

TEB FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

01.01.2016 – 31.12.2016 DÖNEMİ YILLIK FAALİYET RAPORU

1- GENEL BİLGİLER

Raporun Ait Olduğu Dönem	: 01.01.2016 - 31.12.2016
Ticaret Unvanı	: TEB Faktoring Anonim Şirketi
Ticaret Sicili Numarası	: 372141
Mersis No	: 0833007688600010
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	: Çınardere Mahallesi E5 Yanyolu Caddesi No:85 K:2 Pendik/İstanbul
- Ankara Şubesi	: Mustafa Kemal Mah. 2120 Cad. No:4/A K:1 Çankaya/ Ankara
- İzmir Şubesi	: Şair Eşref Paşa Bulvarı No: 23/A 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	: Cumhuriyet Mah. Millet Cad. No:26 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	: Ostim Mah. 100. Yıl Bulvarı (Sanayi) Ofim İş ve Finans Merkezi No:99/69 Zemin Kat Yenimahalle/Ankara
- Samsun Şubesi	: Kuzey Yıldız Mah. 100. Yıl Bulvarı No:38/58-59-60-61-66-67-68-69 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
- İmes Şubesi : İmes Sanayi Sitesi C Blok 301/3 Yukarı Dudullu, Ümraniye / İstanbul
- Topçular Şubesi : Rami Kışla Caddesi Koçbay İş Merkezi No: 25/B 7-8 Topçular Eyüp / İstanbul
- Trabzon Şubesi : Sanayi Mah. Devlet Karayolu Cad. No: 85A Ortahisar/Trabzon

İletişim Bilgileri (Genel Müdürlük) : Telefon : 0 212 370 45 00
Faks : 0 216 636 52 52

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

İnternet Sitesi Adresi : www.tebfaktoring.com.tr

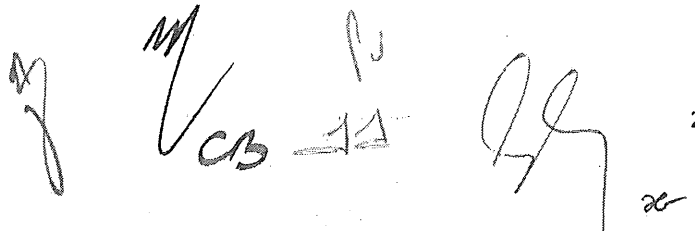
A- ŞİRKETİN ORGANİZASYON, SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

a) Sermayesi : TL.30.000.000,-

b) Ortaklık Yapısı :

PAY SAHİBİNİN ADI, SOYADI/UNVANI	İKAMETGÂH ADRESİ	PAY 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	29.999.993,68	29.999.993,68
2-TEB HOLDİNG A.Ş.	TEB Kampüs C Blok, Saray Mahallesi, Sokullu Caddesi, No:7/A Ümraniye 34768 İstanbul	1,58	1,58
3-TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	TEB Kampüs D Blok, Saray Mahallesi, Sokullu Caddesi, No:7 Ümraniye 34768 İstanbul	1,58	1,58
4- BNPP YATIRIMLAR HOLDİNG A.Ş.	Gayrettepe Mahallesi, Yener Sokak. No:1 Kat: 10 Beşiktaş 34349 İstanbul	1,58	1,58
5-GALATA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.	Rüzgarlıbahçe Mahallesi Kavak Sokak No: 16 Kat: 5 34805 Kavacık, Beykoz İstanbul	1,58	1,58

c) Hesap Dönemi İçinde Meydana Gelen Değişiklikler : Yoktur.



B- İMTİYAZLI PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

İmtiyazlı pay yoktur.

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 29 Mart 2016 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	Ayşe Aşardağ
Yönetim Kurulu Üyesi	Gökhan Özdil
Yönetim Kurulu Üyesi	Canan Bumin
Yönetim Kurulu Üyesi	Xavier Henri Jean Guilmineau
Yönetim Kurulu Üyesi	Patrick Pierre Marie Galouzeau de Villepin
Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür	Mehmet Çağatay Baydar

- b) Şirketin Üst Düzey Yöneticileri

<u>Ünvanı</u>	<u>Adı Soyadı</u>
Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür	Mehmet Çağatay Baydar
Yönetim Kurulu Baş Danışmanı	Canan Bumin
Genel Müdür Yardımcısı	Selda Demirtaş
Genel Müdür Yardımcısı	Sevil Dinçer
Genel Müdür Yardımcısı	Taylan Bartu

- c) Personel Sayısı 128

D- ŞİRKET GENEL KURULUNCA VERİLEN İZİN ÇERÇEVESİNDE YÖNETİM ORGANI ÜYELERİNİN ŞİRKETLE KENDİSİ VEYA BAŞKASI ADINA YAPTIĞI İŞLEMLER İLE REKABET YASAĞI KAPSAMINDAKİ FAALİYETLERİ HAKKINDA BİLGİLER: Yoktur.**2- YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR**

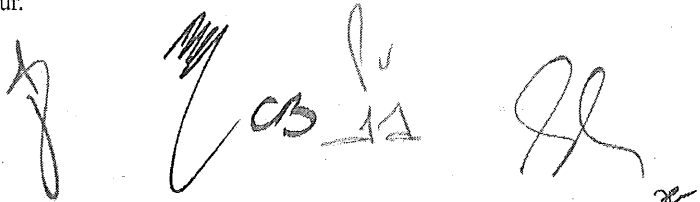
Yönetim Kurulu Üyelerine sağlanan mali haklar: Yoktur

Üst düzey yöneticilere sağlanan menfaat ve ücret toplamı: TL.2.321.167,- 'dır.

Verilen ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri ile ayni ve nakdi imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatların toplam tutarlarına ilişkin bilgiler: TL.97.092,-'dır.

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: Yoktur.
- 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.

TEB Faktoring A.Ş. hakim ortağı TEB A.Ş. Teftiş Kurulu Başkanlığı tarafından da belirli periyotlarla iç denetime tabi tutulmaktadır. 2016 yılında Şirketimiz Türk Ekonomi Bankası A.Ş. Teftiş Kurulu Başkanlığı tarafından finans ve uyum konularında denetlenmiş olup denetim notu 'Genel Olarak Yeterli ' olarak değerlendirilmiştir.

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

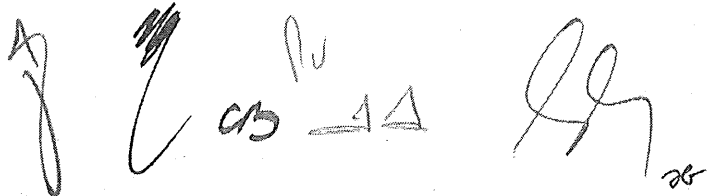
<u>Doğrudan İştirakler</u>	<u>Pay Oranı</u>
TEB Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	%3,38
<u>Dolaylı İştirakler</u>	
TEB Portföy Yönetimi A.Ş.	%0,98

- 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 PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından ana ortak TEB A.Ş.'nin konsolide Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK) raporlamaları için Mart, Haziran, Eylül dönemlerinde üçer aylık sınırlı inceleme, şirketin solo BDDK raporlamaları için 31 Aralık 2016 tarihinde ise yıl sonu tam bağımsız denetime, UFRS raporlamaları için Haziran döneminde sınırlı inceleme, Aralık döneminde yıl sonu tam kapsamlı 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 yazılmasını eleştirerek Şirket'e kurumlar vergisine istinaden TL.616 bin, geçici vergiye istinaden ise TL.217 bin 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 götürmüştür. Şirket söz konusu vergi davası için finansal tablolarında TL.735 bin karşılık ayırmıştır. Ayrılan dava karşılığı tutarı, 2016 yılında, "6736 Sayılı Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması Kanunu" kapsamında yapılandırılmış olup bu yapılandırma sonucunda TL.154 bin defaten ödenerek gider kaydı, TL.735 bin dava karşılığı iptal edilerek gelir kaydı finansal tablolarımıza yansıtılmıştır.





Yukarıda belirtilenler dışında Şirketimiz 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 ayrıldığı ve şirketin finansal durumu ya da faaliyet sonuçları üzerinde olumsuz etkisi olabilecek devam eden dava ya da yasal takip olmadığı görüşündedir. Şirketimiz ayrıca devam eden personel davaları ile ilgili olarak TL.75 bin karşılık ayırmıştır.

- 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 ulaşılmadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşılamamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler:

Şirketimiz 2016 yılında TL.7.715 milyon ciro ve TL.11,5 milyon net kar elde etmiş olup aktif büyüklüğü TL.1.705 milyon olarak gerçekleşmiştir.

29 Mart 2016 tarihinde yapılan Şirket Olağan Genel Kurulu'nda 2015 yılına ilişkin dağıtılabilir kârından TL.7.126.422,76 'lık kısmı ile Olağanüstü yedekler hesabı altında yer alan Dağıtılmamış Karlar hesabından TL.239.790,20 'lik tutarın ortaklara dağıtılmasına ve bahse konu dağıtılacak meblağın 30 Mart 2016 tarihinden itibaren dağıtılmasına karar verilmiş olup, söz konusu dağıtım 30 Mart 2016 tarihinde gerçekleştirilmiştir.

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

2016 yılında yapılan bağış ve yardımlar toplamı TL.1.500,-'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:

2016 yılı faaliyet dönemi içerisinde doğrudan ve dolaylı Hakim Şirketleri'nin yönlendirmesiyle Hakim Şirketler'in yararına ya da 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.

A

CB 12

26



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 2016 yılında da sektörün en büyük firmalarından biri olarak başarı ile devam ettirerek, tüm bu süreçte kurumsal firmalar ve KOBİ'lerin yanında olmuş, reel ekonomiye hizmet ve destek vermeye devam etmiştir.

Dünyadaki ve AB'deki durgunluktan etkilenen Türkiye ekonomisi 2015 yılında iki seçimin yarattığı siyasi belirsizliğin de eklenmesi ile olumsuz makroekonomik verilere sahne olmuş, 2016 yılında da olumsuz etki devam etmiştir. Bunun ötesinde yaşanan darbe girişimi ise 2016 yılının çok daha zor koşullarda geçmesine neden olmuştur. Ticaretin finansmanına aracılık eden faktoring sektörü bu gelişmelere paralel olarak 2014 yılında %27 büyürken 2015 yılında %3,7, 2016 yılında ise %3,4 büyüme kaydetmiştir.

2016 yılında yaşanan ekonomik ve toplumsal olumsuzluklar nedeniyle kredi talebi azalmış, kredi faizlerindeki net kar marjları rekabetten dolayı çok daralmış, aynı zamanda kredi geri ödemelerinde ciddi bozulmalar olmuştur. Bu olumsuz koşullara rağmen Şirketimiz 2016 yılında ortaklarına TL.7.366 bin kar dağıtımını yapmış, yıl sonu itibariyle karını %39 artırarak TL.11.507 bin net kar elde etmiştir. Bu net kar ile öz kaynak karlılığımız (ROE) %15,41 olmuştur. Finansal Kurumlar Birliği tarafından yayımlanan verilere göre 2016 yılı sektör öz kaynak karlılığı oranı %13,59 olarak gerçekleşmiştir.

Güntümüze dek devam eden politik, jeopolitik ve ekonomik şartlar finans sektöründe en çok kredileri etkilemiş ve sektörde takipteki alacak (NPL) oranları yükselmiştir. Ekonomideki yavaşlama, kurlardaki ciddi artış ve terör eylemleri bir çok sektörü olumsuz etkilemiş, özellikle küçük sermayeli işletmelerin borç yükünü dolayısı ile sektördeki karşılıksız çek oranlarını ciddi olarak artırmıştır. Faktoring sektöründe NPL oranı %5'lere yaklaşırken risk yönetimine daha fazla ağırlık veren Şirketimizin 2016 NPL oranı hem bütçenin hem de sektör ortalamasının çok altında kalarak %2,39 olmuştur.

Yönetim Kurulu'muzun bizlere verdiği vizyon doğrultusunda; KOBİ'lere ve kurumsal müşterilere verdiğimiz hizmete devam etmekle birlikte Grubumuzun dış ticaret işlemlerini artırma isteğine paralel olarak, riski daha düşük olan ihracat işlemlerine ağırlık verilmiş ve hiç NPL yaratmadan bütçenin %22 üzerinde bir ciro gerçekleştirilmiştir. 2016 sonu itibariyle USD 1,7 Mia ciro yaparak bu hacim ile TEB Faktoring Türkiye ihracatının yaklaşık %1,5'ine aracılık etmiştir. TEB Faktoring 2016 yılında ihracat faktoring işlem hacminde Türkiye'nin ilk 2, Dünya'nın en büyük faktoring zinciri FCI üyeleri nezdinde ise dünyanın en büyük şirketleri arasındadır. Şirketimiz 2016 yılında FCI' da %99.9 ile en iyi ikinci ihracat faktoring şirketi seçilmiş olup tarihte 'Best Export Factor' ödülünü 5 kez kazanan ilk ve tek faktoring şirketi ünvanını korumaktadır.

Kar marjlarının düştüğü, pazarda pastanın daraldığı ve rekabetin arttığı bir ortamda karlılığı sürdürmenin ana çözümlerinden biri olan dijitalizasyona şirketimiz büyük önem vermekte olup bu kapsamda 2016 yılında birçok projeyi de hayata geçirmiştir.

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



TEB
FAKTORING

Şirketimizin son iki yıla ait karşılaştırmalı finansal verileri aşağıdaki gibidir.

	<u>2016 (Bin TL)</u>	<u>2015 (Bin TL)</u>
Bankalar	10.061,-	18.762,-
Factoring Alacakları	1.680.036,-	1.208.323,-
Özkaynaklar	76.703,-	72.683,-
Alınan Krediler	1.599.608,-	1.140.556,-
Toplam Aktifler	1.704.802,-	1.240.129,-
Esas Faaliyet Gelirleri	106.353,-	108.128,-
Finansman Giderleri	56.812,-	65.910,-
Faaliyet Genel Giderleri	25.695,-	24.112,-
Karşılıklar	13.639,-	11.536,-
Vergi Öncesi Kar	14.158,-	10.320,-
Vergi	2.651,-	2.019,-
Net Kar	11.507,-	8.301,-
Aktif Karlılığı	%0,78	%0,64
Özkaynak Karlılığı	%15,41	%11,10
Faaliyet Genel Giderleri/Net Faaliyet Gelirleri	%51,87	%57,11

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

Şirketimizin 31.12.2016 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 dağıtımı yapılmayacaksa 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 süreler 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. Genel Kurul'a kar dağıtım önerisinde bulunulacaktır.

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/garantileri); 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. Şirketimiz ayrıca faaliyetlerini uyum riskini de gözeterek Grup Uyum Politikası çerçevesinde sürdürmektedir.

Şirket faaliyetlerinin kısa, orta ve uzun vadeli fonlama ve likidite gereklilikleri için, uygun bir likidite riski yönetimi oluşturulmuştur. Şirket, likidite riskini tahmini ve fiili 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 sektörü 2016 yılında toplam iş hacminde %3,4'lük bir büyüme kaydetmiştir. Büyüme oranının %2,5'larda olduğu; ihracatımızın USD.142 milyar olduğu ülkemizde, ihracat ve dolayısıyla ihracat faktoringi önemini korumaya devam edecektir. Artık gelişmiş ülkelerde dahi firmaların borçlarını ödememesi Türkiye'deki ihracatçıların ve özellikle KOBİ lerin faktoring şirketlerinden alacakları garanti, tahsilat ve finansman desteğine ihtiyaçlarını daha da artırmaktadır. 2017 yılında diğer pazarlara açılan KOBİ ler için de faktoring sektörü garanti ve işletme sermayesi desteği vererek ekonomimizin büyümesine, ülke sermayesinin korunmasına yardımcı olacaktır. TEB Faktoring ise KOBİ'lerin yanında olup, bu alanda öncülük etmeye devam edecektir.

Ticareti finanse ettiği için ekonomideki daralma faktoring şirketlerini iç piyasada daha olumsuz etkilemektedir. Her ne kadar faktoringin bilinirliği ve bu türünden faydalanan firma sayısı hızla artsa da faktoring sektörü için en önemli tehdit olarak gördüğümüz gelişme maalesef ödenmeyen çeklerin artması ve iç piyasadaki durgunluktur.

Dünyadaki ekonomik gelişmeler de büyüme hızı düşen ülkemizde döviz açığı bulunan firmaların yüksek kur etkisi ile borçlarını ödemede sıkıntı yaşamalarına neden olmuş ve nakit akışlarını yönetememeleri sebebiyle karşılıksız çekler artmıştır. Bu gelişmeler ve ekonomideki durgunluk ışığında kredi tahsis prosedürlerimizin daha da geliştirilmesi gündeme gelmiş ve gerekli tedbirler alınmıştır.

(Handwritten signatures and initials)



TEB
FAKTORING

Düşen kar marjları ortamına paralel olarak, işletme giderleri için tasarruf tedbirleri daha da önem kazanmıştır. 2016 yılında genel giderlerini enflasyon artışının altında tutmayı başaran Şirketimiz 2017 yılında da aynı hassasiyeti gösterecektir.

6361 sayılı "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu" uyarınca Merkezi Fatura Kaydı Sistemi'nin (MFKS) oluşturulması için Finansal Kurumlar Birliği Kredi Kayıt Bürosu ile anlaşarak faktoring şirketlerinin ve bankaların devir aldıkları alacaklarla ilgili bilgilerin kayıt altına alındığı sistemi 2015 yılında uygulamaya almıştır. Faktoring işlemi yapan bankaların da bu sisteme dahil olması ile mükerrer devir önlenerek kredi riski azalmış, aynı zamanda faktoring şirketleri ve bankaların üzerindeki operasyonel yükü hafifletmiştir. Böylece bugüne kadar bankaların kayıt altına alınmayan faktoring hacimleri de belirlenerek Türkiye'nin reel faktoring hacmine ulaşılmaya başlanmıştır. 2016 yılında ise MFKS'nin ikinci fazı olan ve faktoring şirketlerinin ve faktoring işlemi yapan bankaların devir aldıkları alacakların yanı sıra tüm ödeme araçları ve tahsilat bilgilerini de sisteme dahil etmelerine olanak sağlayan uygulama da hayata geçirilmiştir. Böylece tüm sektörün faydalanabileceği çok kapsamlı bilginin kayıt altına alınarak raporlanabilmesi ve risk kontrolünde önemli bir enstrüman olması sağlanmıştır.

Merkezi Fatura Kaydı Sistemi'ne teminatlar dahil tüm temlikli işlemlerin girilmesi ile Türkiye'de finansal kesimin yararlanabileceği önemli bir ikinci data merkezi oluşacak ve şirketlerin etkin risk yönetimi sayesinde daha sağlıklı büyümesi mümkün olacaktır.

Merkez Bankası'nın kararına göre faktoring firmalarına devir edilen ihracat alacaklarına istinaden düzenlenen ve faktoring firmalarının Türk Eximbank'a ciro edilen bonoların reeskonta kabulü suretiyle firmalara, sevk sonrası ihracat reeskont kredisi kullanırılması imkanı getirilmiştir. Böylece ihracat yapan şirketlere Merkez Bankası kaynağından uygun fiyatlı kredi sağlanmaya başlanmıştır. Şirketimiz bu kapsamda kredi kullandıran sektördeki ilk şirket olma başarısını göstermiştir. Ayrıca yine Merkez Bankası'nca faktoring firmalarına döviz kazandırıcı hizmet ve sevk öncesi ihracat alacaklarına da bankalar aracılığı ile reeskont kredisi kullanma imkanı getirilmiştir.

Bunun yanında faktoring şirketleri daha önce hizmet veremedikleri bir çok ülke için Türk Eximbank ile yaptıkları anlaşmalar ile müşterilerine garanti hizmeti sunabilecekler, ihracatçıların daha güvenle farklı ülkelere ticaret yapmalarına imkan sağlayacaklardır. İhracatın en yüksek olduğu Avrupa ülkelerinde yaşanan durgunluk sebebiyle yeni pazar arayışında olan KOBİ'ler için toplam 238 ülkeye yayacakları hizmet ile faktoring sektörü KOBİ'lerin bu anlamda en büyük destekçisi olacaktır.

Dünyada yaygın olarak kullanılan diğer bir ürün olan Tedarik Zinciri Finansmanı da 2016 yılında faktoring sektörünün gündemine alınmıştır.

Finansal Kurumlar Birliği çatısı altında kurulması hedeflenen bir portal ile finansal kurumlar, alıcılar ve tedarikçilerin aynı platformda işlem yapabilecekleri ortak elektronik bir alt yapı sayesinde özellikle KOBİ'lerin daha düşük maliyetlerle finansman yaratmalarına olanak sağlanacaktır. Şirketimiz de bu konuda çalışmalarına başlamış olup yakın gelecekte müşterilerine bu ürünü de sunmayı hedeflemektedir.

Faktoring sektörü daha fazla müşteriye daha iyi hizmet verebilmek ve pastayı büyütmek adına temelinde dijitalleşme olan projeler üzerinde çalışmakta ve 2017 'de bunları hayata geçirmeyi planlamaktadır. Karlılığın en önemli unsurlarından olan risk yönetimi, verimliliğin artırılması ve otomasyonun sağlanması adına Şirketimiz de 2015 yılından beri dijitalizasyon projelerine ağırlık vermiş ve 2016 yılında bir kısmını hayata geçirmiştir. 2017 yılında da Şirketimiz bu konuya ağırlık vermeye devam edecektir.



TEB
FAKTORING

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; Yoktur.
- b) İlave bilgiler: Yoktur.

Bu 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.

Başkan

Dr. Akın AKBAYGİL

Üye

Canan BUMİN

Başkan Vekili

Ayşe AŞARDAĞ

Üye

Xavier Henri Jean
GUILMINEAU

Üye

Patrick Pierre Marie
GALOUZEAU de VILLEPIN

Üye ve Genel Müdür

Mehmet Çağatay BAYDAR

Üye

Gökhan ÖZDİL