

Şeker Factoring

SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN II-14.1 SAYILI TEBLİĞİNE İSTİNADEN
HAZIRLANMIŞ
01 OCAK - 31 MART 2016 DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

31 MART 2016



İÇİNDEKİLER

VİZYON, MİSYON VE STRATEJİK HEDEFLERİMİZ	3
ŞİRKET HAKKINDA BİLGİLER	4
I. Şirket Hakkında Bilgiler :	4
II. Şirketin Kuruluşu ve Tarihsel Gelişimi :	6
III. Şirketin Organizasyon Yapısı :	7
IV. Şirketin Ortaklık Yapısı :	8
V. Şirketin Yönetim Kurulu :	9
VI. Şirketin Denetçisi :	11
VII. Şirketin Üst Düzey ve Diğer Yöneticileri :	11
ŞİRKET FAALİYETLERİ ve FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER	12
I. Şirketin İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri Hakkında Bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun Görüşü :	12
II. Şirketin Doğrudan veya Dolaylı İştirakleri ve Pay Oranlarına İlişkin Bilgiler :	12
III. Şirketin İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler :	12
IV. Hesap Dönemi İçerisinde Yapılan Kamu ve Özel Denetimlere İlişkin Açıklamalar :	12
V. 2015 Faaliyet Döneminde Gerçekleşen Denetimler Hakkında Bilgilendirme :	13
VI. Şirket Aleyhine Açılan ve Şirketin Mali Durumunu ve Faaliyetlerini Etkileyebilecek Nitelikteki Davalar ve Olası Sonuçları Hakkında Bilgiler :	13
VII. Mevzuat Hükümlerine Aykırı Hükümler Nedeniyle Şirket ve Yönetim Kurulu Üyeleri Hakkında Uygulanan İdari ve Adli Yaptırımlara İlişkin Açıklamalar :	13
VIII. Geçmiş dönemlerde belirlenen hedefler, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşılamamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler:	14
IX. Şirketin Yıl İçinde Yapmış Olduğu Bağış ve Yardımlar :	14
X. Planlanan Önemli Araştırma Geliştirme Faaliyetleri ve Yatırım Planları :	14
XI. Şirketin Yıl İçinde Yapmış Olduğu Önemli Yatırımlar:	14
XII. Şirketin Sektördeki Yeri:	14
FİNANSAL BİLGİLER	15
I. Finansal Durum :	15
FAALİYET DÖNEMİNE AİT ÖNEMLİ GELİŞMELER	16
I. 2015 Faaliyet Döneminde Yaşanan Önemli Gelişmeler :	16
2016 YILI HEDEFLERİ ve KAR DAĞITIMI	17
I. 2016 Yılı Bütçe Hedeflerimiz :	17
II. Şirketin Kar Payı Dağıtım Politikası :	17
III. 2016 Yılı İçerisinde Yapılan Kar Dağıtımı:	17
SEKTÖR HAKKINDA BİLGİLER	18
I. Sektörel Gelişmeler :	18
II. Dünyada ve Türkiye'de Faktoring İşlem Hacmi Gelişimi :	20
III. Sektörel Beklentiler :	23
RİSK DEĞERLENDİRMESİ, İLİŞKİLİ TARAFLARLA İŞLEMLER, YÖNETİM BEYANI	24
I. RİSK DEĞERLENDİRMESİ	24
A. Risk Yönetimi Politikası ve Yönetimi :	24
a. Piyasa Riski :	24
b. Kredi Riski Yönetimi :	26
c. Likidite Risk Yönetimi :	26
B. İleriye Dönük Risk Değerlendirmeleri :	28
II. İLİŞKİLİ TARAF İŞLEMLERİ HAKKINDA BİLGİ	29
III. GRUP ŞİRKETLERİ İLE YAPILAN İŞLEMLER YÖNETİM BEYANI	29
IV. DİĞER HUSUSLAR	29

Vizyonumuz

- Türkiye’de aktif büyüklüğünde ilk on faktoring şirketi arasında yer almak,
- Reel sektörün finansmanında tercih edilen faktoring şirketi olmak.

Misyonumuz

Reel sektörün finansman ihtiyacı doğrultusunda;

- En hızlı ve güvenilir finansman çözümlerini sunmak,
- Bilgi ve Teknolojiye dayalı, finansal değişimin ve gelişimin öncü faktoring şirketi olmak.

Stratejik Hedeflerimiz

- Sektörde , güvenilirlik, dürüstlük ve tarafsızlık çerçevesinde mesleki ilkelere bağlı, katma değer yaratan bir şirket olmak,
- Bağlı bulunduğu Grup şirketleriyle birlikte sinerji oluşturarak müşterilerin faktoring ihtiyaçlarına cevap vermek,
- Uzun vadede, güçlü sermaye yapısını beşeri sermaye ile güçlendirmek,
- Müşterilerin likidite ihtiyaçlarına hızlı ve güvenilir çözümler sunmak,

I. ŞİRKET HAKKINDA BİLGİLER

Şeker Faktoring A.Ş.'nin	
Ticaret Ünvanı	: Şeker Factoring
Ticaret Sicili No	: 434431
Mersis No	: 0801 0191 0400 0015 (Eski MERSİS: 1144 8271 6174 9612)
Vergi Dairesi	: Boğaziçi Kurumlar Vergi Dairesi
Vergi Numarası	: 801 019 1040
Faaliyet Tarihi	: 01.06.2000
Faaliyet Konusu	: Faktoring Faaliyetleri
Şirket Sermayesi	: 20.000.000.- TL
Adresi	: Büyükdere Cad. Metrocity İş Merkezi No:171 A Blok Kat:7 Şişli/İstanbul
Telefon	: (212) 292 74 10
Telefax	: (212) 292 74 11-12
İnternet Adresi	: www.sekerfactoring.com
E-mail	: sekerfact@sekerfactoring.com
Yatırımcı İlişkileri	: http://www.sekerfactoring.com/yatirimci_iliskileri.htm
Bilgi Toplumu	: https://e-sirket.mkk.com.tr/esir/Dashboard.jsp#/sirketbilgileri/11244
Şube Sayısı	: 10

ÜYELİKLERİMİZ

- Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Birliği
- Kredi Kayıt Bürosu A.Ş.
- Türkiye Bankalar Birliği Risk Merkezi
- Borsa İstanbul A.Ş.
- Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
- İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.-Takasbank

ŞİRKET HAKKINDA BİLGİLER

ŞUBELERİMİZ	
Bursa Şubesi	
Adres	: Yeni Karaman Mah. Sanayi Cad. Umi Plaza No:150/57 Osmangazi /BURSA
Telefon Numarası	: (224) 225 53 28 - 29 - 58
Faks Numarası	: (224) 225 53 62
Ankara Şubesi	
Adres	: Ceyhun Atıf Kansu Cad. Ata Plaza İş Merkezi No:100/12 Kat:5 Balgat / ANKARA
Telefon Numarası	: (312) 496 43 36 – 80
Faks Numarası	: (312) 496 43 37
İzmir Şubesi	
Adres	: Cumhuriyet Bulvarı No:22 Kat:3 Konak / İZMİR
Telefon Numarası	: (232) 482 14 72
Faks Numarası	: (232) 425 22 93
Denizli Şubesi	
Adres	: II. Ticari Yol No:70 DENİZLİ
Telefon Numarası	: (258) 264 02 48
Faks Numarası	: (258) 265 60 53
Kayseri Şubesi	
Adres	: Kiçi kapı Mah. Kiçi Kapı Cad. No: 14 KAYSERİ
Telefon Numarası	: (352) 221 10 58
Faks Numarası	: (352) 221 10 41
Gaziantep Şubesi	
Adres	: İncilıpınar Mahallesi Gazi Muhtar Paşa Blv. No: 6 Kepkepzade Park İş Mrk. C Blok Kat : 1/5 Şehitkamil / GAZİANTEP
Telefon Numarası	: (342) 230 77 05
Faks Numarası	: (342) 230 77 06
Antalya Şubesi	
Adres	: Etiler Mah. 832. Sokak No:4 Arat İş Merkezi Muratpaşa / ANTALYA
Telefon Numarası	: (242) 339 40 16
Faks Numarası	: (242) 339 40 17
İkitelli Şubesi	
Adres	: İkitelli OSB. Atatürk Bulvarı Botaş İş Merkezi No:102 Başakşehir / İSTANBUL
Telefon Numarası	: (212) 549 82 16
Faks Numarası	: (212) 671 45 09
Dudullu Şubesi	
Adres	: Dudullu OSB. Mahallesi İMES Sanayi Sitesi E Blok 501.Sokak No:34 Ümraniye / İSTANBUL
Telefon Numarası	: (216) 364 44 86
Faks Numarası	: (216) 364 44 96
Samsun Şubesi	
Adres	: Cumhuriyet Mahallesi Atatürk Bulvarı No:376-378 Atakum / SAMSUN
Telefon Numarası	: (362) 438 40 15
Faks Numarası	: (362) 438 40 16

II. ŞİRKETİN KURULUŞU ve TARİHSEL GELİŞİMİ

03 Mart 2000 tarihinde kurulan ve Hazine Müsteşarlığı'ndan 20 Temmuz 2000 tarihinde faaliyet izni alan, Şeker Faktoring A.Ş. Büyükdere Caddesi No:171 Metrocity İş Merkezi A Blok Kat:7 Esentepe / Şişli / İSTANBUL adresinde faaliyetine devam etmektedir.

Kurulduğu tarihte Hazine Müsteşarlığı'nın sorumluluğunda faaliyetlerini sürdüren Şirket, faktoring şirketlerin sermayelerinin ve kurumsal yönetiminin güçlendirilmesine yönelik olarak, 10 Ekim 2006 tarih ve 26315 sayılı Resmi Gazetede yayımlanarak yürürlüğe giren "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik" çerçevesinde intibak sürecini tamamlayarak BDDK'nın 20 Eylül 2007 tarih ve 2322 sayılı kararı ile Faaliyet İzin Belgesi'ni almıştır.

Şirket, faaliyetlerini 10 Ekim 2006 tarih ve 26315 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik" ve "90 Sayılı Ödünç Para Verme İşleri Hakkında Kanun Hükmünde Kararname" çerçevesinde 13 Aralık 2012 tarihine kadar yürütmüştür. Şirket, 13 Aralık 2012 tarihinden itibaren, 13 Aralık 2012 tarih ve 28496 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 6361 sayılı "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu"na (Kanun) tabidir ve faaliyetlerini bu Kanun ve 24 Nisan 2013 tarih ve 28627 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik" (Yönetmelik) hükümleri çerçevesinde sürdürmektedir.

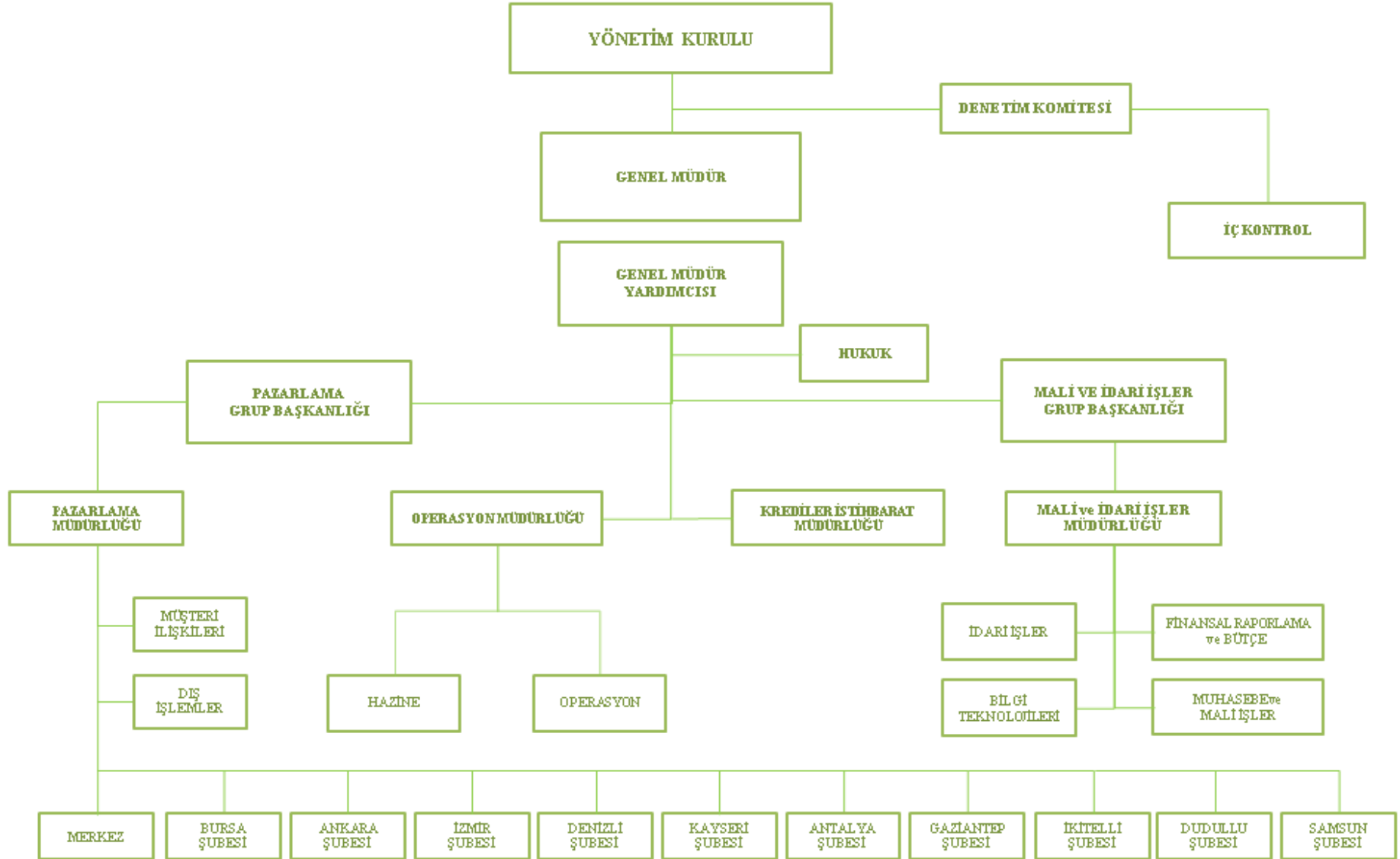
6361 sayılı Kanun, faktoring şirketlerinin ana sözleşme değişiklikleri, hisse devirleri, yöneticileri, kuruluş ve faaliyet esaslarını, düzenleyebilecekleri sözleşmeleri, işlem sınırlarını, faaliyet izinlerini, birleşme, devir ve tasfiyelerini, muhasebe, raporlama ve denetimine ilişkin esas ve usullerini düzenlemektedir. Şirket faaliyetleri, BDDK denetimine tabidir.

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in Genel Merkez haricinde, Ankara, Bursa, İzmir, Denizli, Kayseri, Gaziantep, Antalya, İkitelli, Dudullu ve Samsun olmak üzere 10 adet şubesi bulunmaktadır.

Şirket, yurtiçi ve uluslararası ticari muamelelere yönelik faktoring hizmetleri vermektedir. 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in toplam çalışan sayısı 65 kişidir.

Şirket'in www.sekerfactoring.com adresli resmi internet sitesi bulunmaktadır. Şirketin internet sitesi BDDK ve SPK tarafından yayımlanan yönetmelik ve tebliğlere ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın "Sermaye Şirketlerinin Açacakları İnternet Sitesine Dair Yönetmelik" hükümlerine uygun olarak hazırlanmış ve yatırımcılar, ortaklar, gözetim ve denetim otoriteleri ve tüm kamuoyunun kullanımına güncel olarak açık durumdadır.

III. ŞİRKETİN ORGANİZASYON YAPISI



ŞİRKET HAKKINDA BİLGİLER

IV. ŞİRKETİN ORTAKLIK YAPISI

Ortağın Ticaret Unvanı / Adı Soyadı	Sermaye Payı (TL)	Oy Hakkı(%)
Şekerbank T.A.Ş.	19.999.986,66	99,99
Şeker Finansal Kiralama A.Ş.	4,00	0,00
Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	4,00	0,00
Şekerbank T.A.Ş. Personeli Munzam Sosyal Güvenlik ve Yardımlaşma Sandığı Vakfı	4,00	0,00
Ali Güray Demir	1,34	0,00
TOPLAM	20.000.000,00	100,00

2016 yılı içerisinde Şirket'in ortaklık yapısında değişiklik olmamıştır.

ŞİRKETİN HAKİM ORTAĞI HAKKINDA KISA BİLGİ

31.03.2016 itibarıyla Şirket paylarının % 99,99'u Şekerbank T.A.Ş.'ye aittir.

Şekerbank, Anadolu'da sayıları yüz binleri bulan kooperatif üyesi pancar üreticisinin küçük birikimleriyle tarım ve şeker sanayinin finansmanı amacıyla 12 Ekim 1953'te "Pancar Kooperatifleri Bankası A.Ş." adıyla Eskişehir'de kurulmuştur. Banka, 1956 yılında Ankara'ya taşındığında Şekerbank adını almıştır. 1997 yılında hisselerinin bir bölümü halka arz edilen Şekerbank'ın, genel müdürlüğü 2004 yılında İstanbul'a taşınmıştır.

Geniş bir sermaye tabanına sahip olan Şekerbank'ın 31 Mart 2016 tarihi itibarı ile sermaye yapısı, Şekerbank T.A.Ş. Personeli Munzam Sosyal Güvenlik ve Yardımlaşma Sandığı Vakfı % 35,44, Samruk Kazyna –Kazakistan Devlet Varlık Fonu % 19,37, BTA Securities JSC % 10,91, Pancar Kooperatifleri % 0,09 ve halka açık kısım % 34,19 şeklindedir.

Şekerbank'ın 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla, Türkiye çapında 301 şubesi, 3'ü İstanbul ve 8'i Anadolu'da olmak üzere 11 bölge müdürlüğü bulunmaktadır Şubeleri 71 il ile 98 merkez dışı ilçeye yayılmış bankanın iştirakleri arasında Şeker Faktoring A.Ş., Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Şeker Finansal Kiralama A.Ş., Şekerbank International Banking Unit Ltd., Şeker Mortgage Finansman A.Ş., Şekerbank (Kıbrıs) Ltd. ve Zahlungsdienste GmbH der Şekerbank T.A.Ş. (Şekerbank T.A.Ş. Ödeme Hizmetleri Ltd.Şti.) yer almaktadır.

V. ŞİRKETİN YÖNETİM KURULU

Adı, Soyadı	Ünvanı	Başlangıç Tarihi ve Süresi	Tahsil Durumu
Dr. Hasan Basri Göktan ⁽¹⁾	Yönetim Kurulu Başkanı	2015-3 yıl	Lisans/Doktora
Çetin Aydın ⁽²⁾	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	2015-3 yıl	Lisans
Gökhan Ertürk ⁽³⁾	Yönetim Kurulu Üyesi	2015-3 yıl	Yüksek Lisans
Emin Erdem	Yönetim Kurulu Başkanı	2016- 3 yıl	Lisans
Orhan Karakaş	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	2016-3 yıl	Lisans
Bedri Eşsiz	Yönetim Kurulu Üyesi	2016-3 yıl	Yüksek Lisans
Ahmet İlerigelen	Yönetim Kurulu Üyesi	2016-3 yıl	Yüksek Lisans
Canan Aydınol	Yönetim Kurulu Üyesi	2016-3 yıl	Lisans
Hikmet Aydın Simit	Yönetim Kurulu Üyesi	2016-3 yıl	Lisans
Abdullah Yücel Akbulut ⁽⁴⁾	Yönetim Kurulu Üyesi-Genel Müdür	2015	Lisans

⁽¹⁾ 31.03.2016 tarihinde Yönetim Kurulu Başkanlığı görevinden ayrılmıştır.

⁽²⁾ 31.03.2016 tarihinde Yönetim Kurulu Başkan Vekilliği görevinden ayrılmıştır.

⁽³⁾ 31.03.2016 tarihinde Yönetim Kurulu Üyeliği görevinden ayrılmıştır.

⁽⁴⁾ 03.03.2015 tarihinde Yönetim Kurulu Üyeliğinden ve Genel Müdürlük görevine atanmıştır. 6361 sayılı Kanun gereğince Şirket Genel Müdürü, Yönetim Kurulu'nun doğal üyesidir.

31 Mart 2016 tarihi itibari ile Yönetim Kurulu Üyeleri arasında görev dağılımı aşağıdaki gibidir:

Adı, Soyadı	Görev Tarihi	Görevleri
Emin Erdem	31.03.2016	Yönetim Kurulu Başkanı, Kamu ve Özel Kesim İletişimi, Strateji Geliştirmeden Sorumlu Murahhas Üye
Orhan Karakaş	31.03.2016	Yönetim Kurulu Başkan Vekili, Finansal Raporlamalar
Bedri Eşsiz	31.03.2016	Yönetim Kurulu Üyesi, İç Denetim
Ahmet İlerigelen	31.03.2016	Yönetim Kurulu Üyesi, Kredi Komitesi
Hikmet Aydın Simit	31.03.2016	Yönetim Kurulu Üyesi
Canan Aydınol	31.03.2016	Yönetim Kurulu Üyesi
Abdullah Yücel Akbulut	03.03.2015	Yönetim Kurulu Üyesi, Genel Müdür, Kredi Komitesi

ŞİRKET HAKKINDA BİLGİLER

31 Mart 2016 tarihi itibari ile Yönetim Kurulu Üyeleri özgeçmiş bilgileri aşağıdaki gibidir:

Emin ERDEM, Yönetim Kurulu Başkanı, Murahhas Üye

Emin Erdem, kariyerine Ziraat Bankası'nda Müfettiş olarak başladı. Bu Banka'daki yurt dışı ilişkiler birimindeki idari görevi takiben, Almanya ve Hollanda'da Temsilcilik, İngiltere'deki Londra Şubesi'nde ise Ülke Sorumlusu olarak görev yaptı. Daha sonra Ziraat Bankası'na Genel Müdür Yardımcısı ve Yönetim Kurulu Üyesi olarak atanan Emin Erdem bu görevde bulunduğu süre boyunca aynı zamanda Almanya'da Deutsche-Türkische Bank'ta Yönetim Kurulu Başkanı olarak görev yaptı. 2002 yılından bu yana Şekerbank'ta Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır.

ORHAN KARAKAŞ, Yönetim Kurulu Başkan Vekili, Finansal Raporlamalar

1960 yılında doğdu. Marmara Üniversitesi Ekonomi Bölümü'nden mezun oldu. Şekerbank'taki kariyerine 1983 yılında başladı ve çeşitli kademelerde görev aldı. 2006 tarihinden bu yana Genel Müdür Yardımcısı olarak görev yapmaktadır.

BEDRİ EŞŞİZ, Yönetim Kurulu Üyesi, İç Denetim

Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi İşletme Bölümü'nden mezun oldu. 1992 yılında T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı'nda Bankalar Yeminli Murakıpları Kurulunda Bankalar Yeminli Murakıpları olarak çalışmaya başladı. 1999 yılında Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nda çalışma hayatına devam etti. 2005 yılında Şeker Faktoring A.Ş. Yönetim Kurulu Üyeliğine seçildi. 2008 yılında Şeker Faktoring A.Ş. Genel Müdürlük görevine seçildi ve bu görevini 2010 yılına kadar sürdürdü. Bu tarihten itibaren Şeker Faktoring A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyeliği görevinde bulunmaktadır.

AHMET İLERİGELEN, Yönetim Kurulu Üyesi, Kredi Komitesi

1961 doğumlu olan İlerigelen, İstanbul Üniversitesi İşletme - Maliye Bölümü'nden mezun olduktan sonra İstanbul Üniversitesi Sosyal Bilimler Fakültesi'nde Para ve Banka yüksek lisansı yapmıştır. Bankacılık kariyerine 1983 yılında Yapı ve Kredi Bankası'nda başlamış ve Genel Müdür Yardımcılığı'na kadar yükselmiş, daha sonra Tekstilbank, Credit Europe Bank ve Fibabanka'da Genel Müdür Yardımcılığı ile kariyerine devam etmiştir. Haziran 2014'te Şekerbank T.A.Ş. Genel Müdür Yardımcısı olarak atanmıştır.

HİKMET AYDIN SİMİT, Yönetim Kurulu Üyesi

Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi İşletme Bölümü'nden mezun oldu. 1990 yılında meslek hayatına Yaşarbank T.A.Ş.'de müfettiş yardımcısı olarak başladı. Aynı bankada müfettiş, müdür yardımcısı ve şube müdürü olarak görev yaptı. 1999-2007 yılları arasında Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.'de birim ve şube müdürü olarak görev yaptı. 2007-2012 yılları arası T.C. Ziraat Bankası A.Ş. Yönetim Kurulu Üyeliğinin yanı sıra pek çok Ziraat Bankası iştirakinde Yönetim ve Denetim Kurulu Üyelikleri, 2009-2012 yılları arasında Kredi Garanti Fonu A.Ş.'de, 2011-2012 yıllarında Arap Türk Bankası A.Ş.'de, 2012-2013 yıllarında T.Halk Bankası ve Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyelikleri görevlerinde bulunmuştur. 2013 yılından itibaren Şeker Faktoring A.Ş. Yönetim Kurulu Üyeliğine seçilen Hikmet Aydın Simit, aynı zamanda Sermaye Piyasası Lisanslama Sicil ve Eğitim Kuruluşu A.Ş.'de, Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'de ve Şeker Finansal Kiralama A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyeliklerinde bulunmaktadır.

ŞİRKET HAKKINDA BİLGİLER

CANAN AYDINOL, Yönetim Kurulu Üyesi

İstanbul Üniversitesi İktisat Fakültesi Maliye-İstatistik Bölümü'nden mezun oldu. Şekerbank'taki kariyerine 02.12.1974 yılında başladı ve çeşitli kademelerde görev aldıktan sonra 31.03.2016 tarihinden bu yana Şeker Finansal Kiralama A.Ş.' de Yönetim Kurulu Üyesi ve Şeker Faktoring A.Ş.' de Yönetim Kurulu Üyesi olarak çalışmaya başlamıştır.

ABDULLAH YÜCEL AKBULUT, Yönetim Kurulu Üyesi, Genel Müdür

Gazi Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi Bankacılık Bölümü'nden mezun oldu. 1976 yılında göreve başladığı Şekerbank T.A.Ş.' de çeşitli görevler üstlendi. 1999 - 2015 yılları arasında Genel Müdür Yardımcısı olarak görevini sürdüren Abdullah Yücel Akbulut, 2015 yılında emekli olarak bankadan ayrıldı. Aynı yıl Şeker Faktoring A.Ş.' de Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür olarak çalışmaya başlamıştır.

VI. ŞİRKETİN DENETÇİSİ

Şirket denetçisi Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (KPMG)'dir.

VII. ŞİRKETİN ÜST DÜZEY VE DİĞER YÖNETİCİLERİ

Adı, Soyadı	Ünvanı	Atama Tarihi	Mesleki Tecrübe	Şirkette Bulunduğu Süre	Tahsil Durumu
A.Yücel Akbulut	Yönetim Kurulu Üyesi-Genel Müdür	2015	39 yıl	1 yıl	Lisans
Ali Erdoğan	Genel Müdür Yardımcısı	2016	20 yıl	0 yıl	Lisans
Özcan Nazik	Pazarlama Grup Başkanı	2000	20 yıl	15 yıl	Lisans
Atilla Kökkız	Mali ve İdari İşler Müdürü	2012	13 yıl	4 yıl	Lisans
Filiz Berikman	Pazarlama Müdürü	2013	27 yıl	3 yıl	Lisans
İ. Aykut Tiryaki	Kredi İstihbarat Müdürü	2014	18 yıl	8 yıl	Lisans
Sinan Saka	Operasyon Müdürü	2014	11 yıl	2 yıl	Lisans

ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

I. Şirketin İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri Hakkında Bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun Görüşü:

Şirketimiz iç denetim faaliyetleri İç Denetimden Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi ve kendisine bağlı iç denetimden sorumlu personel tarafından yerine getirilmektedir. İç denetim faaliyetleri "İç Denetim Prosedürleri" dökümanına uygun olarak;

- Günlük faktoring işlemleri kontrolleri
- Kredi evrakları kontrolleri
- Kredi kararları ve sözleşme kontrolleri
- Bilgi işlem kontrolleri
- BDDK ve diğer yapılan raporlamaların kontrolleri

gibi işlemleri kapsamaktadır. 2015 yılı faaliyetleri ile ilgili olarak 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu ve Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyetleri Hakkında Yönetmeliğin 13. maddesi kapsamında iç denetim raporu hazırlanarak Yönetim Kurulumuza sunulmuştur. Şirketimizde mevzuatlara uygun olarak, etkin bir iç denetim sistemi uygulanmaktadır.

II. Şirketin Doğrudan veya Dolaylı İştirakleri ve Pay Oranlarına İlişkin Bilgiler:

Ticaret Unvanı	Faaliyet Konusu	Ödenmiş/ Çıkarılmış Sermayesi	Şirketin Payı (TL)	Şirketin Payı (%)	İlişkinin Niteliği
Sekar Oto Kiralama Ltd.Şti.	Oto Kiralama	500.000	5.000,00	1,00	iştirak
Seltur Turistik İşletmeleri Yatırım A.Ş.	Turizm	55.372.000	7.700,00	0,01	iştirak
Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Finansal aracılık	30.000.000	288.002,50	0,96	iştirak
Şeker Mortgage Finansman A.Ş.	Finans	26.000.000	1,30	0,00	iştirak
Şekerbank International Banking Units Ltd.	Bankacılık	5.000.000 \$	100 \$	0,00	iştirak

III. Şirketin İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler:

Bulunmamaktadır.

IV. Hesap Dönemi İçerisinde Yapılan Kamu ve Özel Denetimlere İlişkin Açıklamalar:

Şirket kamu ve özel denetimlerine tabidir.

Kamu denetimleri; Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu Yeminli Murakıplarınca 6361 sayılı Kanun ile diğer BDDK mevzuatları kapsamında, Gümrük ve Ticaret Bakanlığı müfettişlerince T.T.K. kapsamında, Maliye Bakanlığı Gelir İdaresi Başkanlığı vergi müfettişlerince vergi mevzuatları kapsamında, Çalışma ve Sosyal Güvenlik Bakanlığı iş müfettişlerince İş Kanunu ve müktesebatı kapsamında, Sosyal Güvenlik Kurumu müfettişlerince SGK Kanunu ve mevzuatları kapsamında MASAK, SPK ve BİAŞ ile diğer Yasal Otoriteler tarafından gerçekleştirilebilmektedir.

ŞİRKET FAALİYETLERİ HAKKINDA BİLGİLER

Özel denetim kapsamında ise; bağımsız denetim firmalarınca finansal ve mali tabloları, iş süreçleri ve bilgi teknolojileri denetimleri ile Banka iç denetim ekipleri (teftiş kurulu ve iç kontrol) ve Şirket Denetim Kurulu denetimlerine tabidir.

V. 2015 Faaliyet Döneminde Gerçekleşen Denetimler Hakkında Bilgilendirme:

a. Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK) Denetimi:

2015 yılı içerisinde BDDK tarafından herhangi bir denetim gerçekleştirilmemiştir.

b. Bağımsız Denetimler:

Şirketimiz 2015 yılı faaliyetleri ile ilgili olarak finansal tablolar ve açıklayıcı dipnotları ile faaliyet raporları, 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren faaliyet dönemi için sınırsız kapsamlı olarak, Şirket Denetçisi Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (KPMG) tarafından bağımsız denetimden geçirilmiştir.

Şekerbank T.A.Ş.'nin konsolide finansal tablolar hazırlaması sebebi ile Şirketimizin Mart, Haziran, Eylül ve Aralık dönemleri için hazırladığı finansal tabloları ve konsolidasyon dipnotları, Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (KPMG) firması tarafından sınırlı denetimlerden ve kontrollerden geçirilmiştir.

c. Bilgi Teknolojileri ve İş Süreçleri Denetimi:

Şirketimiz, Bilgi Teknolojileri ve İş Süreçleri denetimi kapsamında, 2015 yılı içerisinde Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (KPMG) tarafından Bilgi Teknolojileri ve İş Süreçleri denetiminden geçirilmiştir.

d. Vergi Denetimleri:

Şirketimizin mali tabloları ve raporları (geçici ve kesin kurumlar vergisi) Kuzey Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. (Ernst&Young) denetim firması tarafından tam tasdik hizmet sözleşmesi kapsamında denetlenmiştir.

e. Sermaye Piyasası Kurulu ve Borsa İstanbul A.Ş. ve Diğer Yasal Denetimler:

2015 yılı içerisinde tahvil ve bono ihracı için yapılan başvurular neticesinde Şirketimiz mali ve ekonomik durumu incelemeye tabi tutulmuş ve gerekli ihraç izinleri alınmıştır.

f. Diğer Denetimler:

Şirketimiz, Şekerbank T.A.Ş. teftiş kurulu ekiplerince 2015 yıl sonunda denetimden geçirilmiştir.

VI. Şirket Aleyhine Açılan ve Şirketin Mali Durumunu ve Faaliyetlerini Etkileyebilecek Nitelikteki Davalar ve Olası Sonuçları Hakkında Bilgiler:

Şirket aleyhine açılmış bazı alacak (istirdat), menfi tespit, imzaya itiraz, bazı iş davaları gibi sınırlı sayıda davalar bulunmakla birlikte, Şirket yönetimi aleyhe sonuçlanması mümkün olan davalar için karşılık ayırmaktadır. Açılan davaların Şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyebilecek nitelikleri bulunmamaktadır.

VII. Mevzuat Hükümlerine Aykırı Hükümler Nedeniyle Şirket ve Yönetim Kurulu Üyeleri Hakkında Uygulanan İdari ve Adli Yaptırımlara İlişkin Açıklamalar:

Bulunmamaktadır.

ŞİRKET FAALİYETLERİ HAKKINDA BİLGİLER

VIII. Geçmiş dönemlerde belirlenen hedefler, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşamamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler:

Şirketimiz'in 2015 yılına ait olağan genel kurulu 31.03.2016 tarihinde yapılmış ve Genel Kurulda alınan kararlar, Şirket Yönetimince tam ve eksiksiz olarak yerine getirilmiştir.

Şirketimizin 2015 yılında bütçe hedefleri ve gerçekleşmesi aşağıdaki tabloda sunulmaktadır:

31.12.2015	Gerçekleşen	Bütçe	Gerçekleşme %
Toplam Aktifler	337.485	307.150	110
Factoring İşlem Hacmi	733.858	775.000	95
Net Factoring Alacakları	309.647	287.883	108
Kullanılan Krediler	288.470	260.148	111
Öz kaynaklar	38.905	37.101	105
Dönem Karı	3.597	5.127	70

IX. Şirketin Yıl İçinde Yapmış Olduğu Bağış ve Yardımlar :

2016 yılı faaliyet döneminde bağış ve yardım yapılmamıştır.

X. Planlanan Önemli Araştırma Geliştirme Faaliyetleri ve Yatırım Planları :

Şirketimiz yönetimi, 2016 yılı bütçe hedefleri doğrultusunda hizmet ağını genişletmek amacıyla 1 adet şube açmayı planlamaktadır.

XI. Şirketin Yıl İçinde Yapmış Olduğu Önemli Yatırımlar :

Şirketimiz yönetimi, 2015 yılı bütçe hedefleri doğrultusunda hizmet ağını genişletmek amacıyla 3 adet şube açmıştır.

Şirketin bilgi işlem altyapısının iyileştirilmesi kapsamında muhasebe programı değiştirilmiş, e-defter sistemine başarı ile geçilmiştir. E-fatura sisteminin sistem alt yapısından üretilmesi ve gönderilmesi çalışması devam etmektedir.

31 Aralık 2015 dönemi içerisinde Merkezi Fatura Kaydı Sisemine entegrasyon süreci başarı ile tamamlanmıştır. Ayrıca TBB Risk Merkezi çek verileri günlük olarak, Şirket portföyünde yer alan çekler için keşideci ve ciranta bazında taranmaya başlanmış, böylelikle negatif kaydı oluşan keşideci ve cirantalar için erken haber alma imkanlarına kavuşulmuştur.

XII. Şirketin Sektördeki Yeri:

2015 yıl sonu itibari ile Şirketimiz sektöründe % 1,2 Pazar payı ile 23. sırada yer almaktadır.

I. FİNANSAL DURUM**Finansal Değişime İlişkin Özet Bilgiler:**

	31.03.2016 (Bin TL)	31.12.2015 (Bin TL)	31.12.2014 (Bin TL)
Aktif Toplamı	317.844	337.485	272.832
Net Faktoring Alacakları	286.873	309.647	254.191
Faktoring İşlem Hacmi	117.348	733.858	743.963
Kullanılan Krediler	221.241	288.470	227.320
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	48.551	-	-
Finansal Kiralama Borçları	6.902	7.260	8.608

Başlıca Gider Kalemlerine İlişkin Detay:

	31.03.2016 (Bin TL)	31.03.2015 (Bin TL)
Finansman Giderleri	11.256	7.344
Personel Giderleri	1.983	1.804
Özel Karşılıklar	912	813
Genel İşletme Giderleri	621	577
Kıdem Tazminatı Karşılığı	32	28

Seçilmiş Finansal Rasyolar:

	31.03.2016	31.12.2015	31.12.2014
Cari Oran	100%	101%	102%
Likidite Oranı	100%	101%	102%
Özkaynaklar/Borçlar (Finansman Oranı)	14%	13%	15%
Özkaynak Kar Marjı (Özkaynak Rantabilitesi)	2%	10%	28%

I. 2016 FAALİYET DÖNEMİNDE YAŞANAN ÖNEMLİ GELİŞMELER

2016 yılında Şirketimiz açısından yaşanan önemli olaylar başlıklar halinde aşağıda sunulmaktadır:

A. Yasal Zorunluluklar:

Şirketimiz, uymakla yükümlü olduğu tüm yasal zorunluluk kapsamındaki süreçleri eksiksiz yerine getirmiştir.

B. İhraç Edilen Menkul Kıymetlerin Durumu:

2015 yılı içerisinde tahvil ve bono ihracı için BDDK, SPK ve BİST başvuruları yapılarak 100 Milyon TL'ye kadar ihraç yapabilme izinleri alınmıştır.

Şirketimiz, 15-17 Şubat 2016 tarihleri arasında halka arz yöntemi ile, 175 gün vadeli iskontolu finansman bonosu ve 364 gün vadeli 91 günde bir kupon ödemeli tahvil ihraçları gerçekleştirmiş, gereken yükümlülüklerini 2016 yılı içerisinde eksiksiz yerine getirmiştir. Bonolarımız Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı işlem görmektedir.

36.681.800.-TL nominal tutarlı 175 gün vadeli, anapara ve faizi vade sonunda tek seferde ödenecek iskontolu finansman bonosu ihracımızın ödemeleri, itfa tarihi olan 12 Ağustos 2016 tarihinde yapılacaktır.

13.318.200.-TL nominal tutarlı 364 gün vadeli 91 günde bir kupon ödemeli, değişken faizli bono ihracımızdan kaynaklanan yükümlülüklerimiz, 2016 yılı içerisinde 3 adet kupon ödemesi yapılacak, bononun anapara ve 4. kupon ödemesi 17 Şubat 2017 tarihinde birlikte gerçekleştirilecektir.

I. 2016 YILI BÜTÇE HEDEFLERİMİZ

2016 yılı bütçe hedeflerimiz doğrultusunda, Şirketimizin aktif büyüklüğünün 423.308.-Bin TL'ye, faktoring işlem hacminin 1.000.000.-Bin TL'ye ve vergi öncesi brüt karın 7.140.-Bin TL seviyesinde gerçekleşmesi öngörülmüştür.

2016 Yılı Bütçe Hedeflerimiz (Bin TL)	31.12.2016 Bütçe
Toplam Aktifler	423.308
Faktoring İşlem Hacmi	1.000.000
Net Faktoring Alacakları	395.235
Kullanılan Krediler	266.769
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	100.000
Özkaynaklar	47.252
Vergi Öncesi Brüt Kar	7.140

II. ŞİRKETİN KAR PAYI DAĞITIM POLİTİKASI:

Şirketimizin kar dağıtım politikası esas sözleşmemizin 23. maddesi ile düzenlenmektedir. Buna göre kar dağıtımı aşağıdaki hükümlere ve Genel Kurul kararına istinaden yapılmaktadır:

KARIN TESPİTİ VE DAĞITIMI

Madde 23:

Şirketin bir hesap dönemi içinde elde ettiği gelirlerden her türlü gider, karşılıklar, masraflar ve vergiler çıktıktan sonra kalan miktar yıllık safi kardır. Şirketin mali tabloları, 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından yürürlüğe konulan diğer düzenlemelerle belirlenen usul ve esaslar çerçevesinde hazırlanır.

- Safi karın % 5'i genel kanuni yedek akçe olarak ayrılır.
- Kalandan pay sahiplerine ödenmiş sermaye üzerinden % 5 oranında birinci temettü ayrılır.
- Bakiye karın kısmen veya tamamen pay sahiplerine dağıtılmasıyla, Yönetim Kuruluna temettü ödenmesi veya fevkalade yedek akçeye aktarılmasına Genel Kurul yetkilidir.
- Türk Ticaret Kanunu'nun 519. maddesinin ikinci fıkrasının(c) bendi uyarınca safi kardan 519. maddenin birinci fıkrasında yazılı kanuni yedek akçe ve pay sahipleri için % 5 kar payı ayrıldıktan sonra, pay sahipleri ile kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılan kısmın yüzde onu ikinci yedek akçe olarak genel kanuni yedek akçeye eklenir.

III. 2016 YILI İÇERİSİNDE YAPILAN KAR DAĞITIMI

31 Mart 2016 yılında yapılan 2015 yılına ait olağan genel kurulu'nda, Şirketimizin 2015 yılı faaliyet dönemine ait dönem karının %5 I. Tertip Yasal Yedek Akçe ayrıldıktan sonra kalanın, ileriki yıllarda sermaye artırımında kullanılmak ve aynı zamanda şirket mali yapısını güçlendirmek amacıyla, olağanüstü yedek akçe olarak şirket bünyesinde tutulmasına karar verilmiştir.

I. SEKTÖREL GELİŞMELER

Ülkemizde özellikle 1980’li yılların sonlarına doğru gelişme gösteren ve bugün finansal piyasaların önemli bir aktörü konumuna gelen faktoring şirketleri, KOBİ’lerin finansmanında önemli rol oynamıştır. Daha önceleri Hazine Müsteşarlığı’nın gözetim ve denetimi altında faaliyetlerini sürdüren Faktoring şirketleri, 2006 yılında Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK) gözetim ve denetimi altına alınmıştır. 13.12.2012 tarihine kadar “90 Sayılı Ödünç Para Verme İşleri Hakkında Kanun Hükmünde Kararname” ve BDDK tarafından yürürlüğe konulan yönetmeliklere tabi olan sektör, bu tarihten itibaren 28496 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanarak yürürlüğe giren 6361 sayılı “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu” kapsamında faaliyetlerini sürdürmeye başlamışlardır.

Halen BDDK’dan izin alan 63 adet faktoring şirketi faaliyetine devam etmektedir (26 Nisan 2016 itibari ile).

BDDK’nın Banka Dışı Mali Kuruluşlar Bülteni (BDMK Bülteni) verilerinden alınan bazı seçilmiş toplulaştırılmış sektör verileri Milyon TL olarak aşağıdaki gibidir:

Faktoring Sektörü Seçilmiş Bilanço Kalemleri

Seçilmiş Bilanço Kalemleri (Milyon TL)	31.12.2015	31.12.2014	Büyüme	2015 Payı	2014 Payı
Faktoring Alacakları	24.995	24.831	0,7%	93,6%	93,6%
Takipteki Alacaklar (net)	285	209	36,4%	1,1%	0,8%
Diğer Aktif Hesaplar	1.437	1.483	-3,1%	5,4%	5,6%
Aktif Toplamı	26.717	26.523	0,7%	100,0%	100,0%
Alınan Krediler	18.004	18.421	-2,3%	67,4%	69,5%
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	3.274	2.951	10,9%	12,3%	11,1%
Özkaynaklar	4.626	4.450	4,0%	17,3%	16,8%
Diğer Pasif Hesaplar	813	701	16,0%	3,0%	2,6%
Pasif Toplamı	26.717	26.523	0,7%	100,0%	100,0%

Kaynak: BDDK – 18.02.2016 tarihi itibari ile BDMK Bülteni

Sektörün aktif büyüklüğü 2015 yıl sonu itibari ile geçen yılın aynı dönemine göre % 0,7 büyümüş ve 26.717 tür. Sektörün en önemli aktif kalemi niteliğinde olan faktoring alacakları da yine aynı dönemde % 0,7 oranında büyümüş, aktifler içerisindeki payı % 93,6 olmuştur (2014: % 93,6).

Faktoring sektöründeki kaynak yapısında alınan kredilerin ağırlığı % 67,4 seviyesindedir (2014: % 69,5). Sektörün son yıllarda kaynak yapısını çeşitlendirmek ve alternatif borçlanma kaynaklarına ulaşabilmek için menkul kıymet ihraç ettiği görülmektedir. Nitekim ihraç edilen menkul kıymetler tutarı 2015 yıl sonunda bir önceki döneme göre yaklaşık % 10,9 artarak, toplam kaynak içindeki payı % 12,3 seviyesine çıkmıştır (2014: % 11,1). Sektörün özkaynakları bir önceki döneme göre % 4,0 oranında büyümüş, toplam kaynak içindeki payı % 17,3 seviyesinde olmuştur (2014: % 16,8).

Faktoring Sektörü Seçilmiş Kar/Zarar Kalemleri

Faktoring Sektörü Seçilmiş Kar/Zarar Kalemleri	31.12.2015	31.12.2014	Artış
Faktoring Gelirleri	3.669	3.270	12,2%
- Faiz Gelirleri	3.365	2.993	12,4%
- Komisyon Gelirleri	304	277	9,7%
Personel Giderleri	490	469	4,5%
Genel İşletme Giderleri	275	255	7,8%
Finansman Giderleri	2.061	169	22,0%
Özel Karşılık Giderleri	521	364	43,1%
Diğer Gelirler (Giderler)	228	1.774	-87,1%
Net Dönem Karı	395	616	-35,9%

Kaynak: BDDK – 18.02.2016 tarihi itibari ile BDMK Bülteni

Sektörde 2015 yılı sonu itibari ile geçen yılın aynı dönemine göre, faktoring gelirleri % 12,2 oranında artmış, bu artışta faiz gelirlerindeki % 12,4'lük artış etkili olmuştur. Toplam giderler içindeki personel giderleri ve genel işletme giderleri bir önceki döneme göre sırasıyla % 4,5 ve % 7,8 oranında artarken, finansman giderlerindeki artış % 22,0 seviyesinde gerçekleşmiştir. Özel karşılık giderlerinde ise % 43,1 oranında artış görülmektedir. Finansman maliyetinde ve özel karşılık giderlerinde görünen yüksek artışlar, Sektörün net dönem karının bir önceki döneme göre % 35,9 oranında azalmasına sebep olmuştur.

Faktoring Sektörü Ciro Bilgisi Ve Seçilmiş Rasyolar

Ciro Bilgisi ve Seçilmiş Rasyolar	31.12.2015	31.12.2014	Artış
Sektör Ciro Bilgileri (milyon TL)	119.653	116.009	3,1%
Takipteki Alacaklar (Brüt) / Toplam Alacaklar	5,6	4,9	14,5%
YP Nakdi Alacaklar / Toplam Nakdi Alacaklar	11,8	9,6	22,9%
Dönem Net Karı (Zararı) / Toplam Özkaynaklar Ortalaması	26,3	44,7	-41,3%
Net Faaliyet Geliri (Gideri) / Gelirler	30,3	43	-29,5%
Faaliyet Dışı Giderler / Gelirler	80,5	69,1	16,4%
Takipteki Alacaklar (Net) / Toplam Özkaynaklar	6,2	7,3	-15,7%

Kaynak: BDDK – 18.02.2016 tarihi itibari ile BDMK Bülteni

Sektör, cirosu 2015 yılı sonu itibari ile bir önceki yılın aynı dönemine göre % 3,1 oranında artmıştır.

Seçilmiş rasyolar incelendiğinde takipteki alacaklar (brüt) tutarının toplam alacaklar içerisindeki payının % 5,6 oranına yükseldiği (2014: % 4,9), yabancı para alacakların yükseldiği (% 9,6'dan % 11,8'e), net özkaynak ortalama karlılığının ise bir önceki döneme göre % 41,3 azaldığı görülmektedir. Net faaliyet gelirlerinin toplam gelirler içerisindeki payının % 30,3'e gerilemesi ve faaliyet dışı giderlerin gelirlere oranının da % 16,4 oranında artarak % 80,5 seviyesine çıkması sektör açısından dikkat çekici hususlardır. Net takipteki alacakların özkaynaklara oranının % 6,2 seviyesine gerilemesi ise olumlu bir husustur.

SEKTÖR HAKKINDA BİLGİLER

Faktoring Sektörü Seçilmiş Bilgiler

Faktoring Sektörü Seçilmiş Finansal Veriler : 20/02/2016 itibari ile	
Faktoring Şirket Sayısı*	63
Derneğe Üye Şirket Sayısı*	64
Faktoring İşlem Hacmi*	120 Milyar TL
Şube Sayısı **	379
Çalışan Sayısı **	4.804
Müşteri Sayısı **	95.416
Toplam Aktif Büyüklüğü*	26,7 Milyar TL

Kaynak;

* BDDK – 18.02.2016 tarih itibari ile BDMK Bülten Verileri

** Finansal Kurumlar Birliği (Üye Verileri) 17.02.2016 itibari ile

II. DÜNYADA VE TÜRKİYE'DE FAKTORİNG

Dünyada ve Türkiyede Faktoring İşlem Hacimleri

(Milyon Dolar)	Dünya		Türkiye	
Yıllar	Yurt İçi	Uluslararası	Yurt İçi	Uluslararası
2000	554.958	43.564	5.022	921
2001	604.715	43.460	2.562	990
2002	733.547	53.703	3.216	1.260
2003	890.821	59.669	5.250	1.413
2004	1.069.133	92.208	8.640	2.093
2005	1.097.472	102.054	11.607	2.352
2006	1.360.389	136.871	16.216	3.485
2007	1.683.571	213.153	22.470	3.935
2008	1.621.350	248.327	24.447	4.230
2009	1.598.882	236.606	27.110	3.260
2010	1.860.385	326.023	46.919	4.675
2011	2.268.640	342.244	36.350	7.348
2012	2.346.646	464.699	36.330	7.957
2013	2.522.564	555.941	40.839	8.461
2014	2.257.817	590.020	40.912	9.240
2014/2013	90 %	106 %	100 %	109 %

Kaynak: Finansal Kurumlar Birliği

SEKTÖR HAKKINDA BİLGİLER

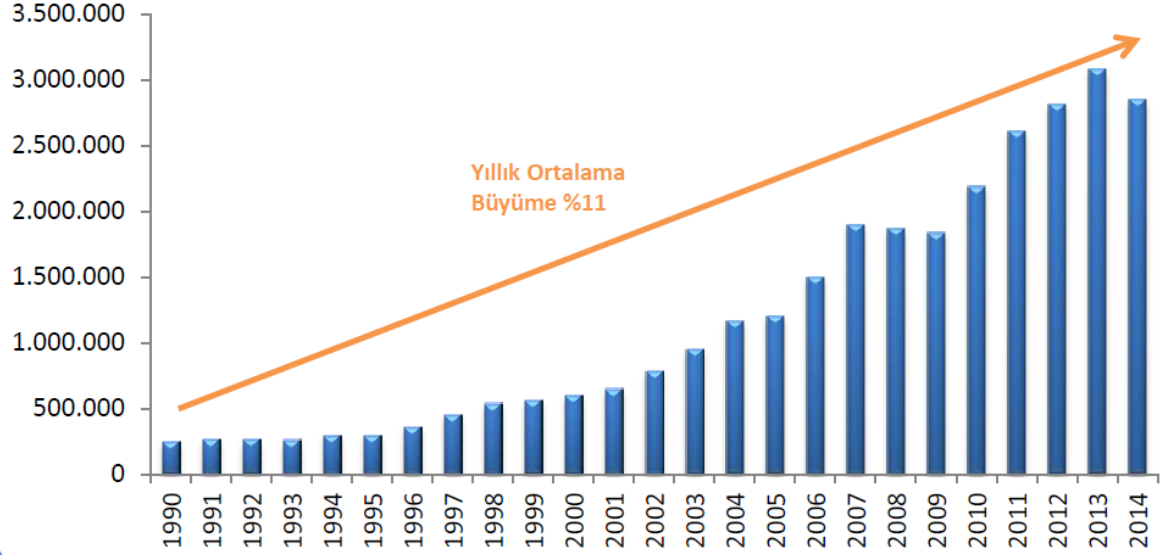
Kıtalara Göre Faktoring İşlem Hacimleri

2014	Avrupa	Amerika	Afrika	Asya	Avustralya	Toplam	Türkiye
Yurtiçi	1.486.703	225.263	24.980	470.173	50.698	2.257.817	40.912
Yurtdışı	299.042	22.708	335	267.882	54	590.020	9.240
Toplam	1.785.745	247.971	25.315	738.055	50.752	2.847.837	50.152
2013	Avrupa	Amerika	Afrika	Asya	Avustralya	Toplam	Türkiye
Yurtiçi	1.561.841	243.587	30.320	601.055	85.761	2.522.564	40.839
Yurtdışı	307.214	20.796	1.594	226.095	242	555.941	8.461
Toplam	1.869.055	264.384	31.914	827.150	86.002	3.078.505	49.300
2012	Avrupa	Amerika	Afrika	Asya	Avustralya	Toplam	Türkiye
Yurtiçi	1.456.897	233.071	30.960	559.830	65.888	2.346.646	36.330
Yurtdışı	255.472	14.601	588	193.730	309	464.700	7.957
Toplam	1.712.369	247.673	31.549	753.560	66.197	2.811.346	44.288

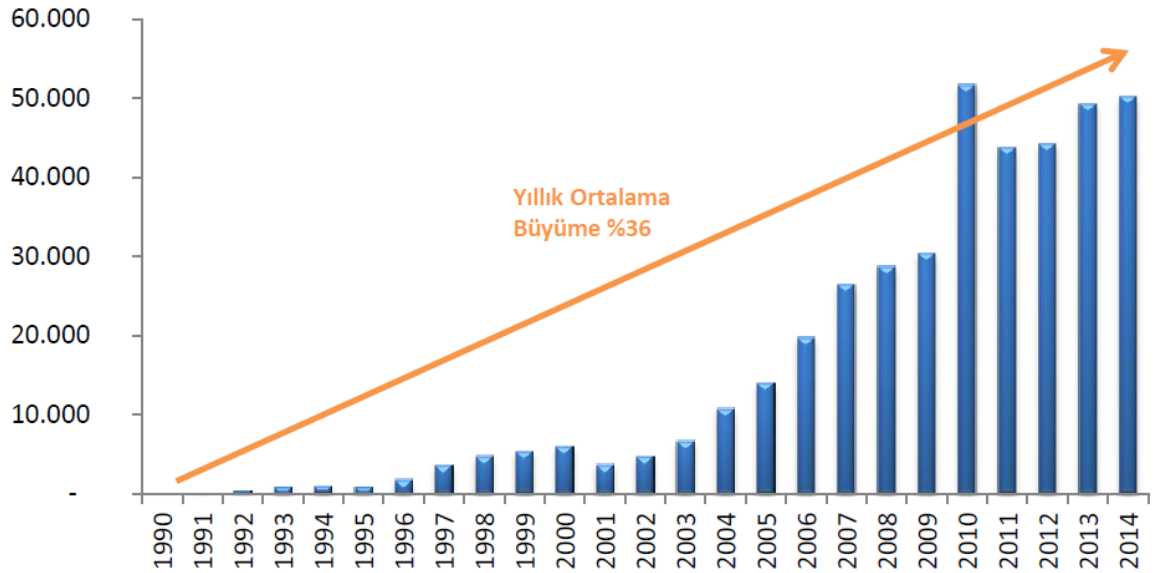
Kaynak: Finansal Kurumlar Birliği

Tablo verileri incelendiğinde dünya faktoring işlemlerinin özellikle Avrupa kıtasında yoğun olarak kullanıldığı görülmektedir. Dünya ve Türkiye’de faktoring işlem hacimlerinin yıllar itibari ile gelişimi aşağıdaki grafikler yardımıyla sunulmaktadır. Grafiklerden görüleceği üzere faktoring sektörü dünyada ve ülkemizde gelişimini sürdürmektedir.

Dünyada Faktoring Sektörünün Ciro Gelişimi (Milyon USD)



Türkiye Faktoring Sektörünün Ciro Gelişimi (Milyon USD)



Kaynak: Finansal Kurumlar Birliği

III. SEKTÖREL BEKLENTİLER

2008 yılından başlayan ve kısmi etkileri hala devam eden küresel mali krize rağmen faktoring sektörü, büyümesini 2015 yılında hız kesmekle birlikte sürdürmüştür. Sektördeki mevcut potansiyel göz önüne alındığında, önümüzdeki birkaç yıl içerisinde işlem hacminin 100 milyar dolara yükselmesi ve sektörün 100 bin müşteriye hizmet vermesi öngörülmektedir.

Başta küçük ve orta büyüklükteki işletmeler olmak üzere ticari işletmelere finansal destek sunan faktoring şirketleri, 13.12.2012 tarihinde yayımlanarak yürürlüğe giren 6361 sayılı “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu” ile Kanun kapsamına alınmıştır.

Kanun, getirdiği yapısal değişiklikler ile işleyiş ve uygulama anlamında sektörün kurallarını belirlemiş ve faktoring şirketlerini BDDK gözetim ve denetimine tabi finansal kuruluşlar olarak tanımlamıştır. Bu kapsamda Kanun ile belirlenen denetleyici ve düzenleyici kurallar, sektörün kurumsal ve şeffaf bir yapıya kavuşmasını sağlayacak, sektörü yatırımcılar için cazip hale getirecektir.

6361 sayılı Kanunun Geçici 3.maddesi gereğince Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Birliği kurulmuştur. Kurulan Birlik sayesinde Bankacılık Dışı Mali Sektör (BDMK) tek bir çatı altında birleştirmiş, böylelikle BDMK sektörü birlikte hareket etme imkanına kavuşmuştur.



I. RİSK DEĞERLENDİRMESİ

A. Risk Yönetimi Politikası ve Risklerin Yönetimi:

Şirket yönetimi finansal piyasalara erişimin düzenli bir şekilde sağlanmasından ve faaliyetleri ile ilgili maruz kalınan finansal risklerin gözlemlenmesinden ve yönetilmesinden sorumludur. Söz konusu bu riskler; piyasa riski (döviz kuru riski, faiz oranı riski ve fiyat riskini de içermektedir), likidite riski ile kredi riskini kapsar.

a. Piyasa Riski

Faaliyetleri nedeniyle Şirket, döviz kurundaki ve faiz oranındaki değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirket düzeyinde karşılaşılan piyasa riskleri, duyarlılık analizleri esasına göre ölçülmektedir.

➤ Kur Riski Yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket faaliyetlerinin ve finansman anlaşmalarının nakit akışlarının sonucunda ortaya çıkan kur riskini düzenli olarak kontrol etmektedir. 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla, Şirket'in döviz varlık veya yükümlülüğü bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Yoktur).

➤ Faiz Oranı Riski Yönetimi

Şirket genel olarak sabit faiz oranları üzerinden borçlanmaktadır. Şirket yönetimi aktif - pasif vade uyumunu gözeterek faiz tercihlerini kullanmakta, böylelikle faiz oranı riskini artırmamayı hedeflemektedir. Şirket'in ciddi bir faiz oranı riski bulunmamaktadır.

Faiz Pozisyonu Tablosu

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Sabit Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Varlıklar:		
Bankalar	88	378
Factoring Alacakları	286.873	309.647
Finansal Yükümlülükler:		
Alınan Krediler	221.241	288.470
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	6.902	7.260
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	35.022	-
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Yükümlülükler:		
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	13.529	-

Varlıkların faize duyarlılığı:

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla değişken faizli finansal varlığı bulunmamakta olup, yükümlülüğü ise 13.529 TL'dir. Finansal tabloların faize duyarlılığı bu tutar ile sınırlıdır.

RİSK DEĞERLENDİRMESİ

➤ Faiz Oranı Riski Yönetimi (devamı)

Faiz Oranı Riski Analiz Tablosu (Faiz değişim tarihine kalan süreye göre)

31.03.2016	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-6 Ay	6-12 Ay	1-3 Yıl	3-5 Yıl	5 Yıl +	Faizsiz	Toplam
Varlıklar									
Nakit ve Bankalar	-	-	-	-	-	-	-	88	88
SHM Değerler	-	-	-	-	-	-	-	361	361
Faktoring Alacakları	82.302	86.311	73.774	22.638	5.660	-	-	16.188	286.873
Diğer Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	30.522	30.522
Toplam Varlıklar	82.302	86.311	73.774	22.638	5.660	-	-	47.159	317.844
Yükümlülükler									
Kullanılan Krediler	157.961	63.280	-	-	-	-	-	-	221.241
Finansal Kiralama Borçları	-	-	-	-	-	6.902	-	-	6.902
İhraç Edilen Menkuller	-	13.529	35.022	-	-	-	-	-	48.551
Muhtelif Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	123	123
Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	41.027	41.027
Toplam Yükümlülükler	157.961	76.809	35.022	-	-	6.902	-	41.150	317.844
Bilançodaki Uzun Pozisyon	-	9.502	38.752	22.638	5.660	-	-	6.009	82.561
Bilançodaki Kısa Pozisyon	(75.659)	-	-	-	-	(6.902)	-	-	(82.561)
Toplam Pozisyon	(75.659)	9.502	38.752	22.638	5.660	(6.902)	-	6.009	-

31.12.2015	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-6 Ay	6-12 Ay	1-3 Yıl	3-5 Yıl	5 Yıl +	Faizsiz	Toplam
Varlıklar									
Nakit ve Bankalar	-	-	-	-	-	-	-	378	378
SHM Değerler	-	-	-	-	-	-	-	361	361
Faktoring Alacakları	92.044	90.944	79.059	30.930	2.054	-	-	14.616	309.647
Diğer Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	27.099	27.099
Toplam Varlıklar	92.044	90.944	79.059	30.930	2.054	-	-	42.454	337.485
Yükümlülükler									
Kullanılan Krediler	258.154	30.316	-	-	-	-	-	-	288.470
Finansal Kiralama Borçları	-	-	-	-	-	7.260	-	-	7.260
İhraç Edilen Menkuller	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	169	169
Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	41.586	41.586
Toplam Yükümlülükler	258.154	30.316	-	-	-	7.260	-	41.755	337.485
Bilançodaki Uzun Pozisyon	-	60.628	79.059	30.930	2.054	-	-	699	173.370
Bilançodaki Kısa Pozisyon	(166.110)	-	-	-	-	(7.260)	-	-	(173.370)
Toplam Pozisyon	(166.110)	60.628	79.059	30.930	2.054	(7.260)	-	699	-

RİSK DEĞERLENDİRMESİ

➤ Diğer Fiyat Riskleri

Şirket, hisse senetleri yatırımlardan kaynaklanan hisse senedi fiyat riskine maruz kalmamaktadır. Hisse senetleri yatırımları, ticari amaçlardan ziyade stratejik amaçlar için elde tutulmaktadır. Şirket tarafından bu yatırımların faal olarak alım-satımı söz konusu değildir.

b. Kredi Riski Yönetimi

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket'e finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Şirket, yalnızca kredi güvenirliliği olan taraflarla işlemlerini gerçekleştirme ve mümkün olduğu durumlarda, yeterli teminat elde etme yoluyla kredi riskini azaltmaya çalışmaktadır. Şirket'in maruz kaldığı kredi riskleri ve müşterilerin kredi dereceleri devamlı olarak izlenmektedir. Kredi riski, müşteriler için belirlenen ve Yönetim Kurulu tarafından belirlenen sınırlar aracılığıyla kontrol edilmektedir.

Factoring alacakları, çeşitli sektörlerde dağılmış, çok sayıda müşterileri kapsamaktadır. Müşterilerin ticari alacak bakiyeleri üzerinden devamlı kredi değerlendirmeleri yapılmaktadır.

Factoring alacaklarının sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir:

SEKTÖRLER (%)	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
İnşaat	22,5	20,1
Maden	19,6	19,5
Toptan ve Perakende Ticaret	9,9	8,4
Diğer (Sağlık, Eğitim, vb.)	7,3	7,8
İmalat	7,2	6,7
Tekstil	4,6	4,2
Elektrikli ve Optik Aletler	4,4	4,9
Gıda	3,9	7,3
Tarım, Hayvancılık	3,7	4,9
Metal	3,6	3,7
Taşımacılık, Depolama ve Haberleşme	2,8	2,9
Plastik	2,0	1,7
Enerji	1,8	1,8
Turizm	1,8	1,4
Diğer	4,9	4,7
	100,0	100,0

c. Likidite Risk Yönetimi

Şirket yönetimi, kısa, orta, uzun vadeli fonlama ve likidite gereklilikleri için, uygun bir likidite riski yönetimi oluşturmuştur. Şirket, tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek ve finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetir.

RİSK DEĞERLENDİRMESİ

Likidite Risk Yönetimi (devamı)

Aşağıdaki tablo, Şirket'in türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Aşağıdaki tablolar, Şirket'in yükümlülüklerini ödemesi gereken en erken tarihlere göre hazırlanmıştır. Şirket'in ayrıca yükümlülükleri üzerinden ödenecek faizler de aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir. Şirket ödemelerini sözleşme vadelerine göre gerçekleştirmektedir.

31 Mart 2016

<u>Sözleşme Uyarınca Vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)</u>	<u>3 aydan kısa (I)</u>	<u>3-12 ay arası (II)</u>	<u>1-5 yıl arası (III)</u>	<u>5 yıldan uzun (IV)</u>
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Alınan Krediler	221.241	226.328	-	-	-	-
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	48.551	51.892	473	51.419	-	-
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	6.902	8.329	532	1.595	6.202	-
Factoring Borçları	788	788	788	-	-	-

31 Aralık 2015

<u>Sözleşme Uyarınca Vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)</u>	<u>3 aydan kısa (I)</u>	<u>3-12 ay arası (II)</u>	<u>1-5 yıl arası (III)</u>	<u>5 yıldan uzun (IV)</u>
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Alınan Krediler	288.470	297.761	266.186	31.575	-	-
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	-	-	-	-	-	-
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	7.260	8.861	532	1.595	6.734	-
Factoring Borçları	739	739	739	-	-	-

RİSK DEĞERLENDİRMESİ

► Likidite Analiz Tablosu (Vadeye kalan sürelerle göre)

31.03.2016	Vadesiz	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-6 Ay	6-12 Ay	1-3 Yıl	3-5 Yıl	5 Yıl +	Dağıtılamayan	Toplam
Varlıklar										
Nakit ve Bankalar	88	-	-	-	-	-	-	-	-	88
SHM Değerler	361	-	-	-	-	-	-	-	-	361
Factoring Alacakları	35.744	46.558	86.311	73.774	22.638	5.660	-	-	16.188	286.873
Diğer Varlıklar	507	-	7.638	-	-	-	-	-	22.377	30.522
Toplam Varlıklar	36.700	45.558	93.949	73.774	22.638	5.660	-	-	38.565	317.844
Yükümlülükler										
Kullanılan Krediler	-	157.961	63.280	-	-	-	-	-	-	221.241
Finansal Kiralama Borçları	-	121	245	377	779	3.523	1.857	-	-	6.902
İhraç Edilen Menkuller	-	-	-	35.022	13.529	-	-	-	-	48.551
Muhtelif Borçlar	-	123	-	-	-	-	-	-	-	123
Diğer Yükümlülükler	648	1.178	139	-	-	-	-	-	39.062	41.027
Toplam Yükümlülükler	648	159.383	63.664	35.399	14.308	3.523	1.857	-	39.062	317.844
Likidite Fazlası / (Açığı)	36.052	(112.825)	30.285	38.375	8.330	2.137	(1.857)	-	497	-

31.12.2015	Vadesiz	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-6 Ay	6-12 Ay	1-3 Yıl	3-5 Yıl	5 Yıl +	Dağıtılamayan	Toplam
Varlıklar										
Nakit ve Bankalar	378	-	-	-	-	-	-	-	-	378
SHM Değerler	361	-	-	-	-	-	-	-	-	361
Factoring Alacakları	9.713	82.331	90.944	79.059	30.930	2.054	-	-	14.616	309.647
Diğer Varlıklar	257	-	4.524	-	-	-	-	-	22.318	27.099
Toplam Varlıklar	10.709	82.331	95.468	79.059	30.930	2.054	-	-	36.934	337.485
Yükümlülükler										
Kullanılan Krediler	-	258.154	30.316	-	-	-	-	-	-	288.470
Finansal Kiralama Borçları	-	118	240	367	760	3.439	2.336	-	-	7.260
İhraç Edilen Menkuller	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	-	169	-	-	-	-	-	-	-	169
Diğer Yükümlülükler	1.004	1.485	212	-	-	-	-	-	38.905	41.586
Toplam Yükümlülükler	1.004	259.906	30.768	367	760	3.439	2.336	-	38.905	337.485
Likidite Fazlası / (Açığı)	9.705	(177.575)	64.700	78.692	30.170	(1.385)	(2.336)	-	(1.971)	-

B. İleriye Dönük Risk Değerlendirmeleri:

Şirketin satışlar, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, kârlılık, borç/öz kaynak oranı ve benzeri konularda ileriye dönük değerlendirmeleri aktif pasif komitesince ve yönetim kurulu toplantıları ile değerlendirilmekte ve gerekli aksiyonlar ve önlemler alınmaktadır.

II. İLİŞKİLİ TARAF İŞLEMLERİ HAKKINDA BİLGİ:

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla ilişkili taraf bakiyelerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Bilanço Kalemleri (Bin TL)	Şekerbank T.A.Ş.	Şeker Finansal Kiralama A.Ş.	Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	SBN Sigorta A.Ş.	Sekar Oto Kiralama Tur.Ltd.Şti.
Alınan Krediler	-	-	-	-	-
Mevduatlar	8	-	-	-	-
Alacaklar(*)	-	-	289	-	-
Borçlar(**)	-	6.904	-	-	-
Faiz Gelirleri	-	-	-	-	-
Finansman Giderleri(***)	638	269	52	-	-
Diğer Faaliyet Giderleri	16	-	-	1	41
Verilen Teminatlar(****)	-	9.828	-	-	-
Cayılamaz Taahhütler	1.231	-	-	-	-

(*) 289 Bin TL Bono aracılık hizmeti giderleşmemiş tutarıdır.

(**) Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar kaleminden oluşmaktadır.

(***) 52 Bin TL Bono aracılık hizmeti için peşin ödenmiş giderler tutarıdır.

(****) 6.902 Bin TL Finansal Kiralama Sözleşmesi için verilen senet tutarlarından oluşmaktadır.

- Üst Düzey Yöneticilere 2016 yılında, huzur hakkı ücreti, sağlanan diğer faydalar 589 Bin TL fayda sağlanmıştır.

III. GRUP ŞİRKETLERİ İLE YAPILAN İŞLEMLER:

Şeker Faktoring A.Ş. ile Şirketler Topluluğu'nda yer alan Hakim ve Bağlı Şirketler arasında yapılan hukuki işlemler, detayları Bağlı Şirket Raporunda yer aldığı üzere özetle;

- Hakim şirket Şekerbank T.A.Ş. ile;
Genel kredi sözleşmesi kapsamında nakdi ve gayrinakdi kredi kullanımı, bankacılık hizmet sözleşmesi kapsamında vadesiz ve vadeli mevduat işlemleri yapılması, kiralık kasa hizmeti alınması, işyeri kiralaması ve bilgi sistemleri danışmanlık ve destek hizmeti alınması,
- Bağlı şirket Şeker Finansal Kiralama A.Ş. ile;
Finansal kiralama sözleşmesi kapsamında, Şirketimizin genel merkez hizmet binası olarak kullanılmak üzere edinilen gayrimenkulün 7 yıllık ödeme planına bağlı olarak finansal kiralama finansman modeli ile kiralınması,
- Bağlı şirket Sekar Oto Kiralama Turizm Kargo Taşımacılık Hizmet ve Ticaret Ltd. Şti. ile;
Oto kiralama hizmeti alınması

şeklinde olmuştur. Bahsedilen işlemlerin yapılması ve hizmetlerin alınması esnasında, tarafımızca bilinen hal ve şartlara göre, her bir hukuki işlem piyasa şartları dahilinde uygun edimler olarak gerçekleşmiştir.

Hakim şirket ve bağlı şirketler lehine alınan önlemler ile hakim şirketin veya bağlı şirketlerin yönlendirmesiyle alınmış veya alınmasından kaçınılmış olan herhangi bir önlemimiz olmamıştır.

ŞEKER FAKTORİNG A.Ş.
YÖNETİM KURULU

IV. DİĞER HUSUSLAR

Bulunmamaktadır.

“İŞ DÜNYASININ
ÖNÜNÜZE
NE GETİRECEĞİ
HİÇ BELLİ
OLMAZ.”

Biz, grup şirketlerimiz ve bilgi birikimimizden
aldığımız güçle müşterilerimizin haklarını
iş dünyasının bilinmeyenlerine karşı koruyoruz.

**Emeğinizi güvence altına almak için
sizinle de çalışmak isteriz.**