, şirket yönetiminin performansını denetlemektedir. Şirketin yönetim kurulu başkanı ile genel müdür (icra başkanı) arasındaki yetki ayrımı açık ve net bir şekilde düzenlenmiştir. Ayrıca bu yetki ayrımına esas sözleşmede yer verilmiştir. Şirket yönetim kurulu 1 (bir) başkan ve 5 (beş) üye olmak üzere toplam 6 (altı) üyeden oluşmaktadır. Yönetim kurulunda bağımsız yönetim kurulu üyesi ve kadın üye bulunmamaktadır. Yönetim kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları nedeniyle sebep olacakları zarar ile ilgili sigorta yapılmamıştır. Gelecek dönemde bu alanlarda yapılacak iyileştirmeler kurumsal yönetim ilkelerine uyum anlamında olumlu değerlendirilecektir. Denge yönetim kurulunun 04.04.2024 tarih 2024/04 nolu kararı ile SPK "Kurumsal Yönetim Tebliği" gereği oluşturulması zorunlu olan "Riskin Erken Saptanması Komitesi", "Kurumsal Yönetim Komitesi" ve "Denetim Komitesi" kurulmuş ve çalışma esasları belirlenmiştir. İlgili komitelerin kurulup çalışma esaslarının belirlenmesi kurumsal yönetim ilkelerine uyum açısından önemli bir gelişmedir.



EĞERF	Şerh	Değerlendirme
U	Yeterli güvence Rolü	Uygun
U	Yeterli güvence Rolü	Uygun
U	Yeterli güvence Rolü	Uygun
U	Yeterli güvence Rolü	Uygun
U	Yeterli güvence Rolü	Uygun
U	Yeterli güvence Rolü	Uygun
U	Yeterli güvence Rolü	Uygun
U	Yeterli güvence Rolü	Uygun

Notlar

1. DRC RATING analistleri tarafından değerlendirilmiştir. Bu rapor DRC RATING analistleri tarafından hazırlanmıştır. DRC RATING analistleri tarafından değerlendirilmiştir. Bu rapor DRC RATING analistleri tarafından hazırlanmıştır. DRC RATING analistleri tarafından değerlendirilmiştir. Bu rapor DRC RATING analistleri tarafından hazırlanmıştır.

2. DRC RATING analistleri tarafından değerlendirilmiştir. Bu rapor DRC RATING analistleri tarafından hazırlanmıştır. DRC RATING analistleri tarafından değerlendirilmiştir. Bu rapor DRC RATING analistleri tarafından hazırlanmıştır. DRC RATING analistleri tarafından değerlendirilmiştir. Bu rapor DRC RATING analistleri tarafından hazırlanmıştır.

3. DRC RATING analistleri tarafından değerlendirilmiştir. Bu rapor DRC RATING analistleri tarafından hazırlanmıştır. DRC RATING analistleri tarafından değerlendirilmiştir. Bu rapor DRC RATING analistleri tarafından hazırlanmıştır. DRC RATING analistleri tarafından değerlendirilmiştir. Bu rapor DRC RATING analistleri tarafından hazırlanmıştır.