

HALKA ARZ EDİLMESİZİN VEYA YURT DIŞINDA
BORÇLANMA ARACI İHRACI BAŞVURU FORMU

A. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN GENEL BİLGİLER

1. İHRAÇÇIYI TANITICI BİLGİLER

- 1.1. Ticaret Unvanı** : Devir Faktoring A.Ş.
1.2. Merkez Adresi : Piyalepaşa Bulvarı Kastel İş Merkezi B Blok 34440
Kasımpaşa/ Beyoğlu/ İSTANBUL
1.3. Ticaret Sicil Müdürlüğü : İSTANBUL
1.4. Ticaret Sicil Numarası : 275022
1.5. Faaliyet Konusu : Şirketin faaliyet konusu şirket esas sözleşmesinin 3.maddesinde belirtildiği üzere, Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanuna göre ve Faktoring mevzuatına uygun olarak faktoring ve forfaiting işlemleri yapmaktadır.
Şirketimizde 30 Haziran 2018 tarihi itibari ile 62 personel istihdam edilmektedir.
Şirketimizin merkezi İstanbul Kasımpaşa'da olup, İstanbul/Pendik, Ankara/Ostim ve İzmir/Bornova olmak üzere 3 şubesi bulunmaktadır.

1.6. Ortaklık Yapısı

Şirket'in 25.000.000 TL olan sermayesinin ortaklar arasında dağılımını gösterir tablo aşağıda yer almaktadır.

Ortaklık Yapısı		
Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Sermayedeki Payı	
	Tutar (TL)	Oran (%)
Mihael LEVİ	17.374.438	69,50%
Rosita LEVİ	2.496.900	9,99%
Mey LEVİ	2.495.579	9,98%
Romi Ruti LEVİ	2.495.579	9,98%
Ranel Danışmanlık Paz. Ve Tic. A.Ş.	137.504	0,55%
Toplam	25.000.000	100%

1.7. Sermayede En Fazla Paya Sahip Tüzel Kişi Ortağa Ait Ortaklık Yapısı

Şirket sermayesinin %0,55'ine sahip olan Ranel Danışmanlık Paz. ve Tic. A.Ş.'nin ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

(Handwritten signature)

DEVİR FAKTORİNG A.Ş.
Piyalepaşa Bulvarı Kastel İş Merkezi
B Blok K: 3 Kasımpaşa Beyoğlu/İstanbul
Tic. Sicil No: 275022 Tutar: 25.000.000 TL
Tic. Sicil No: 275022 Tutar: 25.000.000 TL
Kasımpaşa V.D. 294 003 1976

Ortaklık Yapısı		
Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Sermayedeki Payı	
	Tutar (TL)	Oran (%)
MİHAEL LEVİ	25.000,00	50,00%
ROSİTA LEVİ	12.500,00	25,00%
MEY LEVİ	6.250,00	12,50%
ROMİ RUTİ LEVİ	6.250,00	12,50%
Toplam	50.000	%100

1.8. Sermayede En Fazla Paya Sahip Tüzel Kişi Ortağın Bulunduğu Ülkeye İlişkin Riskler:

Sermayede en fazla paya sahip tüzel kişi ortak yurt dışında yerleşik değildir.

1.9. Yönetim Kurulu Üyeleri

Yönetim Kurulu Üyeleri			
Adı – Soyadı	Görevi / Unvanı	Seçildiği GK/YK Tarihi	Görev Süresi
Mihael LEVİ	Yönetim Kurulu Başkanı	17.02.2017	1 Yıl
Cengiz DOĞRU	Bağımsız Üye	17.02.2017	1 Yıl
Adnan TÜRKMEN	Üye ve Genel Müdür	17.02.2017	1 Yıl
Rosita LEVİ	Üye	17.02.2017	1 Yıl
Mey LEVİ	Üye	17.02.2017	1 Yıl

Yönetim Kurulu şirket esas sözleşmesinin 10. maddesine göre şirket Genel Kurulu tarafından seçilecek en az 3 (üç) en çok 9 (dokuz) üyeden müteşekkil bir Yönetim Kurulu tarafından yönetilir ve temsil edilir.

Esas sözleşmenin 11. maddesine göre Yönetim Kurulu üyeleri en çok üç (3) yıl için seçilirler. Görev süresi sona eren yönetim kurulu üyeleri yeniden seçilebilirler.

Yönetim kurulu 1 bağımsız üye olmak üzere 5 kişiden oluşmaktadır.

1.10. Bağlı Ortaklıkları ve Finansal Duran Varlıkları

Yoktur.

1.11. KAP Sertifikası Başvurusunun Yapılıp Yapılmadığı ve Bildirimle Yetkili Kişilerin İsimleri ve Görevleri

Şirket KAP üyesidir.

Sermaye Piyasası Kurulu’nun VII-128.6 sayılı “*Kamuyu Aydınlatma Platformu Tebliği*”nin 5’inci maddesi uyarınca Şirket adına bildirim göndermek için elektronik sertifikaları bulunan yetkili kişiler aşağıda belirtilmiştir.

M

DEVİR FAKTORİNG A.Ş.
Piyalepaşa Bulvarı Kastel İş Merkezi
B Blok Kat: Kasımpaşa Beyoğlu İstanbul
Tel: 0212 297 50 20 Fax: 0212 297 50 20
Kasımpaşa V.D. 254 003 19 00

KAP Bildirimleri ile Yetkili Kişiler		
Adı – Soyadı	Görevi / Unvanı	Sertifikanın Alındığı Tarih
Mey LEVİ	Yönetim Kurulu Üyesi	04.11.2015
Özge DEMİRHAN	Muhasebe ve İnsan Kaynakları Müdürü	04.11.2015

1.12. MKK Üyeliği'nin Bulunup Bulunmadığına İlişkin Bilgi:

MKK Üyelik başvurusu 9 Kasım 2015 tarihinde iletilmiş, borçlanma aracı ihraççısı sıfatıyla üyelik işlemleri tamamlanmıştır.

2. SERMAYEYE İLİŞKİN BİLGİLER

Son Sermaye Artırımına İlişkin Bilgiler

2.1. Artırım Öncesi Sermaye : 20.000.000 TL

- İç Kaynak : 5.000.000 TL

2.3. Artırım Sonrası Sermaye : 25.000.000 TL

(Güncel Sermaye Tutarı)

2.4. Sermayenin

- Tescil Tarihi : 25.12.2017

- İlan Edildiği TTSG Tarih ve Sayısı : 02.01.2018 tarih ve 9485 sayılı
TTSG

2.5. Sermayenin Ödenmiş Kısımının Tespitine : YMM-1284-119-18-02

İlişkin Mali Müşavirlik Raporunun

Tarih ve Sayısı

3. FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM

Şirket'in 2016 ve 2017 yılsonu ile 2018 yılının yarıyıl finansal tablolarının bağımsız denetimi hakkında bilgiler aşağıdaki tabloda verilmektedir.

Finansal Tablo Tarihi	Hazırlanma Esasları	Konsolide/Solo	Bağımsız Denetim Kuruluşu	Bağımsız Denetim Görüşü
31.12.2016	TMS	Solo	RSM Turkey BD ve YMM A.Ş.	Olumlu
31.12.2017	TMS	Solo	Birleşim Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.	Olumlu
30.06.2018	TMS	Solo	Birleşim Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.	Olumlu

Şirket'in 2016 ve 2017 yılsonu ile 2017 ve 2018 yıllarının yarıyıl finansal tablolarından seçilmiş finansal tablo verileri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Finansal Durum Tablosu (TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2016	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2017	Bağımsız Denetimden Geçmemiştir 30.06.2017	Bağımsız Denetimden Geçmemiştir 30.06.2018
Factoring Alacakları	172.429.001	241.275.292	183.544.027	262.715.568
Takipteki Alacaklar	567.973	3.025.359	265.574	6.488.672
Aktif Toplamı	177.837.089	252.590.861	189.891.612	279.159.808
Alınan Krediler	132.867.856	187.278.158	144.062.908	199.061.885
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	14.308.927	28.530.824	13.241.318	39.520.177
Özkaynaklar	28.146.796	34.220.692	30.642.259	35.708.302
Sermaye	20.000.000	25.000.000	20.000.000	25.000.000
Net Dönem Karı				
Pasif Toplamı	177.837.089	252.590.861	189.891.612	279.159.808

Gelir Tablosu (TL)	31.12.2016	31.12.2017	30.06.2017	30.06.2018
Factoring Gelirleri	40.215.635	47.515.797	20.851.542	30.283.089
Finansman Giderleri	(20.671.227)	(27.091.619)	(10.805.103)	(18.518.570)
Brüt Kar	19.544.408	20.424.178	10.046.439	11.764.519
Esas Faaliyet Giderleri	(11.173.621)	(12.918.259)	(6.567.600)	(7.293.950)
Brüt Faaliyet Karı	8.370.787	7.505.919	3.478.839	4.470.569
Diğer Faaliyet Gelirleri	1.399.665	2.310.437	852.492	1.258.022
Diğer Faaliyet Giderleri	(672.759)	(824.873)	(142.652)	(592.768)
Net Faaliyet K/Z	6.376.680	8.047.248	3.755.374	2.599.880
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Karşılığı	(1.297.785)	(1.446.458)	(758.237)	(602.556)
Net Kar	5.078.895	6.600.790	2.997.137	1.997.324

Şirketin faktoring alacakları 2018 yılının ilk 6 aylık mali tablolarına göre bire önceki yıla nazaran %43 artış göstermiştir. Aynı dönemde, net takipteki alacaklarda %2343 oranında artış görülmüştür. Net takipteki alacaklarda bu ölçekte bir artış yaşanmasının temel sebebi 2017 yılı ilk altı aylık mali tablolarda takipteki alacaklara %97 oranında özel karşılık ayrılmışken, 2018 yılı ilk aylık mali tablolarda karşılık oranı %52'dir. 2018 yılı ilk altı aylık mali tablolara göre takipteki brüt alacakların bir önceki yıla göre değişimi %73'dür.

Şirket aktif toplamı 2018 yılı 6 aylık finansal tablolara göre %47 oranında artış göstererek 279 Milyon TL seviyesine ulaşmıştır.

Şirket faktoring alacaklarında büyümeye paralel olarak şirketin dış kaynak kullanım tutarlarında da artış görülmüştür. 2018 yılı 6 aylık mali tablolara göre alınan krediler kalemi

%38 oranında artış göstermiş, ihraç edilen menkul kıymetler kaleminde %198 oranında artış gerçekleşmiştir.

Şirket bilançosunun pasif kısmında gerçekleşen bu artışa paralel olarak ve piyasalarda yükselen faiz oranlarından kaynaklı şirketin finansman giderleri 2018 yılı ilk 6 aylık mali tablolara göre bir önceki yıla nazaran %71 oranında artarak, 18,5 Milyon seviyesine ulaşmıştır.

Şirket 2018 yılı 6 aylık mali tablolara göre yaklaşık 2 Milyon TL net dönem karı açıklamış fakat şirket net karı bir önceki yıla nazaran %33 oranında azalış göstermiştir.

4. DERECELENDİRME

Derecelendirme kuruluşunun unvanı	Derecelendirme notunun verildiği tarih	Uzun vadeli ulusal derecelendirme notu	Yatırım yapılabilir seviye olup olmadığı
JCR Eurasia Rating	11 Mayıs 2016	A-(Trk)	Yatırım Yapılabilir
JCR Eurasia Rating	27 Şubat 2017	A-(Trk)	Yatırım Yapılabilir
JCR Eurasia Rating	28 Şubat 2018	A-(Trk)	Yatırım Yapılabilir

*28 Şubat 2018 tarihli rapor Devir Faktoring A.Ş. ve borçlanma araçları ihraçlarına ilişkin periyodik gözden geçirme sürecinde JCR Eurasia Rating tarafından yayınlanmış rapordur.

B. SERMAYE PİYASASI ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

1. Tedavülde Bulunan Sermaye Piyasası Araçları

Türü	İhraç Tutarı		İhraç Tarihi	İtfa Tarihi	Faiz Oranı (%)	İhraç Şekli
	Tutar	Para Birimi				
Finansman Bonosu	5.500.000	TL	17.08.2018	15.11.2018	%30 (Yıllık Basit)	Nitelikli Yatırımcıya Satış

2. İhraç Tavanı Alınan Henüz Satışı Gerçekleştirilmemiş Sermaye Piyasası Araçları

Türü	İhraç Tavanı ve Tavanın Verildiği Kurul Kararı	Henüz Satışı Gerçekleştirilmemiş Kısım	
		Tutar	Para Birimi
Tahvil/Bono	60.000.000 / TL 08.03.2018 tarih ve 10/331 sayılı kurul kararı	22.500.000	TL

3. İhraçtan Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerleri

Kullanım Yerlerine İlişkin Açıklama	Tahsis Edilecek Tutar (TL) veya Oran (%)
Faktoring İşlemlerinin Fonlaması	57.000.000 TL

4. Yetkili Kuruluş ve Sözleşme Tarihi

Borçlanma aracı ihracına aracılık için 10.10.2018 tarihinde imzalanan aracılık sözleşmesi ile Turkish Yatırım Menkul Değerler A.Ş. yetkilendirilmiş olup, aracılığın türü “En İyi Gayret Yöntemi” olarak belirlenmiştir.

5. Borçlanma Araçlarının Borsa’da İşlem Görmesi için Borsa’ya Yapılan Başvuru Tarihi

İhraç şartlarına göre nitelikli yatırımcılara satılacak olan borçlanma araçlarının Borsa İstanbul A.Ş.’nin (BİAŞ) ilgili pazarında işlem görmesi planlanmaktadır.

10/10/2018

