

DENİZ FAKTORİNG A.Ş.

01.01.2022 – 30.06.2022

ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

03 AĞUSTOS 2022

İçindekiler

1. GENEL BİLGİLER.....	4
1.1. Raporun ait olduğu dönem	4
1.2. Ticaret unvanı, ticaret sicil numarası, merkez adresi, şube adresi, iletişim bilgileri	4
1.3. Şirketin organizasyon, sermaye ve ortaklık yapısı	6
1.3.1. Şirketin 30.06.2022 itibarıyla ortaklık yapısı	6
1.4. Şirket Sermayesinde Hesap Dönemi İçinde Meydana Gelen Değişiklikler	6
1.5. İmtiyazlı paylara ilişkin bilgiler	6
1.6. Yönetim organı, üst düzey yöneticileri ve personel sayısı ile ilgili bilgiler	6
1.7. Şirket genel kurulunca verilen izin çerçevesinde yönetim organı üyelerinin şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamındaki faaliyetleri hakkında bilgiler	7
2. YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR	8
2.1. Sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kâr payı gibi mali menfaatlerin toplam tutarları....	8
3. ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI.....	8
4. ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER.....	8
4.1. Şirketin ilgili hesap döneminde yapmış olduğu yatırımlara ilişkin bilgiler	8
4.2. Şirketin iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ile yönetim organının bu konudaki görüşü	8
4.3. Şirketin doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler:	8
4.4. Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler	9
4.5. Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar	9
4.6. Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler	9
4.7. Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar	9
4.8. Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşılamadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşılamamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler	9
4.9. Yıl içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmışsa, toplantının tarihi, toplantıda alınan kararlar ve buna ilişkin yapılan işlemlerde dâhil olmak üzere olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler..	10
4.10. Şirketin yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin bilgiler	10
4.11. Şirketler topluluğuna bağlı bir şirketse; hâkim şirketle, hâkim şirkete bağlı bir şirketle, hâkim şirketin yönlendirmesiyle onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı hukuki işlemler ve geçmiş faaliyet yılında hâkim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan tüm diğer önlemler	10
4.12. Şirketler topluluğuna bağlı bir şirketse; 4.11 nci maddede bahsedilen hukuki işlemin yapıldığı veya önlemin alındığı veyahut alınmasından kaçınıldığı anda kendilerince bilinen hal ve şartlara göre,	

her bir hukuki işlemde uygun bir karşı edim sağlanıp sağlanmadığı ve alınan veya alınmasından kaçınılan önlemin şirketi zarara uğratıp uğratmadığı, şirket zarara uğramışsa bunun denkleştirilip denkleştirilmediği	10
5. FİNANSAL DURUM	11
5.1. Finansal duruma ve faaliyet sonuçlarına ilişkin yönetim organının analizi ve değerlendirmesi, planlanan faaliyetlerin gerçekleşme derecesi, belirlenen stratejik hedefler karşısında şirketin durumu .	11
5.2. Geçmiş yıllarla karşılaştırmalı olarak şirketin yıl içindeki satışları, verimliliği, gelir oluşturma kapasitesi, kârlılığı ve borç/öz kaynak oranı ile şirket faaliyetlerinin sonuçları hakkında fikir verecek diğer hususlara ilişkin bilgiler ve ileriye dönük beklentiler	11
5.3. Şirketin sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına veya borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve yönetim organı değerlendirmeleri	11
5.4. Varsa şirketin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler	12
5.5. Kâr payı dağıtım politikasına ilişkin bilgiler ve kâr dağıtımı yapılmayacaksa gerekçesi ile dağıtılmayan kârın nasıl kullanılacağına ilişkin öneri	12
6. RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRİLMESİ	12
6.1. Varsa şirketin öngörülen risklere karşı uygulayacağı risk yönetimi politikasına ilişkin bilgiler	12
6.2. Oluşturulmuşsa riskin erken saptanması ve yönetimi komitesinin çalışmalarına ve raporlarına ilişkin bilgiler:	13
6.3. Satışlar, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, kârlılık, borç/öz kaynak oranı ve benzeri konularda ileriye dönük riskler.....	14
7. DİĞER HUSUSLAR.....	14
7.1. Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve ortakların, alacaklıların ve diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek nitelikteki özel önem taşıyan olaylara ilişkin açıklamalar;	14
7.2. İlave bilgiler;	14

1 GENEL BİLGİLER

Deniz Faktoring A.Ş. hakkında özet tanıtıcı bilgilere aşağıda yer verilmiştir.

1.1 Raporun ait olduğu dönem

Rapor 01.01.2022-30.06.2022 dönemine aittir.

1.2 Ticaret ünvanı, ticaret sicil numarası, merkez adresi, şube iletişim bilgileri

Deniz Faktoring A.Ş. İstanbul Ticaret Siciline 398630-346212 sicil numarası ile kayıtlı olup Büyükdere Cad. No: 141 K: 16 Esentepe Şişli/İstanbul adresinde, faktoring faaliyeti ile iştigal etmektedir.

Şirket, Büyük Mükellefler Vergi Dairesi Müdürlüğü' nün 291 014 1668 vergi kimlik numaralı mükellefidir.

Şirketin kullanmakta olduğu iletişim araçlarına ait bilgilere aşağıda yer verilmiştir.

Telefon: 0 212 348 92 00

Faks : 0 212 336 33 85

İnternet sitesi adresi: www.denizfactoring.com

Şube Bilgileri

Deniz Faktoring A.Ş. 'nin raporlama tarihi itibari ile 19 (ondokuz) şubesi bulunmaktadır.

Şubelerin iletişim bilgileri aşağıda yer almaktadır.

No	Şube Adı	Şube Adresi
1	AKDENİZ ŞUBESİ	Elmalı Mahallesi Şehit Binbaşı Cengiz Toytunç Caddesi No:57 Muratpaşa / Antalya
2	BAŞKENT 1 ŞUBESİ	Cinnah Cad. No.84 Çankaya / Ankara
3	BAŞKENT 2 ŞUBESİ	Cinnah Cad.No:84 K:3 Çankaya / Ankara
4	OSTİM ŞUBESİ	Ostim 100 Yıl Bulvarı No:99 kat:5 Ofis:97 Yenimahalle / Ankara
5	BATI ANADOLU ŞUBESİ	Şehit Fethibey Cad. No.116 K:3 Pasaport / İzmir
6	EGE ŞUBESİ	Şehit Fethibey Cad. No.116 K:1 Pasaport / İzmir
7	KARADENİZ ŞUBESİ	Denizevleri Mah. Atatürk Bulvarı No:82 Kat:5 Atakum-Samsun
8	ÇUKUROVA ŞUBESİ	Cemal Paşa Mah.Ethem Ekin Sk.No:20 Aski Yanı Seyhan / Adana
9	ESKİŞEHİR ŞUBESİ	Organize San. Böl. Emko Mobilyacılar Sitesi A Blok No:1 Odunpazarı / Eskişehir
10	ORTA ANADOLU ŞUBESİ	Sivas Cad. İpek Saray Alışveriş Merk. B Blok No: 182 K: 9 Melikgazi / Kayseri
11	GAZİANTEP ŞUBESİ	Mücahitler Mah. 9 No'lu Cad.Güneş İş Merkezi Kat.1 Şehitkamil/ Gaziantep
12	MARMARA ŞUBESİ	23 Nisan Mah. 241. Sokak Meriç Plaza No:22 K6 Nilüfer Bursa
13	TRAKYA ŞUBESİ	Muhittin Mahallesi Salih Omurtak Caddesi No:57 K:3 Çorlu / Tekirdağ
14	GÜNEYDOĞU ANADOLU ŞUBESİ	Kooperatifler Mah. Ekinciler Cad. Ofis Cami Sk. AZC Plaza Kat 9 no: 27 Yenişehir / Diyarbakır
15	İSTANBUL AVRUPA 1 ŞUBESİ	Büyükdere Caddesi No :141 K 5 Esentepe Şişli İstanbul
16	İSTANBUL ANADOLU 1 ŞUBESİ	Büyükdere Caddesi No :141 K 10 Esentepe Şişli İstanbul
17	İSTANBUL ANADOLU 2 ŞUBESİ	İbrahimağa Sokak no: 7 Kozyatağı / Kadıköy istanbul
18	İSTANBUL AVRUPA 2 ŞUBESİ	Büyükdere Caddesi No :141 K 5 Esentepe Şişli İstanbul
19	İSTANBUL AVRUPA 3 ŞUBESİ	İkitelli Caddesi İETT Karşısı SS. İmsan Küçük Sanayi Sitesi Yapı Kooperatifi E Blok No:25-26 Küçükçekmece/İstanbul

1.3 Şirketin organizasyon, sermaye ve ortaklık yapısı

1.4 1.3.1. Şirketin 30.06.2022 itibariyle ortaklık yapısı

Şirket sermayesi, her biri 1.00 Türk Lirası itibari değerde, 137.600.000 adet hisseye bölünmüş ve 137.600.000.- TL. (YüzotuzyedimilyonalıtyüzbinTürkLirası) değerindedir.

Şirketin 30.06.2022 tarihi itibariyle 137.600.000 TL tutarındaki sermayesinin tamamı ödenmiştir. Ortakların unvan ve hisse oranlarına ilişkin bilgilere aşağıda yer verilmiştir.

Pay Sahibinin Unvanı	Hisse Oranı (%)	Sermaye tutarı
DenizBank A.Ş.	99,9999921	137.599.989,24
Ali Murat Dizdar		
Tanju Kaya		
Derya Kumru		
Selim Efe Teoman		
Toplam	100	137.600.000,00

1.5 Şirket Sermayesinde Hesap Dönemi İçinde Meydana Gelen Değişiklikler

Deniz Faktoring Anonim Şirketi'nin sermayesinde 2022 hesap dönemi içerisinde değişiklik meydana gelmemiştir.

1.6 İmtiyazlı paylara ilişkin bilgiler

Deniz Faktoring Anonim Şirketi'nin imtiyazlı payı bulunmamaktadır.

1.6.1Yönetim organı, üst düzey yöneticileri ve personel sayısı ile ilgili bilgiler

1.6.2. Şirketin Yönetim Organı

Şirketin Yönetim Organı, 1 yönetim kurulu başkanı ve 6 yönetim kurulu üyesinden oluşan Yönetim Kurulu'dur. Aşağıda belirtilen genel kurul kararları ile göreve seçilmişlerdir.

Görevi	Adı-Soyadı	Seçildiği GK/YK Tarihi
Yönetim Kurulu Başkanı	Derya KUMRU	09.06.2020
Yönetim Kurulu Üyesi-Genel Müdür	Murat KULAKSIZ	11.10.2021
Yönetim Kurulu Üyesi	Engin ESKİDUMAN	25.05.2022
Yönetim Kurulu Üyesi	Selim Efe TEOMAN	09.06.2020
Yönetim Kurulu Üyesi	Sinan YILMAZ	13.04.2021
Yönetim Kurulu Üyesi	Mehmet AYDOĞDU	09.06.2020
Yönetim Kurulu Üyesi	Burak KOÇAK	09.06.2020

1.6.2. Şirketin Üst Düzey Yöneticileri

Şirket üst düzey yöneticileri 1 Genel Müdür ve 4 Genel Müdür Yardımcısından oluşmaktadır.

Unvanı	Adı - Soyadı
Genel Müdür	Murat KULAKSIZ
Mali İşler, Bütçe Raporlama Bölümü GMY	Oktay VERİR
Kurumsal ve Ticari Krediler GMY	Levent FİDAN
Satış Yönetimi GMY	Ersel ABAY
Pazarlama Yönetimi GMY	Necati Cem ÖNAL

1.6.3. Şirketin Personel Sayısı

Şirketin 30.06.2022 tarihi itibarıyla 44 personeli bulunmaktadır.

1.7 Şirket genel kurulunca verilen izin çerçevesinde yönetim organı üyelerinin şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamındaki faaliyetleri hakkında bilgiler

Şirketin yönetim organı üyelerinin şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamında herhangi bir faaliyeti bulunmamaktadır.

2 YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

2.1 Sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kâr payı gibi mali menfaatlerin toplam tutarları

Şirketin yönetim organı üyeleri ile üst düzey yöneticilere sağladığı mali hakların tutarları aşağıda yer almaktadır.

Açıklama	Tutar (Bin TL)
Ücret, İkramiye, prim	3.798 TL
Toplam:	3.798 TL

3 ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Şirketin 2022 yılı içerisinde yaptığı araştırma geliştirme çalışması bulunmamaktadır.

4 ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

4.1 Şirketin ilgili hesap döneminde yapmış olduğu yatırımlara ilişkin bilgiler

Deniz Faktoring A.Ş. 'ne 01.01.2022-30.06.2022 dönemi içerisinde yapılmakta olan yatırımı bulunmamaktadır.

4.2 Şirketin iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ile yönetim organının bu konudaki görüşü:

İç Kontrol ve Uyum faaliyetleri; doğrudan şirket Yönetim Kurulu'na bağlı "İç Kontrol &Uyum Bölümü" tarafından yürütülmekte olup İç kontrol ve Uyum Bölümü, Yönetim Kuruluna bağlı olarak çalışmaktadır. Hali hazırda Deniz Faktoring A.Ş.'de ilgili kontroller aynı zamanda "uyum görevlisi" ve "uyum görevlisi yardımcısı" olarak atanmış olan iki personel tarafından yapılmaktadır. İç kontrol ve Uyum çalışmaları ana sermayedar Denizbank İç Kontrol Merkezi tarafından belirlenen yönetmelik ve çalışma planı çerçevesinde yürütülmektedir. Şirketin yönetim organı; iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında yakından bilgi sahibidir. Buna göre, şirketin tüm bölümlerinin faaliyetleri hazırlanan "Uyum İzleme Planı" çerçevesinde izlenmekte, kontrol edilmekte ve 3 aylık periyotlarda Yönetim Kurulu Başkanı ve tüm Yönetim Kurulu Üyelerine raporlanmaktadır.

Şirketin yönetim organı; iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında yakından bilgi sahibidir. Tüm süreçlerin denetimi; risk odaklı bakış açısıyla oluşturulan “Kontrol Noktaları Tablosu” aracılığı ile örnekleme olarak yapılmaktadır. Her takvim yılı için hazırlanan “Uyum İzleme Planı” Şirket Yönetim Kurulu’nun onayına sunulmakta, ayrıca 3 aylık raporlar da yine Yönetim Kurulu kararı ile onaylanmaktadır. Söz konusu raporlarda tespit edilen bulgu ve risklere yönelik önerilerin yanı sıra, organizasyon değişiklikleri, mevzuat değişiklikleri ve mali tablolar da yer almaktadır.

Teftiş Kurulu Başkanlığı, 28.08.2015 tarih ve 2015-23 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile Yönetim Kurulu’na doğrudan bağlı olarak kurulmuş olup; şirketin tüm iş süreçlerinde araştırma, inceleme ve denetim yapma yetkisine sahiptir.

Teftiş Kurulu Başkanlığı, kendisine verilen yetki doğrultusunda risk bazlı yıllık denetim planı yapar ve iş süreçlerindeki bu riskleri yönetmek üzere belirlenmiş olan kontrol noktalarının sağlamlığını plan dâhilindeki denetimlerde değerlendirir. Teftiş Kurulu Başkanlığı tarafından tespit edilen bulgular ve çözüm önerileri Yönetim Kurulu’na raporlanır.

4.3 Şirketin doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler:

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.’de 1,00 TL sermaye payı bulunmaktadır.

4.4 Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler

Şirketin iktisap ettiği kendi payı bulunmamaktadır.

4.5 Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar

Yoktur.

4.6 Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler (BİN TL)

30.06.2022 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılmış ve devam eden davalarına ilişkin 29.119 TL karşılık ayırmıştır.

4.7 Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar

Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan herhangi bir idari veya adli yaptırım bulunmamaktadır.

4.8 Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşılıp ulaşılamadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşılammışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler.

Deniz Faktoring A.Ş., Denizbank Finansal Hizmetler Grubu içinde 1998 yılında faktoring işlemi gerçekleştirmek amacıyla kurulmuş olup kuruluşundan bugüne kısa bir süre geçmiş

olmasına rağmen, DenizBank Finansal Hizmetler Grubundan (DFHG) aldığı destek ve sinerji ile bugün sektörün en önemli oyuncularından biri olmuştur.

Deniz Faktoring A.Ş., 01.01.2022-30.06.2022 döneminde 8,06 milyar TL tutarında ciro yapmıştır.

4.9 Yıl içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmışsa, toplantının tarihi, toplantıda alınan kararlar ve buna ilişkin yapılan işlemlerde dâhil olmak üzere olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler

Deniz Faktoring A.Ş. 2022 Yılı İçerisinde Olağanüstü Genel Kurul toplantısı yapmamıştır.

4.10 Şirketin yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin bilgiler

Deniz Faktoring A.Ş. 2022 yılı içerisinde sosyal sorumluluk projesinde bulunmamakla birlikte 2022 yılı içerisinde bağışta bulunmamıştır.

4.11 Şirketler topluluğuna bağlı bir şirketse; hâkim şirketle, hâkim şirkete bağlı bir şirketle, hâkim şirketin yönlendirmesiyle onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı hukuki işlemler ve geçmiş faaliyet yılında hâkim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan tüm diğer önlemler

Deniz Faktoring A.Ş.'nin Denizbank Finansal Hizmetler Grubunun yönlendirmesi ile grup şirketlerinden biri yararına veya aleyhine yapılan hukuki herhangi bir faaliyeti veya işlemi bulunmamaktadır.

4.12 Şirketler topluluğuna bağlı bir şirketse; 4.11. maddede bahsedilen hukuki işlemin yapıldığı veya önlemin alındığı veyahut alınmasından kaçınıldığı anda kendilerince bilinen hal ve şartlara göre, her bir hukuki işlemde uygun bir karşı edim sağlanıp sağlanmadığı ve alınan veya alınmasından kaçınılan önlemin şirketi zarara uğrattıp uğratmadığı, şirket zarara uğramışsa bunun denkleştirilip denkleştirilmediği

Deniz Faktoring A.Ş.'nin Denizbank Finansal Hizmetler Grubunun yönlendirmesi ile grup şirketlerinden biri yararına yapılan hukuki herhangi bir işlemi bulunmamakta olup bundan dolayı herhangi bir şekilde şirket zarara uğratılmamıştır.

5 FİNANSAL DURUM

5.1 Finansal duruma ve faaliyet sonuçlarına ilişkin yönetim organının analizi ve değerlendirmesi, planlanan faaliyetlerin gerçekleşme derecesi, belirlenen stratejik hedefler karşısında şirketin durumu (Bin TL)

Şirketimiz 01.01.2022-30.06.2022 dönemini 93.803 TL net kar ile kapatmıştır. Aktif toplamı 4.125.227 TL olup karşılığında 395.005 TL tutarında Öz Kaynak bulunmaktadır.

Şirketin 30.06.2022 tarihi itibarıyla maliyeti 43.203 TL tutarında Sabit Kıymetleri olup, bu kıymetler için 2022 yılında 3.997 TL tutarında amortisman ayrılmıştır.

5.2 Geçmiş yıllarla karşılaştırmalı olarak şirketin yıl içindeki satışları, verimliliği, gelir oluşturma kapasitesi, kârlılığı ve borç/öz kaynak oranı ile şirket faaliyetlerinin sonuçları hakkında fikir verecek diğer hususlara ilişkin bilgiler ve ileriye dönük beklentiler.

Finansal Durum Tablosu (Bin TL)	30.06.2021	30.06.2022
Dönem Karı / (Zararı)	58.701	114.187
Sürdürülen Faaliyetlerin Vergi Karşılığı	(10.788)	(20.384)
Dönem Net Karı / (Zararı)	47.913	93.803

5.3 Şirketin sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına veya borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve yönetim organı değerlendirmeleri (Bin TL)

Şirketin 30.06.2022 tarihli bilançosunda yer alan aşağıdaki öz kaynak kalemlerinin incelenmesi sonucu Şirketin öz kaynaklar toplamının 395.005 TL olduğu ve ödenmiş sermayenin üçte ikisi olan 91.733 TL'nin karşılıksız kalmadığı görülmektedir.

Ödenmiş sermaye	137.600
Kâr yedekleri(Olağanüstü yedekler)	102.683
Diğer Sermaye Yedekleri	64.012
Dönem Net Kârı	93.803
Geçmiş Dönem Kârı / Zararı	-3.093
Öz kaynaklar toplamı	395.005

5.4 Varsa şirketin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler

Şirketin finansal yapısında bir problem bulunmamaktadır.

5.5 Kâr payı dağıtım politikasına ilişkin bilgiler ve kâr dağıtımı yapılmayacaksa gerekçesi ile dağıtılmayan kârın nasıl kullanılacağına ilişkin öneri

Şirket ana sözleşmesine göre, Şirketin genel masrafları ile muhtelif amortisman bedelleri gibi şirketçe ödenmesi gereken miktar hesap yılı sonunda tespit edilen gelirlerden indirildikten sonra geriye kalan miktar Şirketin net karını oluşturur. Bu suretle meydana gelecek kardan ödenmesi gereken vergiler düşüldükten sonra kalan miktardan:

a. %5 kanuni yedek akçe ayrılır.

b. Artan kardan ödenmiş sermayenin %5'i oranında birinci temettü payı arttırılır.

c. Kanuni yedek akçe ile birinci temettü payının ayrılmasından sonra, kalan kardan bir kısmının Yönetim Kurulu üyelerine ödenmesine, Genel Kurul'ca karar verilebilir.

d. Kalan kar hissedarlara, Genel Kurul kararı ile kısmen veya tamamen ikinci temettü payı olarak dağıtılabileceği gibi, dağıtılmayarak yedek akçe olarak da muhafaza edilebilir.

e. Türk Ticaret Kanunu'nun 466/3.maddesi hükmü saklıdır.

Yıllık karın hissedarlara hangi tarihte ve ne şekilde dağıtılıp ödeneceği Yönetim Kurulu'nun teklifi üzerine Genel Kurul tarafından kararlaştırılır. Bu ana sözleşme hükümlerine göre dağıtılan kar hissedarlardan geri alınamaz.

6 RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRİLMESİ

6.1 Varsa şirketin öngörülen risklere karşı uygulayacağı risk yönetimi politikasına ilişkin bilgiler

Şirket faaliyetleri gerçekleştirilirken yapılan bütün iş ve işlemler yazılı prosedürler çerçevesinde gerçekleştirilmektedir.

Piyasa Riski Yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir ancak Şirket, faaliyetlerinin ve finansman anlaşmalarının nakit akışlarının sonucunda ortaya çıkan kur riskini, yaptığı döviz türev işlemleri ile kontrol altına almaktadır. Aynı zamanda şirketin stratejik kararı gereği, açık/kapalı pozisyonu günlük olarak takip edilerek pozisyon taşınmamaktadır.

Şirketin sabit faiz oranları üzerinden borçlanması, Şirketi ciddi bir faiz oranı riskine maruz bırakmamaktadır.

Likidite Risk Yönetimi

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.

6.2 Oluşturulmuşsa riskin erken saptanması ve yönetimi komitesinin çalışmalarına ve raporlarına ilişkin bilgiler:

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket'e finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Şirket, yalnızca kredi güvenilirliği olan taraflarla işlemlerini gerçekleştirme ve mümkün olduğu durumlarda, sağlıklı bir alacak ölçümü yoluyla kredi riskini azaltmaya çalışmaktadır. Şirket'in krediler departmanı; teklif, tahsis ve kullandırım koşullarının belirlenmesi, her türlü risk yoğunlaşmasını önleyen, seyyal, sağlam, verimli, Şirket politika ve stratejileriyle uyumlu bir kredi portföyünün yaratılmasını ve sürdürülmesini sağlamaya çalışmaktadır.

Bu kapsamda;

- Şirket Strateji ve Politikaları,
- İstihbarat Sonuçları,
- Finansal Analiz Sonuçları,
- Alacak Kalitesi,
- Verimlilik,
- Risk Yoğunlaşması,
- Sektörün Yapısı,
- Firmaların Ortaklık Yapısı,
- Firmanın Pazardaki Yeri ve Payı dikkate alınır.

Yukarıda belirtilen ilk dört faktör çok önemlidir ve kredi kararında doğrudan etkilidir. Diğerleri, ancak ilk dört konudaki değerlendirmenin olumlu olması halinde, ayrı ayrı veya birlikte ele alınarak sonuca varılmasını sağlar.

Mali yapısının yanı sıra, teminata alınan alacakların (Çek, senet, temlik vb.) kalitesi, ortak ve kefillerin mal varlığı, kredinin vadesi, diğer banka, finans kurumları ve faktoring firmalarında çalışma koşulları, firma ihtiyaçları, firmadan sağlanacak verim vb. hususlar önemli etkenler olarak dikkate alınmaktadır.

Mali yapısında problem görülen veya herhangi bir nedenden ötürü (olumsuz istihbarat, sektördeki olumsuz gelişmeler, vs) yakın takip kapsamına alınır. Bu tip firmaların, risklerinin tasfiyesi ve teminatların kuvvetlendirilmesi esastır. İdari yoldan tahsilat sağlanamazsa firma yasal takip hesaplarına aktarılarak hukuki tahsilat sürecine geçilir.

6.3 Satışlar, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, kârlılık, borç/öz kaynak oranı ve benzeri konularda ileriye dönük riskler.

Şirket, tedarikçilerinden ağırlıklı olarak peşin alım yapmaktadır. Şirketin bütün borçlarının vadesinde ödenmesini sağlayacak finansal risk yönetimi politikası bulunmaktadır.

Şirketin faaliyetlerinden kaynaklanan en büyük risk, faktoring işlemleri yapılan müşteri ve işlemin fatura borçlusunun, sözleşme şartlarını yerine getirmeyerek vadesinde ödeme yapmaktan kaçınmasıdır. Bu durumu önlemek için şirketimiz gerekli istihbaratı yaparak, müşterinin risk durumuna göre gerekli teminatları alarak, bu tür riskleri en aza indirmeye çalışmaktadır. Kredi tahsisinden sonra da müşterilerimizin mali yapılarını yakından takip etmektedir.

7 DİĞER HUSUSLAR

7.1 Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve ortakların, alacaklıların ve diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek nitelikteki özel önem taşıyan olaylara ilişkin açıklamalar;

Yoktur.

7.2 İlave bilgiler;

Yoktur.

İşbu rapor; Gümrük ve Ticaret Bakanlığı tarafından 28.08.2012 tarih ve 28395 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan “Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesi Hakkında Yönetmelik” hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup aşağıda isimleri yazılı şirketin yönetim kurulu üyeleri tarafından imzalanarak onaylanmıştır.

Derya Kumru
Yönetim Kurulu Başkanı

Selim Efe Teoman
Yönetim Kurulu Üyesi

Mehmet Aydoğdu
Yönetim Kurulu Üyesi

Burak Koçak
Yönetim Kurulu Üyesi

Engin Eskiduman
Yönetim Kurulu Üyesi

Sinan Yılmaz
Yönetim Kurulu Üyesi

Murat Kulaksız
Yönetim Kurulu Üyesi-Genel Müdür