



TEB
FAKTORİNG

TEB FAKTORİNG A.Ş.
Genel Müdürlük (Merkez)
Gayrettepe Mahallesi
Yener Sokak No: 1 Kat: 7-8
Gayrettepe 34349 İstanbul
Tel : (0212) 370 45 00
Faks: (0212) 272 29 33
Ticaret Sicil No: 372141
www.tebfactoring.com.tr

TEB FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

01.01.2013 – 31.12.2013 DÖNEMİ YILLIK FAALİYET RAPORU

1- GENEL BİLGİLER

- Raporun Ait Olduğu Dönem : 01.01.2013 - 31.12.2013
- Ticaret Unvanı : TEB Faktoring Anonim Şirketi
- Ticaret Sicili Numarası : 372141
- Merkez Adresi : Gayrettepe Mahallesi Yener Sokak No: 1 Kat: 7-8 Gayrettepe Beşiktaş / İstanbul
- Şube Adresi : Şubelerimizin adresleri aşağıdaki gibidir.
- İstanbul Avrupa Şubesi : Dünya Ticaret Merkezi B1 Blok K:13 Yeşilköy / İstanbul
- İstanbul Anadolu Şubesi : Ankara Caddesi Şimşek Han No: 82 Kartal / İstanbul
- Ankara Şubesi : Turan Güneş Bulvarı No: 17 Kat: 4 Çankaya / Ankara
- İzmir Şubesi : Şair Eşref Paşa Bulvarı No: 23/A Kat:1 Çankaya / İzmir
- Antalya Şubesi : Mehmetçik Mahallesi, Aspendos Bulvarı, No:81 Murat Paşa / Antalya
- Bursa Şubesi : Doğan Bey Mahallesi Doğan Bey Sokak No:3 Kat:9 Osmangazi / Bursa
- Gaziantep Şubesi : Mücahitler Mahallesi Gazi Muhtar Paşa Bulvarı Teymur Plaza No: 48 Kat:7 Şehitkamil / Gaziantep
- Kayseri Şubesi : İslim Paşa Mahallesi Millet Caddesi No: 26 Kat:3 Melikgazi / Kayseri
- Konya Şubesi : Fevzi Çakmak Mahallesi KOSGEB Caddesi No:1/1 Karatay / Konya
- Adana Şubesi : Çınarlı Mahallesi Atatürk Caddesi No:15 Kat: 2 Seyhan / Adana
- Ankara Ostim Şubesi : 100. Yıl Bulvarı Bosna İş Merkezi No:35 P/R Yenimahalle / Ankara
- Samsun Şubesi : Yeni Mahalle Sanayi Sitesi 28. Cadde No:23 Canik / Samsun
- Denizli Şubesi : Saraylar Mahallesi İzmir Yolu Bulvarı No:57 Denizli
- İkitelli Şubesi : İkitelli Organize Sanayi Bölgesi, Atatürk Bulvarı, Tümsan 1. Kısım Sanayi Sitesi, 3. Blok, No: 1-2 İkitelli Başakşehir / İstanbul
- Eskişehir Şubesi : İki Eylül Caddesi Başan Sokak No: 2 Eskişehir

Handwritten signatures and initials, including a large signature and the number 1/8.

İletişim Bilgileri : Telefon :0 212 370 45 00
Fax :0 212 272 29 33

E-posta adresi : tebfaktoring@teb.com.tr

İnternet Sitesi Adresi : www.tebfaktoring.com.tr

A- ŞİRKETİN ORGANİZASYON, SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

a) Sermayesi : 19.000.000,-TL

b) Ortaklık Yapısı :

PAY SAHİBİNİN ADI, SOYADI/UNVANI	İKAMETGÂH ADRESİ	HİSSE ADEDİ	SERMAYE TUTARI (TL)
1-TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş	TEB Kampüs C ve D Blok, Saray Mahallesi, Sokullu Caddesi, No:7/A-7B Ümraniye 34768 İstanbul	18.999.996,-	18.999.996,-
2-TEB HOLDİNG A.Ş	TEB Kampüs C Blok, Saray Mahallesi, Sokullu Caddesi, No:7/A Ümraniye 34768 İstanbul	1-	1-
3-TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş	TEB Kampüs D Blok, Saray Mahallesi, Sokullu Caddesi, No:7 Ümraniye 34768 İstanbul	1-	1-
4- BNPP YATIRIMLAR HOLDİNG A.Ş	Gayrettepe Mahallesi, Yener Sokak. No:1 Kat: 10 Beşiktaş 34349 İstanbul	1-	1-
5-GALATA YATIRIM HOLDİNG A.Ş	Rüzgarlıbahçe Mahallesi Kavak Sokak No: 16 Kat: 5 34805 Kavacık, Beykoz İstanbul	1-	1-

c) Hesap Dönemi İçinde Meydana Gelen Değişiklikler : Yoktur.

B- İMTİYAZLI PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

İmtiyazlı pay yoktur.

Handwritten signatures and initials, including a large signature on the left, a smaller one in the middle, and a signature on the right with the number 2/8 and a mark below it.

C- ŞİRKETİN YÖNETİM ORGANI, ÜST DÜZEY YÖNETİCİ VE PERSONEL BİLGİLERİ

a) Şirketin Yönetim Organı: 7 (yedi) gerçek kişi yönetim kurulu üyesinden oluşan Yönetim Kurulu'dur.

Şirket Yönetim Kurulu Üyeleri 28 Mart 2013 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında birer yıllığına seçilmişlerdir.

<u>Yönetim Kurulu Üyeleri</u>	<u>Adı Soyadı</u>
Yönetim Kurulu Başkanı	Dr. Akın Akbaygil
Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Musa Erden
Yönetim Kurulu Üyesi	Ayşe Aşardağ
Yönetim Kurulu Üyesi	Mehmet Çağatay Baydar
Yönetim Kurulu Üyesi	Turgut Boz
Yönetim Kurulu Üyesi	Jean-Milan Charles Dominique Givadinovitch
Yönetim Kurulu üyesi	Patrick Pierre Marie Galouzeau de Villepin

b) Şirketin Üst Düzey Yöneticileri

<u>Ünvanı</u>	<u>Adı Soyadı</u>
Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür	Mehmet Çağatay Baydar
Genel Müdür Yardımcısı	Selda Demirtaş
Genel Müdür Yardımcısı	Sibel Erelçin
Genel Müdür Yardımcısı	Taylan Bartu

c) Personel Sayısı 124

D- VARSA;

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

2- YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

Yönetim Kurulu Üyelerine sağlanan mali haklar: Yoktur

Üst düzey yöneticilere sağlanan menfaat ve ücret toplamı: 2.189.250,- TL'dir.

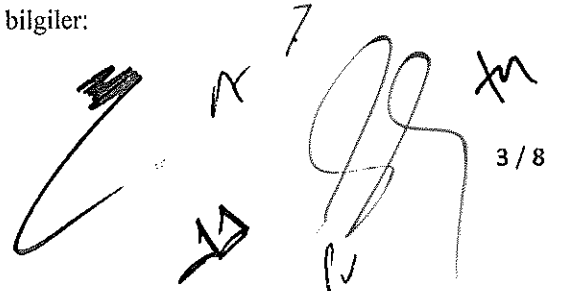
Verilen ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri ile ayni ve nakdi imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatların toplam tutarlarına ilişkin bilgiler: 63.778,-TL'dir.

3- ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Yapılan Araştırma Geliştirme çalışmaları: Yoktur.

4- ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

a) Şirketin ilgili hesap döneminde yapmış olduğu yatırımlara ilişkin bilgiler:

Handwritten signatures and initials, including a large signature and several smaller ones, with the number 3/8 written at the bottom right.

TEB Faktoring A.Ş.'nin ve Fortis Faktoring A.Ş.'nin 24.04.2013 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu toplantısında, ortaklarca; TEB Faktoring A.Ş.'nin Fortis Faktoring A.Ş. ile Fortis Faktoring A.Ş.'nin tüzel kişiliğinin sona erdirilmesi yoluyla tüm hak, alacak, borç, yükümlülükler ve malvarlığının (aktif ve pasifi ile) ktl halinde TEB Faktoring A.Ş.'ye devri yoluyla birleşmesine onay verilmiştir. Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun (BDDK) 26.06.2013 tarih ve 32521522.134.143-16138 sayılı iznini takiben birleşme işlemi, 01.07.2013 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü nezdinde tescil edilerek gerçekleşmiştir.

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

Şirket faaliyetlerinin, başta yürürlükteki mevzuata daha sonra TEB Grubu ve Şirket politikalarına uygun ve Yönetim Kurulu tarafından belirlenen çerçevede gerçekleştirilmesini ve muhasebe ve raporlama sistemlerinin bütünlüğünü, güvenilirliğini sağlamak üzere her seviyedeki şirket personeli tarafından uyulacak ve uygulanacak iç kontrol mekanizmaları tesis edilmiştir. Denetim Komitesi aracılığıyla Yönetim Kurulu'na bağlı olarak faaliyet gösteren Uyum ve İç Kontrol Departmanı, risk değerlendirmeleri uyarınca hazırlanan yıllık denetim planı dahilinde şirketin tümünü kapsayacak şekilde iç kontrol sisteminin etkinlik ve verimliliğini denetlemektedir.

- c) Şirketin doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler:

<u>Doğrudan İştirakler</u>	<u>Pay Oranı</u>
TEB Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş	%3,38
<u>Dolaylı İştirakler</u>	
TEB Portföy Yönetimi A.Ş	%0,99

- d) Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler: Yoktur.

- e) Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar:

Şirketimizin Finansal Tabloları, bağımsız denetim şirketi Başaran Nas Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş. tarafından BDDK raporlamaları için Mart, Haziran, Eylül dönemlerinde üçer aylık sınırlı, 31 Aralık 2013 tarihinde ise yılsonu tam bağımsız denetime, IFRS raporlamaları için Haziran döneminde sınırlı, Aralık döneminde yılsonu tam bağımsız denetime tabi tutulmaktadır.

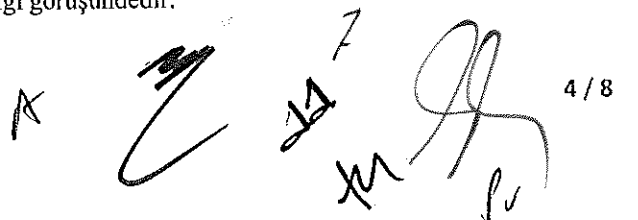
- f) Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler:

Maliye Bakanlığı'nın faktoring sektöründe faaliyet gösteren şirketlerin tamamına yakınının 2008 yılı kayıtları üzerinde yaptığı inceleme sonucunda, takipteki alacakların anapara tutarlarına ilişkin ayrılan karşılıkların gider yazılması eleştirilerek Şirket'e kurumlar vergisine istinaden 616 Bin TL, geçici vergiye istinaden ise 217 Bin TL ikmalen vergi tarhi ve aynı tutarlarda vergi cezası tebliğ edilmiştir. Uzlaşma görüşmelerinde taraflar arasında uzlaşma sağlanamadığı için şirket dava yoluna gitmiştir. İstanbul 3. Vergi Mahkemeleri Başkanlığı şirket lehine karar vermiş olup ilgili vergi dairesi davayı Danıştay'a temyize götürmüş olup, ilgili temyiz süreci devam etmektedir. Şirket söz konusu vergi davası için finansal tablolarda 735 Bin TL karşılık ayırmıştır.

Şirketimizin, 2009 yılı öncesinde kiracısı olduğu gayrimenkulün mal sahibi tarafından ilgili kira sözleşmesinin kira sözleşmesi süresinden önce fesih edildiği gerekçesiyle dava açılmıştır. Alt mahkeme şirketimiz aleyhine sonuçlanmıştır. Şirketimiz kararı temyiz etmiş ve temyiz neticesinde alt mahkeme kararının bozulmasına karar vermiştir. Dava süreci şirketimiz lehine tamamlanmıştır. Şirket söz konusu dava için finansal tablolarda ayırdığı 100 Bin TL karşılığı ters kayıt ile iptal etmiştir.

Yukarıda belirtilenler dışında şirket dönem içerisinde olağan faktoring faaliyetleri dahilinde birden çok davaya davalı ve davacı olarak taraf olmuştur. Bu kapsamda şirket yönetimi, finansal tablo dipnotlarında açıklanmamış ya da gerekli karşılıkların ayrılmadığı ve şirketin finansal durumu ya da faaliyet sonuçları üzerinde olumsuz etkisi olabilecek devam eden dava ya da yasal takip olmadığı görüşündedir.

A



4 / 8

- g) Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar: Yoktur.
- h) Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşılamadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşılamamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler:

Şirketimiz 2013 yılı hedeflerine ulaşmış ve 2013 yılında geçmiş yıla göre iş hacmini %21, aktif büyüklüğünü ise %45 arttırmıştır. Net kar ise, ülkemizdeki düşen faiz ortamına paralel olarak %11 azalmıştır.

Şirketimizin 28 Mart 2013 tarihinde yapılan 2012 yılına ait Olağan Genel Kurul Toplantısında alınan karar gereği: Şirketimizce 2012 yılı içinde elde olunan dağıtılabilir net dönem karının tamamının olağanüstü yedek akçelere aktarılmış, başkaca bir dağıtım yapılmamıştır.

- i) 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:

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'na uyum kapsamında Şirketimiz Esas Sözleşmesinin değiştirilmesine ilişkin 16.05.2013 tarihinde yönetim kurulu kararı alınarak, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'na başvurulmuş, konuyla ilgili olumsuz bir görüş bildirilmediği için akabinde Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'na izin başvurusunda bulunulmuş ve Bakanlık 07.10.2013 tarihinde değişikliğe ilişkin izin vermiştir. 18.12.2013 tarihinde yapılan şirket olağanüstü genel kurulu neticesinde esas sözleşme değişikliği gerçekleşmiş olup, 23.12.2013 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü'nde tescil edilmiştir.

- j) Şirketin yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin bilgiler:

2013 yılında yapılan bağış ve yardımlar toplamı 400,-TL'dir.

- k) 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:

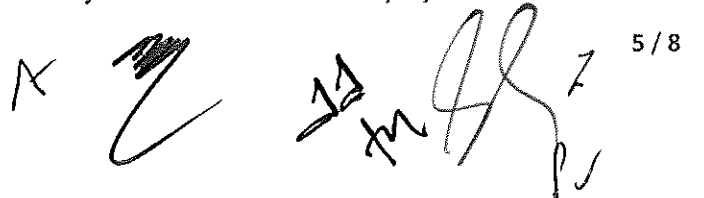
2013 yılı faaliyet dönemi içerisinde doğrudan ve dolaylı Hakim Şirketleri'nin yönlendirmesiyle Hakim Şirketler'in yararına yada Hakim Şirketler'in Bağlı Şirketleri'nin yararına yapılan herhangi bir hukuki işlem bulunmamaktadır. Hakim Şirketler ve Hakim Şirketler'in Bağlı Şirketleri ile Şirketimiz arasında yapılan tüm hukuki işlemler piyasa teamüllerine, ticari hayatın basiret ve dürüstlük ilkelerine uygun şartlarda ve emsallerine uygunluk ilkesi kapsamında gerçekleştirilmiş olup, bu işlemler nedeniyle Şirketimiz herhangi bir zarara uğramamıştır. Bu nedenle herhangi bir denkleştirme söz konusu olmamıştır.

Şirketimizin doğrudan ve dolaylı Hakim Şirketleri'nin ve Hakim Şirketleri'nin bağlı şirketleri yararına alınan veya alınmasından kaçınılan herhangi bir önlem bulunmadığından Şirketimiz aleyhine oluşan herhangi bir zarar söz konusu olmamıştır.

5- FİNANSAL DURUM

- a) Finansal duruma ve faaliyet sonuçlarına ilişkin yönetim organının analizi ve değerlendirmesi, planlanan faaliyetlerin gerçekleşme derecesi, belirlenen stratejik hedefler karşısında şirketin durumu:
TEB Grubu'nun bir üyesi olarak 1997 yılından bu yana faaliyet göstermekte olan TEB Faktoring A.Ş. ülkemiz iş dünyasına sunduğu yurtiçi ve yurtdışı faktoring hizmetlerini 2013 yılında da başarı ile devam ettirerek, sektörün en büyük firmalarından biri olmuş, kurumsal ve ticari firmalar ile KOBİ'lere hizmet ve destek vermeye devam etmiştir.

Faktoring sektöründe 2008 yılının son çeyreğinde başlayan ve 2009 yılının ortalarına kadar devam eden daralma 2010 yılında yerini büyümeye bırakmıştır. 2011 yılında bir önceki yıla göre TL bazında %7 civarında küçülen sektör cirosu 2012 yılında %9 büyümeye kaydetmiştir. 2013 yılı rakamları henüz kesinleşmiş olmamakla beraber

 5 / 8

sektörde beklenen büyüme %29'dur. Şirketimiz 2012 yılında 7 Milyar TL olan iş hacmini 2013 yılında 8.5 Milyar TL'ye yükselterek iş hacminde %21, aktif büyüklüğünde ise %45'lik büyüme gerçekleştirmiştir. Net kar ise 16.103,- Bin TL'den 14.259,- Bin TL'ye düşerek, ülkemizdeki düşen faiz ortamına paralel olarak %11 azalmıştır. Böylece özkaynak karlılığımız %26,41 olmuştur. Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu sitesindeki veriler bazında (Eylül-2013 itibariyle) sektörün özkaynak karlılığı ise %11 civarında gerçekleşmiştir. Sektörün iş hacmi ve aktif büyümesi devam ederken, sektör karlılığı düşen faiz ortamına paralel olarak düşmekte, öz kaynak karlılığı azalmaktadır.

Yönetim Kurulumuzun bizlere verdiği vizyon doğrultusunda; KOBİ'lere ve küçük müşterilere verdiğimiz hizmet ve kredi tutarı artmış, müşteri sayımız yükselmiştir. Aynı zamanda şirketimiz, ihracat faktoringi işlemlerine ağırlık vermeye devam etmiş 2013 yılında 2,6 milyar USD ihracat faktoring hacmi gerçekleştirmiştir. Bu hacim ile TEB Faktoring Türkiye ihracatının yaklaşık %2'sine aracılık etmiştir. Böylece, TEB Faktoring 2013 yılında ihracat faktoring işlem hacminde Türkiye'nin 1. dünyanın ise 2. büyük şirketi olmuştur.

TEB Faktoring, dünyanın en büyük faktoring zinciri olan Factors Chain International (FCI)'ın 75 ülkeden 272 üyesi tarafından 2009, 2010, 2011 ve 2012 yıllarında 4 kez üst üste "En iyi ihracat faktoring şirketi" seçilmiştir. Bu hem ülkemiz, hem grubumuz, hem de şirketimiz açısından bir gurur vesilesi olmuştur.

- b) 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:

Şirketimizin son iki yıla ait karşılaştırmalı finansal verileri aşağıdaki gibidir.

	<u>2013 (Bin TL)</u>	<u>2012 (Bin TL)</u>
Bankalar	38.547,-	23.979,-
Faktoring Alacakları	1.090.697,-	754.767,-
Özkaynaklar	61.138,-	46.846,-
Alman Krediler	1.058.667,-	725.201,-
Toplam Aktifler	1.140.467,-	786.430,-
Esas Faaliyet Gelirleri	81.980,-	89.765,-
Finansman Giderleri	39.138,-	48.566,-
Faaliyet Genel Giderleri	19.856,-	16.865,-
Karşılıklar	8.735,-	7.113,-
Vergi Öncesi Kar	17.878,-	20.069,-
Vergi	3.619,-	3.966,-
Net Kar	14.259,-	16.103,-
Aktif Karlılığı	%1,48	%1,95
Özkaynak Karlılığı	%26,41	%37,75
Faaliyet Genel Giderleri/Net Faaliyet Gelirleri	%46,35	%40,94

- c) Şirketin sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına veya borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve yönetim organı değerlendirmeleri:

Şirketimizin 31.12.2013 tarihli bilançosundan da görüleceği üzere Şirket sermayesi karşılıksız değildir ve cari varlıklarımız cari borçlarımızı karşılayacak durumdadır.

- d) Varsa şirketin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler:

Şirketin finansal yapısı faaliyetini sürdürmesi için yeterli ve güçlüdür.

- e) Kâr payı dağıtım politikasına ilişkin bilgiler ve kâr dağıtım yapılmıyorsa gerekçesi ile dağıtılmayan kârın nasıl kullanılacağına ilişkin öneri:

Şirketimizin kar dağıtım politikası, işletmenin sürekliliğini gözetmek kaydıyla, ortaklarımızın gelirini maksimize etmek amacı üzerine inşa edilmiştir.

Şirketin kar dağıtımı; Türk Ticaret Kanunu hükümleri doğrultusunda ve esas sözleşme de belirlenmiş olan usul ve esaslar dahilinde yasal sınırlar içerisinde yerine getirilmektedir. Her pay sahibi dağıtılan kar payı oranında kar hakkına haizdir. Kar dağıtımına ilişkin imtiyaz tanınmamıştır. Dağıtılacak kar, şirketin likidite durumu ve yapacağı yatırımlar göz önüne alınmak suretiyle Genel Kurul'da belirlenmektedir.

TEB Faktoring A.Ş. Fortis Faktoring A.Ş. ile Fortis Faktoring A.Ş.'nin tüzel kişiliğinin sona erdirilmesi yoluyla tüm hak, alacak, borç, yükümlülükler ve malvarlığının (aktif ve pasifi ile) küll halinde TEB Faktoring A.Ş.'ye devri yoluyla birleşmiş ve birleşme işlemi 01.07.2013 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü nezdinde tescil edilerek gerçekleşmiştir. Devir yolu ile gelen geçmiş yıl zararları nedeniyle 2013 yılı karının dağıtılmayarak ilgili zarara mahsubu önerilecektir.

6- RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRİLMESİ

- a) Varsa şirketin öngörülen risklere karşı uygulayacağı risk yönetimi politikasına ilişkin bilgiler:

Şirketler faaliyetleri nedeniyle genel olarak bakıldığında piyasa riski, kredi riski ve likidite riskine maruz kalabilmektedir. Şirketimizin risk yönetimi programı genel anlamda mali piyasalardaki belirsizliğin, şirket finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

Müşteriler ile imzalanan faktoring sözleşmeleri çerçevesinde yapılan işlemlerde, borçlunun (borçluların) işbu sözleşmeye bağlı yükümlülüklerini yerine getirememesi nedeniyle Şirket'in finansal bir kayba uğraması, kredi riski olarak tanımlanır.

Şirketin kredi riski (faktoring alacakları); çeşitli sektör ve coğrafi alanlara dağılmış olup, çok sayıda müşteriye kapsamaktadır. Şirket, işlemlerini yalnızca kredi ve teminat güvenilirliği ölçülebilen taraflarla gerçekleştirme ve mümkün olduğu durumlarda, yeterli teminat elde etme yoluyla kredi riskini azaltmaya çalışmaktadır. Şirket'in maruz kaldığı kredi riskleri ve müşterilerin istihbaratları ve kredi geri ödeme performansları devamlı olarak izlenmektedir. Kredi riski, Yönetim Kurulu tarafından alınmış olan Kredi Delegasyon Limitleri ve Kredi Politikası kararına göre yürütülmekte ve Yönetim Kurulu ve Denetim Komitesi tarafından denetlenmektedir.

Şirket faaliyetlerinin kısa, orta ve uzun vadeli fonlama ve likidite gereklilikleri için, uygun bir likidite riski yönetimi oluşturulmuştur. Şirket, likidite riskini tahmini ve filli nakit akımlarını düzenli olarak takip etmek ve finansal varlık ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlamak suretiyle yönetir.

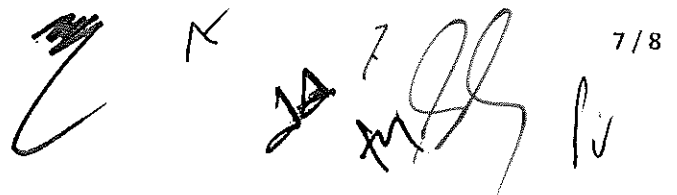
- b) Oluşturulmuşsa riskin erken saptanması ve yönetimi komitesinin çalışmalarına ve raporlarına ilişkin bilgiler:

Şirket bünyesinde Krediler Grubu içerisinde Kredi İzleme ve Takip Departmanı bulunmaktadır. Söz konusu Departman gerek kredi riskinin tümüyle ilgili gerekse sorunlu veya sorunlu hale gelmeye başlamış kredi riskleriyle ilgili; erken uyarı, erken tespit ve riskin tasfiyesine yönelik olarak, günlük, haftalık, aylık, üç aylık ve yıllık dönemlerde muhtelif çalışma, araştırma ve raporlama faaliyetlerinde bulunmaktadır.

- c) Satışlar, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, kârlılık, borç/öz kaynak oranı ve benzeri konularda ileriye dönük riskler:

Faktoring sektörünün, 2013 yılında toplam iş hacminde yaklaşık %29'luk bir büyüme kaydedeceği beklenmektedir. Büyüme oranının %4'ler de olduğu; ihracatımızın 152 milyar USD'ye ulaştığı ülkemizde, ihracat ve dolayısıyla ihracat faktoringi büyümeye devam edecektir. Avrupa Birliği ve Amerika Birleşik Devletlerinin ekonomilerindeki olumlu gelişmeler ülkemiz ihracatçısının hacim arttırmasına neden olacak, bu kapsamda özellikle KOBİ'lerin işletme sermayesi ihtiyacı artacaktır. TEB Faktoring ise KOBİ'lerin yanında olup, KOBİ'lere işletme sermayesi desteği vermeye devam edecektir.

Ancak iç piyasada durum farklıdır. Faktoring sektörü için en önemli tehdit olarak gördüğümüz gelişme maalesef ödenmeyen çeklerin artması ve iç piyasadaki durgunluktur. Karşılıksız çekler artmış, özellikle inşaat sektöründe

 7/8

mali sıkıntıda olan şirketler, menfi tespit davalarıyla finansal kurumlara karşı yükümlülüklerini yerine getirmekten kaçır hale gelmiş, iflas erteleme davaları gerçek borç tasfiyesi amacından uzaklaşmış ve kanunların suiistimal edildiği bir hal almıştır. Bu gelişmeler ve ekonomideki durgunluk ışığında kredi tahsis prosedürlerimizin daha da geliştirilmesi gündeme gelmiş ve gerekli tedbirler alınmıştır. Düşen faiz ortamına paralel olarak, işletme giderleri için tasarruf tedbirleri önem kazanmıştır.

7- DİĞER HUSUSLAR

- a) 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;

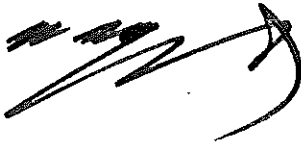
30 Ocak 2014 tarihli Yönetim Kurulu Toplantısı'nda şirket sermayesinin tamamı iç kaynaklardan karşılanmak üzere cem'an 11.000.000,- TL artırılarak 19.000.000,- TL'den 30.000.000,- TL'ye yükseltilmesine ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ile T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'ndan gerekli izinlerin alınmasına karar verilmiştir.

- b) İlave bilgiler: Yoktur.

Bu rapor; Gümrük ve Ticaret Bakanlığı tarafından 28.08.2012 tarih ve 28395 sayılı Resmî 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.

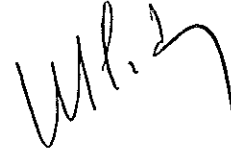
Başkan

Dr. Akın AKBAYGİL



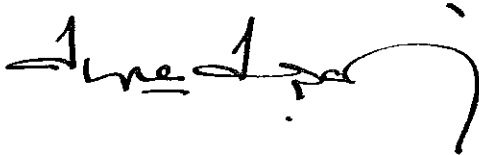
Başkan Vekili

Musa ERDEN



Üye

Ayşe AŞARDAĞ



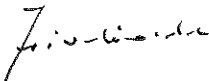
Üye

Turgut BOZ



Üye

Jean-Milan Charles Dominique
GIVADINOVITCH



Üye

Patrick Pierre Marie
GALOUZEAU de MILLEPIN



Üye

Mehmet Çağatay BAYDAR

