

Şeker Factoring

**SERMAYE PİYASASI KURULU’NUN II-14.1 SAYILI TEBLİĞİNE İSTİNADEN
HAZIRLANMIŞ
01 OCAK – 30 EYLÜL 2016 DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

30 EYLÜL 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. 2016 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 :	14
VII. Mevzuat Hükümlerine Aykırı Hükümler Nedeniyle Şirket ve Yönetim Kurulu Üyeleri Hakkında Uygulanan İdari ve Adli Yaptırımlara İlişkin Açıklamalar :	14
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. 2016 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	: 50.000.000.- 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	: Saraylar Mahallesi Gazi Mustafa Kemal Bulvarı No:3 Merkezefendi / 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	: Yukarı Dudullu Mahallesi Alemdağ Caddesi No:802 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.

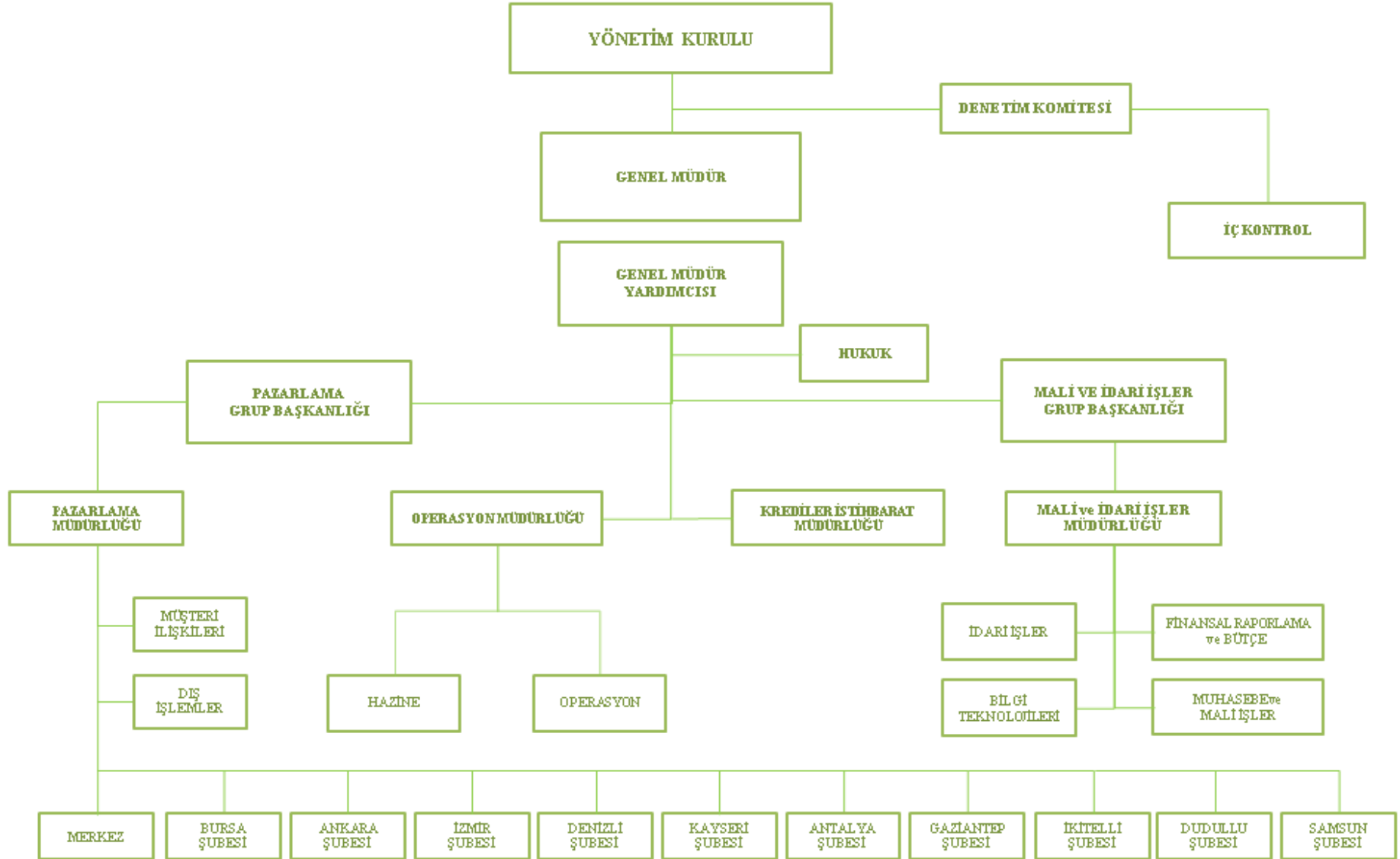
6361 sayılı Kanun, faktoring şirketlerinin ana sözleşme değişiklikleri, hisse devirleri, yöneticileri, kuruluş ve faaliyet esaslarını, düzenleyebilecekleri sözleşmeleri, işlem sınırlarını, faaliyet izinlerini, birleşme, devir ve tasfiyelerini, muhasebe, raporlama ve denetimine ilişkin esas ve usullerini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

30 Eylül 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 muameleye yönelik faktoring hizmetleri vermektedir. 30 Eylül 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.	49.999.966,65	99,99
Şeker Finansal Kiralama A.Ş.	10,00	0,00
Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	10,00	0,00
Şekerbank T.A.Ş. Personeli Munzam Sosyal Güvenlik ve Yardımlaşma Sandığı Vakfı	10,00	0,00
Ali Güray Demir	3,35	0,00
TOPLAM	50.000.000,00	100,00

Şirket'in ödenmiş sermayesi 20.000.000 TL'den, 5.000.000 TL'si "olağanüstü yedekler" hesabındaki bakiyenin mevzuatça dağıtılmasına izin verilen kısmından, 25.000.000 TL'si ise nakit olarak artırılarak, 50.000.000 TL'ye çıkarılmış, sermaye artırımını önceki sermayedeki hisse oranları korunacak şekilde yapılmıştır. Sermaye artırımını 1 Ağustos 2016 tarihinde tescil edilmiştir.

ŞİRKETİN HAKİM ORTAĞI HAKKINDA KISA BİLGİ

30.09.2016 itibariyle 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 30 Eylül 2016 tarihi itibari 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, Şekerbank T.A.Ş. % 9,43, BTA Securities JSC % 1,48, Pancar Kooperatifleri % 0,09 ve halka açık kısım % 34,19 şeklindedir.

Şekerbank'ın 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla, Türkiye genelinde 1 adet gezici şube olmak üzere 273 şubesi, 2'si İstanbul ve 7'i Anadolu'da olmak üzere 9 bölge müdürlüğü bulunmaktadır. Şubeleri 71 il ile 97 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 Finansman A.Ş., Şekerbank (Kıbrıs) Ltd. ve Zahlungsdienste GmbH der Şekerbank T.A.Ş. (Şekerbank T.A.Ş. Ödeme Hizmetleri Ltd.Şti.) yer almaktadır.

ŞİRKET HAKKINDA BİLGİLER

V. ŞİRKETİN YÖNETİM KURULU

Adı, Soyadı	Ünvanı	Başlangıç Tarihi ve Süresi	Tahsil Durumu
Emin Erdem	Yönetim Kurulu Başkanı - Murahhas Üye	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
Halit Haydar Yıldız	Yönetim Kurulu Üyesi	2016-3 yıl	Yüksek Lisans
Hikmet Aydın Simit ^(*)	Yönetim Kurulu Üyesi	2016-3 yıl	Lisans
Hüseyin Serdar ^(**)	Yönetim Kurulu Üyesi	2016-3 yıl	Lisans
Abdullah Yücel Akbulut ^(***)	Yönetim Kurulu Üyesi - Genel Müdür	2015	Lisans

(*) 28.07.2016 tarihinde Yönetim Kurulu üyeliği görevinden istifaen ayrılmıştır.

(**) 28.07.2016 tarihinde Yönetim Kurulu Üyeliği görevine atanmıştır.

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

30 Eylül 2016 tarihi itibarı 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
Hüseyin Serdar	28.07.2016	Yönetim Kurulu Üyesi
Halit Haydar Yıldız	26.05.2016	Yönetim Kurulu Üyesi
Abdullah Yücel Akbulut	03.03.2015	Yönetim Kurulu Üyesi, Genel Müdür, Kredi Komitesi

ŞİRKET HAKKINDA BİLGİLER

30 Eylül 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. 2006-2016 tarihleri arasında Genel Müdür Yardımcısı olarak görev yaptığı bankadan ayrılarak, Şeker Finansal Kiralama A.Ş.'nde Genel Müdür olarak görev almaya başlamıştır.

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 Murakıbbı 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.

HÜSEYİN SERDAR, Yönetim Kurulu Üyesi

Ankara Gazi Eğitim Okulu Matematik Bölümü'nden mezun olan Serdar, Bankacılık kariyerine 1974 yılında Şekerbank'ta başlamış olup, çeşitli kademelerde görev aldıktan sonra Genel Sekreter olarak bankadaki görevini sürdürmüştür. Temmuz 2016 tarihinde Şirketimiz Yönetim Kurulu Üyeliği görevine atanmıştır.

ŞİRKET HAKKINDA BİLGİLER

HALİT HAYDAR YILDIZ, Yönetim Kurulu Üyesi

Marmara Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi İşletme Bölümü'nden mezun olan Halit Yıldız, İstanbul Üniversitesi'nden İşletme ve Finans yüksek lisans derecesi aldı. Çeşitli özel bankalarda görev alan Halit Yıldız, 2009'dan 2014 yılına kadar Şekerbank'ta Genel Müdür Yardımcısı olarak görev yaptı. 2014 yılından 2016 yılına kadar Genel Müdür olarak görev yapan Yıldız, 2016 Şubat ayında Şekerbank T.A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi olarak atanmıştır. Aynı zamanda Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyesi, Şeker Finansman A.Ş.'de Yönetim Kurulu Başkanlığı görevlerini sürdürmekte olup, 26.05.2016 tarihinde Şeker Faktoring A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyesi olarak göreve 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. 2016 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. 2016 Faaliyet Döneminde Gerçekleşen Denetimler Hakkında Bilgilendirme:

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

2016 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.

Şirketimiz 2016 yılı ilk yarı yıl faaliyetleri ile ilgili olarak finansal tabloları ve açıklayıcı dipnotları ile faaliyet raporları, 30 Haziran 2016 tarihinde sona eren faaliyet dönemi için sınırlı 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 geçirilmektedir.

c. Bilgi Teknolojileri ve İş Süreçleri Denetimi:

Şirketimiz, Bilgi Teknolojileri ve İş Süreçleri denetimi kapsamında, 2016 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 2015 yılı 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. 2016 yılı mali tabloları ve raporları (geçici kurumlar vergisi) DRT Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim A.Ş. tarafından tam tasdik hizmet sözleşmesi kapsamında denetlenmektedir.

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.

ŞİRKET FAALİYETLERİ HAKKINDA BİLGİLER

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.

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.

Şirketimiz'in olağanüstü genel kurulu 21.07.2016 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 Faktoring 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 T.C. Başbakanlığı'nca düzenlenen 2016/18 Sayılı Genelge Kapsamında 15 Temmuz Şehitleri ve Ailelerine Yardım Kampanyasına 85 Bin TL yardım ve bağışta bulunmuştur.

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 :

Şirket bilgi işlem altyapısının iyileştirilmesi, sistem alt yapısının geliştirilmesi ve teknolojisinin yenilenmesi çalışmalarına devam etmektedir.

XII. Şirketin Sektördeki Yeri:

2016 Haziran sonu itibari ile Şirketimiz sektöründe % 0,87 Pazar payı ile 32. sırada yer almaktadır.

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

	30.09.2016 (Bin TL)	31.12.2015 (Bin TL)	31.12.2014 (Bin TL)
Aktif Toplamı	333.118	337.485	272.832
Net Faktoring Alacakları	300.705	309.647	254.191
Faktoring İşlem Hacmi	359.032	733.858	743.963
Kullanılan Krediler	216.993	288.470	227.320
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	61.196	-	-
Finansal Kiralama Borçları	-	7.260	8.608

Başlıca Gider Kalemlerine İlişkin Detay:

	30.09.2016 (Bin TL)	30.09.2015 (Bin TL)
Finansman Giderleri	33.293	26.963
Personel Giderleri	6.091	6.296
Özel Karşılıklar	9.425	1.947
Genel İşletme Giderleri	2.026	1.803
Kıdem Tazminatı Karşılığı	95	83

Seçilmiş Finansal Rasyolar:

	30.09.2016	31.12.2015	31.12.2014
Cari Oran	88%	101%	102%
Likidite Oranı	88%	101%	102%
Özkaynaklar/Borçlar (Finansman Oranı)	19%	13%	15%
Özkaynak Kar Marjı (Özkaynak Rantabilitesi)	-22%	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 bonusu 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 görmüş veya görmeye devam etmektedir.

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

13.318.200.-TL nominal tutarlı 364 gün vadeli 91 günde bir kupon ödemeli, değişken faizli bono ihracımızdan kaynaklanan yükümlülüklerimiz, 2016 yılı içerisinde 2 adet kupon ödemesi yapılmış olup, 2 adet kupon ödemesi daha yapılacaktır. Bononun anapara ve 4. kupon ödemesi 17 Şubat 2017 tarihinde birlikte gerçekleştirilecektir.

50.000.000.-TL nominal tutarlı 179 gün vadeli, anapara ve faizi vade sonunda tek seferde ödenecek iskontolu finansman bonusu 12 Ağustos 2016 tarihinde ihraç edilmiş, vadesi olan 07 Şubat 2017 tarihinde itfa edilecektir.

I. 2016 YILI BÜTÇE HEDEFLERİMİZ

2016 yılı bütçe hedeflerimiz doğrultusunda, Şirketimizin aktif büyüklüğünün 423.363.-Bin TL'ye, faktoring işlem hacminin 1.000.000.-Bin TL'ye ve vergi öncesi brüt karın 7.707.-Bin TL seviyesinde gerçekleşmesi öngörülmüştür.

2016 Yılı Bütçe Hedeflerimiz (Bin TL)	31.12.2016 Bütçe
Toplam Aktifler	423.363
Faktoring İşlem Hacmi	1.000.000
Net Faktoring Alacakları	395.235
Kullanılan Krediler	266.365
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	100.000
Özkaynaklar	47.705
Vergi Öncesi Brüt Kar	7.707

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

Şirketimizin 31 Mart 2016 tarihinde yapılan 2015 yılına ait olağan genel kurulu'nda, 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.

21 Temmuz 2016 tarihinde gerçekleştirilen Olağanüstü Genel Kurul'da Şirket ödenmiş sermayesi 20.000.000-TL'den 5.000.000-TL'si "olağanüstü yedekler" hesabındaki bakiyenin mevzuatça dağıtılmasına izin verilen kısmından, 25.000.000-TL'si ise nakit olarak artırılarak 50.000.000-TL'ye çıkarılmış, sermayenin artırımı önceki sermayedeki hisse oranı korunacak şekilde yapılmıştır. Sermaye artırımını 01.08.2016 tarihinde tescil edilmiştir.

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 62 adet faktoring şirketi faaliyetine devam etmektedir (31 Ekim 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	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015	Büyüme ^[1]	Büyüme ²	2016 Payı	2015 Payı
Faktoring Alacakları	27.458	25.803	24.995	6,4%	9,9%	93,5%	93,7%
Takipteki Alacaklar (net)	340	270	285	25,9%	19,3%	1,2%	1,0%
Diğer Aktif Hesaplar	1.557	1.468	1.437	6,1%	8,4%	5,3%	5,3%
Aktif Toplamı	29.355	27.541	26.717	6,6%	9,9%	100,0%	100,0%
Alınan Krediler	20.305	19.303	18.004	5,2%	12,8%	69,2%	70,1%
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	3.361	2.924	3.274	14,9%	2,7%	11,4%	10,6%
Öz kaynaklar	4.812	4.559	4.626	5,5%	4,0%	16,4%	16,6%
Diğer Pasif Hesaplar	877	755	813	16,2%	7,9%	3,0%	2,7%
Pasif Toplamı	29.355	27.541	26.717	6,6%	9,9%	100,0%	100,0%

¹ 30 Haziran 2015’e göre

Kaynak: BDDK – BDMK Bülteni

² 31 Aralık 2015’e göre

Sektörün aktif büyüklüğü 30 Haziran 2016 itibari ile geçen yılın aynı dönemine göre % 6,6 büyümüştür. Sektörün en önemli aktif kalemi niteliğinde olan faktoring alacakları ise aynı dönemde % 6,4 oranında büyümüş, aktifler içerisindeki payı % 93,5 olmuştur. (30 Haziran 2015: % 93,7).

Faktoring sektöründeki kaynak yapısında alınan kredilerin ağırlığı % 69,2 seviyesindedir (2015: % 70,1). Sektörün son yıllarda kaynak yapısını çeşitlendirmek ve alternatif borçlanma kaynaklarına ulaşabilmek için menkul kıymet ihraç ettiği görülmektedir. Nitekim ihraç edilen menkul kıymetler tutarı, 30 Haziran 2016’da bir önceki döneme göre yaklaşık % 14,9 artarak toplam kaynak içindeki payı % 11,4 seviyesine çıkmıştır (30 Haziran 2015: % 10,6). Sektörün özkaynakları bir önceki döneme göre % 5,5 büyümüş, toplam kaynak içindeki payı % 16,4 seviyesinde olmuştur (30 Haziran 2015: % 16,6).

Faktoring Sektörü Seçilmiş Kar/Zarar Kalemleri

Faktoring Sektörü Seçilmiş Kar/Zarar Kalemleri	30.06.2016	30.06.2015	Artış
Faktoring Gelirleri	2.103	1.734	21,3%
- Faiz Gelirleri	1.941	1.593	21,8%
- Komisyon Gelirleri	162	141	14,9%
Personel Giderleri	260	247	5,3%
Genel İşletme Giderleri	144	137	5,1%
Finansman Giderleri	1.190	959	24,1%
Özel Karşılık Giderleri	210	163	28,8%
Diğer Gelirler (Giderler)	156	131	19,1%
Net Dönem Karı	354	267	32,6%

Kaynak: BDDK – BDMK Bülteni

Sektörde geçen yılın aynı dönemine göre, faktoring gelirleri % 21,3 oranında artmış, bu artışta faiz gelirlerindeki % 21,8 lik artış etkili olmuştur. Toplam giderler içindeki personel giderleri ve genel işletme giderleri bir önceki döneme göre sırasıyla % 5,3 ve % 3,1 oranında artarken, finansman giderlerindeki artış % 24,1 seviyesinde gerçekleşmiştir. Özel karşılık giderlerinde ise % 28,8 oranında artış görülmektedir. Finansman maliyetinde ve özel karşılık giderlerinde görünen yüksek artışlara rağmen sektörün net dönem karı bir önceki döneme göre % 32,6 oranında artmıştır.

Faktoring Sektörü Ciro Bilgisi Ve Seçilmiş Rasyolar

Ciro Bilgisi ve Seçilmiş Rasyolar	30.06.2016	30.06.2015	Artış
Sektör Ciro Bilgileri (milyon TL)	58.397	59.232	-1,4%
Takipteki Alacaklar (Brüt) / Toplam Alacaklar	5,7	4,7	20,9%
YP Nakdi Alacaklar / Toplam Nakdi Alacaklar	10,9	11,1	-1,6%
Dönem Net Karı (Zararı) / Toplam Özkaynaklar Ortalaması	7,4	6,8	9,6%
Net Faaliyet Geliri (Gideri) / Gelirler	42,1	32,2	30,7%
Faaliyet Dışı Giderler / Gelirler	70,2	77,4	-9,4%
Takipteki Alacaklar (Net) / Toplam Özkaynaklar	7,1	5,9	19,5%

Kaynak: BDDK – BDMK Bülteni

Sektör cirosu bir önceki yılın aynı dönemine göre % 1,4 oranında azalmıştır.

Seçilmiş rasyolar incelendiğinde takipteki alacaklar (brüt) tutarının toplam alacaklar içerisindeki payının % 5,7 oranına yükseldiği (2015: % 4,7), net özkaynak ortalama karlılığının ise bir önceki döneme göre % 9,6 arttığı görülmektedir. Net faaliyet gelirlerinin toplam gelirler içerisindeki payının % 42,1'e yükselmesi ve faaliyet dışı giderlerin gelirlere oranının da % 9,4 oranında azalarak % 70,2 seviyesine çıkması, net takipteki alacakların özkaynaklara oranının % 7,1 seviyesine yükselmesi sektör açısından dikkat çekici hususlardır.

SEKTÖR HAKKINDA BİLGİLER

Faktoring Sektörü Seçilmiş Bilgiler

Faktoring Sektörü Seçilmiş Finansal Veriler :	
Faktoring Şirket Sayısı*	62
Derneğe Üye Şirket Sayısı**	62
Faktoring İşlem Hacmi*	58,4 Milyar TL
Şube Sayısı **	371
Çalışan Sayısı **	4.760
Müşteri Sayısı **	101.541
Toplam Aktif Büyüklüğü*	29,3 Milyar TL

Kaynak;

* BDDK –BDMK Bülten Verileri

** Finansal Kurumlar Birliği (Üye Verileri)30.06.2016 itibari ile

II. DÜNYADA VE TÜRKİYE'DE FAKTORİNG

Dünyada ve Türkiyede Faktoring İşlem Hacimleri

(Milyon Dolar)	Dünya		Türkiye	
	Yurt İçi	Uluslararası	Yurt İçi	Uluslararası
Yıllar				
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
2015	2.015.177	579.552	34.339	8.631
2015/2014	89%	98%	84%	93%

Kaynak: Finansal Kurumlar Birliği

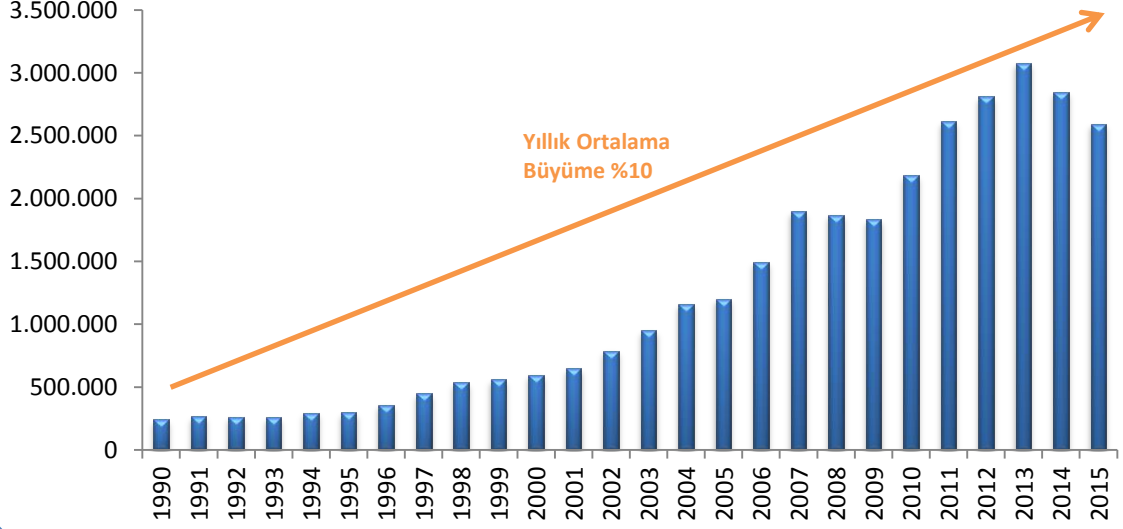
Kıtalara Göre Faktoring İşlem Hacimleri

2015	Avrupa	Amerika	Afrika	Asya	Avustralya	Toplam	Türkiye
Yurtiçi	1.381.342	191.936	18.300	377.962	45.638	2.015.177	34.339
Yurtdışı	320.609	21.203	289	237.441	11	579.552	8.631
Toplam	1.701.950	213.139	18.589	615.403	45.649	2.594.729	42.970
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

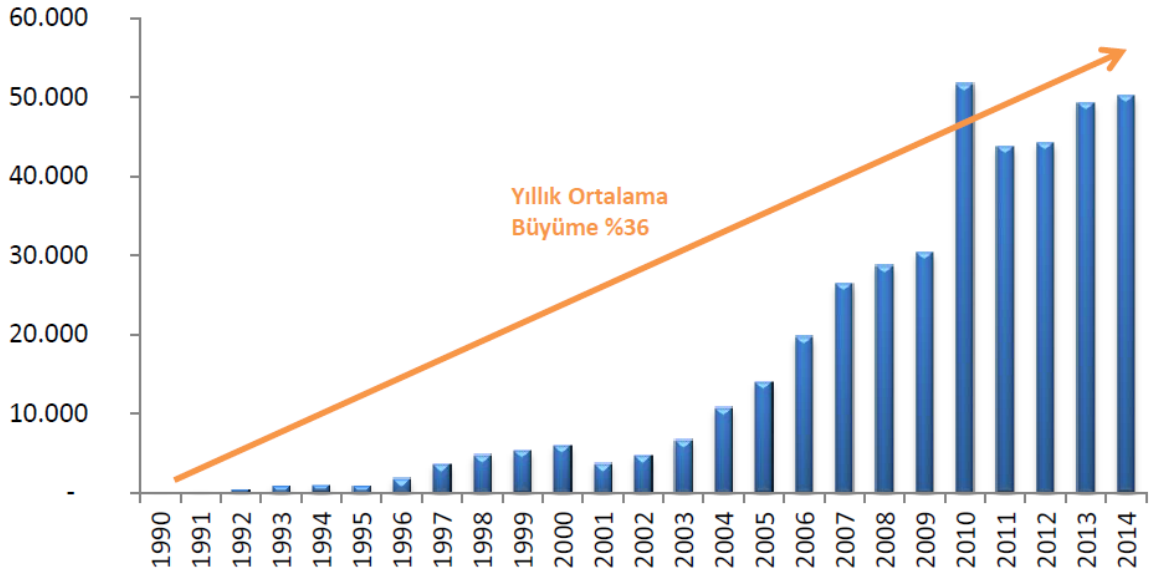
Kaynak: Finansal Kurumlar Birliği

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

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 Kuruluşlar (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. 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla, Şirket'in döviz varlığı 30 TL olup 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

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Sabit Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Varlıklar:		
Bankalar	190	372
Factoring Alacakları	300.705	309.647
Finansal Yükümlülükler:		
Alınan Krediler	216.993	288.470
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	-	7.260
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	47.725	-
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Yükümlülükler:		
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	13.471	-

Varlıkların faize duyarlılığı:

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla değişken faizli finansal varlığı bulunmamakta olup, yükümlülüğü ise 13.471 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)

30.09.2016	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	-	-	-	-	-	-	-	190	190
SHM Değerler	-	-	-	-	-	-	-	361	361
Faktoring Alacakları	77.213	74.508	36.366	10.844	38.995	-	-	62.779	300.705
Diğer Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	31.862	31.862
Toplam Varlıklar	77.213	74.508	36.366	10.844	38.995	-	-	95.192	333.118
Yükümlülükler									
Kullanılan Krediler	194.801	12.975	9.217	-	-	-	-	-	216.993
Finansal Kiralama Borçları	-	-	-	-	-	-	-	-	-
İhraç Edilen Menkuller	-	13.471	47.725	-	-	-	-	-	61.196
Muhtelif Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	107	107
Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	54.822	54.822
Toplam Yükümlülükler	194.801	26.446	56.942	-	-	-	-	54.929	333.118
Bilançodaki Uzun Pozisyon	-	48.062	-	10.844	38.995	-	-	40.263	138.164
Bilançodaki Kısa Pozisyon	(117.588)	-	(20.576)	-	-	-	-	-	(138.164)
Toplam Pozisyon	(117.588)	48.062	(20.576)	10.844	38.995	-	-	40.263	-

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 sektörlerle dağılmış, çok sayıda müşterileri kapsamaktadır. Müşterilerin ticari alacak bakiyeleri üzerinden devamlı kredi değerlendirmeleri yapılmaktadır.

Factoring alacaklarının sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir:

SEKTÖRLER (%)	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
İnşaat	25,2	20,1
Toptan ve Perakende Ticaret	15,1	8,4
Sağlık, Eğitim	9,8	7,8
Elektrikli ve Optik Aletler	7,3	4,9
Metal	6,1	3,7
Gıda	5,1	7,3
Tekstil	4,9	4,2
Maden	4,8	19,5
Taşımacılık, Depolama ve Haberleşme	3,7	2,9
İmalat	3,5	6,7
Tarım, Hayvancılık	3,0	4,9
Plastik	2,3	1,7
Enerji	1,3	1,8
Turizm	0,4	1,4
Diğer	7,5	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.

30 Eylül 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	216.993	218.458	208.919	9.539	-	-
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	61.196	64.133	408	63.715	-	-
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	-	-	-	-	-	-
Factoring Borçları	692	692	692	-	-	-

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)

30.09.2016	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	190	-	-	-	-	-	-	-	-	190
SHM Değerler	361	-	-	-	-	-	-	-	-	361
Factoring Alacakları	28.280	48.933	74.508	36.366	10.844	38.995	-	-	62.779	300.705
Diğer Varlıklar	378	155	6.200	-	-	-	-	-	25.129	31.862
Toplam Varlıklar	29.209	49.088	80.708	36.366	10.844	38.995	-	-	87.908	333.818
Yükümlülükler										
Kullanılan Krediler	-	194.801	12.975	9.217	-	-	-	-	-	216.993
Finansal Kiralama Borçları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
İhraç Edilen Menkuller	-	-	-	61.196	-	-	-	-	-	61.196
Muhtelif Borçlar	-	107	-	-	-	-	-	-	-	107
Diğer Yükümlülükler	801	1.133	-	-	-	-	-	-	52.888	54.822
Toplam Yükümlülükler	790	196.041	12.975	70.413	-	-	-	-	52.888	333.118
Likidite Fazlası / (Açığı)	28.408	(146.953)	67.733	(34.047)	10.844	38.995	-	-	35.020	-

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:

30 Eylül 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	65	-	-	-	-
Alacaklar	-	-	298	1	-
Borçlar	-	-	-	-	-
Faiz Gelirleri	108	-	-	-	-
Finansman Giderleri(*)	1.017	1.891	385	-	-
Diğer Faaliyet Giderleri	49	-	-	2	106
Cayılamaz Taahhütler	1.032	-	-	-	-

(*) Bono aracılık hizmeti için ödenmiş giderler tutarıdır.

- Üst Düzey Yöneticilere 2016 yılında, huzur hakkı ücreti, sağlanan diğer faydalar 1.726 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 Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile;
Aracılık Hizmet Sözleşmesi kapsamında menkul kıymet ihraçları için aracılık hizmeti alınması,
- 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

Yoktur.

“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.**