

# KOBİRATE ULUSLARARASI KREDİ DERECELENDİRME VE KURUMSAL YÖNETİM HİZMETLERİ A.Ş.

## BASIN BÜLTENİ

**Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş. DENİZ FAKTORİNG A.Ş.’nin 01.06.2017 tarihi itibari ile kredi derecelendirme hizmetini tamamlamıştır.**

Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş. tarafından düzenlenen derecelendirme raporu, ilgili firmanın elektronik ortamda göndermiş olduğu veya yanıtlamış olduğu 128 adet belge, bilgi, dosya ile firmanın Resmi internet sitesinden kamuya açıklamış olduğu veriler, 31.12.2014, 31.12.2015, 31.12.2016 tarihleri itibari ile GÜNEY Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. firmasının bağımsız denetim raporları, 31.03.2017 itibari ile firmanın vermiş olduğu detay mizan ve ilgili firma hakkında uzmanlarımız aracılığı ile yapılan incelemeler baz alınarak hazırlanmıştır.

Deniz Faktoring, Denizbank Finansal Hizmetler Grubunun Faktoring şirketi olarak 2 Temmuz 1998 yılında kurulmuştur. Denizbank A.Ş.’nin % 99,99 oranında bağlı ortaklığı olarak faaliyet gösteren şirketin sermayesi 137.600.000.-TL’dir. Deniz Faktoring Türkiye genelinde 19 Şubeyle hizmet vermekte olup, 31.03.2017 tarihi itibariyle 95 personeli vardır. Yurt içi ve yurt dışı faktoring işlemlerinin yanı sıra Tahsilat Yönetimi, Tedarikçi Finansmanı, Kobi Çözümleri ve Kamu Finansmanı konularında da hizmet vermektedir.

Şirket; Fon Yönetimi & Dış İlişkiler, Mali İşler Muhasebe & Bütçe Raporlama, Kurumsal Ticari Krediler, KOBİ ve Ekspres Faktoring Krediler, Kurumsal Ticari Satış, KOBİ Satış ve Performans Yönetimi departmanlarından oluşan bir organizasyon yapısına sahiptir. Şirket yönetimi şirket faaliyetleri ile ilgili olarak bir yıl ve daha uzun süreli bütçe çalışması yapmaktadır. Şirketin Finansal Kurumlar Birliği ve FCI üyeliği bulunmaktadır.

Deniz Faktoring’in son üç yıllık işlem hacmine göre pazardan almış olduğu pay 2014 yılında % 5,59, 2015 yılında % 4,06 ve 2016 yılında %2,95 olarak gerçekleşmiş olup, 2016 yılsonunda 2014 ve 2015 yılına göre işlem hacminden aldığı pay önemli ölçüde gerilemesine karşın 2017 yılının ilk 3 aylık döneminde pazardan almış olduğu pay %5’e yükselmiştir. Ancak, bu işlem hacim payları ile de piyasada faaliyet gösteren faktoring şirketleri arasında ilk 10 sıra içerisinde yer almıştır. 31.03.2017 Finansal Kurumlar Birliğinin verilerine göre Aktif Toplamında 4. Toplam ciroda 6. Sırada yer almıştır.

2012, 2013, 2014 yıllarını karlılıkla kapatan Şirketin öz kaynaklarında, oluşan zarar nedeniyle 2015 yılında 2014 yılına göre % 34,5 düşüş yaşanmış ve 174,7 Milyon TL seviyesine gerilemiştir. 2016 ve 2017 birinci dönemde şirketin özkaynak seviyesinde belirgin artış gözlenmiştir. Şirketin 2016 yılı yılsonu itibari ile bir önceki yıla göre Toplam takipteki alacaklarının (brüt) öz kaynaklara oranı ve NPL oranlarında önemli ölçüde iyileştirmeler olmasına karşın bu oranlar halen sektör ortalamasının üzerinde bulunmaktadır.

Şirketin 29 adet finans kuruluşunda 31.03.2017 tarihi itibari ile 1.2 Milyar USD civarında banka kredi limiti bulunmaktadır. Şirkete tahsis edilen kredilerin % 38’lik bölümü ana ortak kuruluş olan Denizbank tarafından sağlanmıştır. Banka kredilerinde kullanım oranı 31.03.2017 tarihi itibari ile %34 seviyesinde olup şirketin yaklaşık 3 milyar TL seviyesinde kredi limit boşluğu bulunmaktadır. Şirketin

kredibilitesi ve kredilerin kullanım koşulları olumlu olarak değerlendirilmiştir. **Kur Riski** şirket 31.03.2017 tarihi itibariyle 1,233 Milyar TL Spot kredi kullanmakta olup orta ve uzun vadeli Döviz Kredisi ve Döviz Endeksli Kredi (DEK) riski bulunmamaktadır.

**Faiz Riski** şirketin sabit faiz oranları ile borçlanması faiz riskini minimum düzeyde oluşması sağlamaktadır.

**Likidite Riski** şirketin 1 ve 3 aylık kısa dönemlerde likidite açığı bulunmamaktadır. 3 ve 12 aylık dönem arasında oluşan likidite açığı 29 finansal kuruluşta oluşan kredi limiti içerisinde giderilecek niteliktedir.

2015 yılı içerisinde atanan yeni yönetim tarafından şirketin risk yönetim sisteminin ve prosedürlerinin yeniden yapılandırıldığı, iç kontrolün güçlendirildiği ve şirket bünyesinde Teftiş kurulu oluşturulduğu görölmüştür. şirket ana sözleşmesi ve şirket içi uygulamalar incelendiğinde pay sahiplerinin bilgi almalarını kısıtlayan veya kaldıran herhangi bir maddeye rastlanılmamış olup, Kamunun aydınlatılmasında şirket internet sitesi aktif olarak kullanılmaktadır. şirket işlem ve faaliyetlerinde menfaat sahiplerinin mevzuat ve karşılıklı sözleşmelerle düzenlenen haklarının koruma altına alındığı görölmektedir. şirketin Yönetim Kurulu TTK ve SPK düzenlemeleri ve ilgili mevzuat çerçevesinde oluşturulmuş olup, Risk yönetimi Yönetim ve denetimi konusunda tecrübeye sahip üyelerden oluşturulmuştur. Kurumsal yönetim gelişimi konusunda şirket olumlu olarak değerlendirilmiştir.

#### **Değerlendirmeler sonucu;**

**şirketin Uzun dönemli Yerel not** olarak **KR A** notu Görünüm **Olumlu** olarak belirlenmiştir. Bu not Derecelendirilen borçlar ve borçluların diğer borçlar ve borçlulara kıyasla ortalamanın üzerinde kredi kalitesini ifade etmektedir. Finansal olarak kıyaslandığında ortalamanın üzerinde kredi kalitesini ifade eder. Finansal yükümlülüklerini yerine getirme kabiliyeti yüksek ancak olumsuz ekonomik koşullardan etkilenebilir.

**şirket Kısa Vadeli Yerel Notu KR-A-2** Görünüm **Olumlu** olarak belirlenmiştir. Bu not Derecelendirilen borçlar ve borçluların diğer borçlar ve borçlulara kıyasla ortalamanın üzerinde kredi kalitesini ifade etmektedir.

Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.ř. Etik İlkelerini Bankalar Kanunu, Derecelendirme Kuruluşlarının Faaliyetlerini düzenleyen SPK ve BDDK yönetmelikleri, IOSCO ve OECD uluslararası kuruluşların genel kabul görmüş etik ilkeleri, genel kabul görmüş ahlaki teamülleri dikkate alarak hazırlanmış ve internet sitesi aracılığı ile duyurulmuştur. Kamuoyu ile paylaşırız.

Bağdat Caddesi Sarıköşk Apt No: 103/6 Feneryolu-İstanbul Tel: 216 330 56 20  
www.kobirate.com.tr

Bilgi için:

Burhan TAşTAN burhantastan@kobirate.com.tr

Ahmet GENÇER ahmetgencer@kobirate.com.tr