

Şeker Factoring

**SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN II-14.1 SAYILI TEBLİĞİNE İSTİNADEN
HAZIRLANMIŞ
01 OCAK –31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU**

31 Aralık 2017



YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Şeker Faktoring A.Ş. Genel Kurulu'na

1) Görüş

Şeker Faktoring A.Ş. ("Şirket") 01/01/2017-31/12/2017 hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun Şirket'in durumu hakkında denetlenmiş olan finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar* (Etik Kurallar) ve bağımsız denetimle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Tam Set Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Şirket'in 01/01/2017-31/12/2017 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 1 Mart 2018 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

4) Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun (TTK) 514 ve 516'ncı maddelerine göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

- a) Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.

- b) Yıllık faaliyet raporunu; şirketin o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtacak şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, grubun gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.
- c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:
- Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
 - Grubun araştırma ve geliştirme çalışmaları,
 - Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, ayni ve nakdi imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

Yönetim kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

5) Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız, TTK hükümleri çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun denetlenmiş olan finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemelerin, Şirket'in denetlenen finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtır yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, BDS'lere uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulu'nun denetlenmiş olan finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemelerin finansal tablolara ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtır yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Yaman Polat'tır.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED



Yaman Polat, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 1 Mart 2018

İÇİNDEKİLER

VİZYON, MİSYON VE STRATEJİK HEDEFLERİMİZ	3
ŞİRKET HAKKINDA BİLGİLER	4
I. Şirket Hakkında Bilgiler :	4
II. Şirketin Kuruluşu ve Tarihsel Gelişimi :	6
III. Şirketin Organizasyon Yapısı :	7
IV. Şirketin Ortaklık Yapısı :	8
V. Şirketin Yönetim Kurulu :	9
VI. Şirketin Denetçisi :	10
VII. Şirketin Üst Düzey ve Diğer Yöneticileri :	11
ŞİRKET FAALİYETLERİ ve FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER	12
I. Şirketin İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri Hakkında Bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun Görüşü:	12
II. Şirketin Doğrudan veya Dolaylı İştirakleri ve Pay Oranlarına İlişkin Bilgiler :	12
III. Şirketin İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler :	12
IV. Hesap Dönemi İçerisinde Yapılan Kamu ve Özel Denetimlere İlişkin Açıklamalar :	12
V. 2017 Faaliyet Döneminde Gerçekleşen Denetimler Hakkında Bilgilendirme :	13
VI. Şirket Aleyhine Açılan ve Şirketin Mali Durumunu ve Faaliyetlerini Etkileyebilecek Nitelikteki Davalar ve Olası Sonuçları Hakkında Bilgiler :	14
VII. Mevzuat Hükümlerine Aykırı Hükümler Nedeniyle Şirket ve Yönetim Kurulu Üyeleri Hakkında Uygulanan İdari ve Adli Yaptırımlara İlişkin Açıklamalar :	14
VIII. Geçmiş dönemlerde belirlenen hedefler, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşılamamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler:	14
IX. Şirketin Yıl İçinde Yapmış Olduğu Bağış ve Yardımlar :	14
X. Planlanan Önemli Araştırma Geliştirme Faaliyetleri ve Yatırım Planları :	14
XI. Şirketin Yıl İçinde Yapmış Olduğu Önemli Yatırımlar:	14
XII. Şirketin Sektördeki Yeri:	14
FİNANSAL BİLGİLER	15
I. Finansal Durum :	15
FAALİYET DÖNEMİNE AİT ÖNEMLİ GELİŞMELER	16
I. 2017 Faaliyet Döneminde Yaşanan Önemli Gelişmeler :	16
2018 YILI HEDEFLERİ ve KAR DAĞITIMI	20
I. 2018 Yılı Bütçe Hedeflerimiz :	20
II. Şirketin Kar Payı Dağıtım Politikası :	20
III. 2017 Yılı İçerisinde Yapılan Kar Dağıtımı:	20
SEKTÖR HAKKINDA BİLGİLER	21
I. Sektörel Gelişmeler :	21
II. Dünyada ve Türkiye'de Faktoring:	23
III. Sektörel Beklentiler :	25
RİSK DEĞERLENDİRMESİ, İLİŞKİLİ TARAFLARLA İŞLEMLER, YÖNETİM BEYANI	26
I. RİSK DEĞERLENDİRMESİ	26
A. Risk Yönetimi Politikası ve Yönetimi :	26
a. Piyasa Riski :	26
b. Kredi Riski Yönetimi :	29
c. Likidite Risk Yönetimi :	29
B. İleriye Dönük Risk Değerlendirmeleri :	31
II. İLİŞKİLİ TARAF İŞLEMLERİ HAKKINDA BİLGİ	32
III. GRUP ŞİRKETLERİ İLE YAPILAN İŞLEMLER YÖNETİM BEYANI	32
IV. DİĞER HUSUSLAR	33

Vizyonumuz

- Türkiye’de aktif büyüklüğünde ilk on faktoring şirketi arasında yer almak,
- Reel sektörün finansmanında tercih edilen faktoring şirketi olmak.

Misyonumuz

Reel sektörün finansman ihtiyacı doğrultusunda;

- En hızlı ve güvenilir finansman çözümlerini sunmak,
- Bilgi ve Teknolojiye dayalı, finansal değişimin ve gelişimin öncü faktoring şirketi olmak.

Stratejik Hedeflerimiz

- Sektörde , güvenilirlik, dürüstlük ve tarafsızlık çerçevesinde mesleki ilkelere bağlı, katma değer yaratan bir şirket olmak,
- Bağlı bulunduğu Grup şirketleriyle birlikte sinerji oluşturarak müşterilerin faktoring ihtiyaçlarına cevap vermek,
- Uzun vadede, güçlü sermaye yapısını beşeri sermaye ile güçlendirmek,
- Müşterilerin likidite ihtiyaçlarına hızlı ve güvenilir çözümler sunmak,

I. ŞİRKET HAKKINDA BİLGİLER

Şeker Faktoring A.Ş.'nin	
Ticaret Ünvanı	: Şeker Factoring
Ticaret Sicili No	: 434431
Mersis No	: 0801 0191 0400 0015 (Eski MERSİS: 1144 8271 6174 9612)
Vergi Dairesi	: Boğaziçi Kurumlar Vergi Dairesi
Vergi Numarası	: 801 019 1040
Faaliyet Tarihi	: 01.06.2000
Faaliyet Konusu	: Faktoring Faaliyetleri
Şirket Sermayesi	: 75.000.000.- TL
Adresi	: Büyükdere Caddesi Metrocity İş Merkezi No:171 A Blok Kat:7 Esentepe / Şişli / İSTANBUL
Telefon	: (212) 292 74 10
Telefax	: (212) 292 74 11-12
İnternet Adresi	: www.sekerfactoring.com
E-mail	: sekerfact@sekerfactoring.com
Yatırımcı İlişkileri	: http://www.sekerfactoring.com/yatirimci_iliskileri.htm
Bilgi Toplumu	: https://e-sirket.mkk.com.tr/esir/Dashboard.jsp#/sirketbilgileri/11244
Şube Sayısı	: 10

ÜYELİKLERİMİZ

- Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Birliği
- Kredi Kayıt Bürosu A.Ş.
- Türkiye Bankalar Birliği Risk Merkezi
- Borsa İstanbul A.Ş.
- Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
- İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.-Takasbank

ŞİRKET HAKKINDA BİLGİLER

ŞUBELERİMİZ	
Bursa Şubesi	
Adres	: Yeni Karaman Mah. Sanayi Cad. Umi Plaza No:150/F Osmangazi /BURSA
Telefon Numarası	: (224) 225 53 28 - 29
Faks Numarası	: (224) 225 53 62
Ankara Şubesi	
Adres	: Beştepe Mahallesi Yaşam Cd. Adalet Sk. No:13-A İç Kapı No:60 Yenimahalle / ANKARA
Telefon Numarası	: (312) 496 43 36 – 80
Faks Numarası	: (312) 496 43 37
İzmir Şubesi	
Adres	: Cumhuriyet Bulvarı No:22 Kat:3 Konak / İZMİR
Telefon Numarası	: (232) 482 14 72
Faks Numarası	: (232) 425 22 93
Denizli Şubesi	
Adres	: 1.Ticari Yol Saraylar Mahallesi Gazi Mustafa Kemal Bulvarı No:3 Merkezefendi / DENİZLİ
Telefon Numarası	: (258) 264 02 48
Faks Numarası	: (258) 265 60 53
Kayseri Şubesi	
Adres	: Kiçi Kapı Mah. Kiçi Kapı Cad. No: 14 Melikgazi / KAYSERİ
Telefon Numarası	: (352) 221 10 58
Faks Numarası	: (352) 221 10 41
Gaziantep Şubesi	
Adres	: İncilipınar Mahallesi Gazi Muhtar Paşa Blv. No: 6 Kepkepzade Park İş Mrk. C Blok Kat : 1/5 Şehitkamil / GAZİANTEP
Telefon Numarası	: (342) 230 77 05
Faks Numarası	: (342) 230 77 06
Antalya Şubesi	
Adres	: Etiler Mah. 832. Sokak No:4 Arat İş Merkezi Muratpaşa / ANTALYA
Telefon Numarası	: (242) 339 40 16
Faks Numarası	: (242) 339 40 17
İkitelli Şubesi	
Adres	: İkitelli OSB. Atatürk Bulvarı Botaş İş Merkezi No:102 Başakşehir / İSTANBUL
Telefon Numarası	: (212) 549 82 16
Faks Numarası	: (212) 671 45 09
Dudullu Şubesi	
Adres	: Yukarı Dudullu Mahallesi Alemdağ Caddesi No:802 Ümraniye / İSTANBUL
Telefon Numarası	: (216) 364 44 86
Faks Numarası	: (216) 364 44 96
Samsun Şubesi	
Adres	: Cumhuriyet Mahallesi Atatürk Bulvarı No:376-378 Atakum / SAMSUN
Telefon Numarası	: (362) 438 40 15
Faks Numarası	: (362) 438 40 16

II. ŞİRKETİN KURULUŞU ve TARİHSEL GELİŞİMİ

03 Mart 2000 tarihinde kurulan ve Hazine Müsteşarlığı'ndan 20 Temmuz 2000 tarihinde faaliyet izni alan, Şeker Faktoring A.Ş. Büyükdere Caddesi Metrocity İş Merkezi No:171 A Blok Kat:7 Esentepe / Şişli / İSTANBUL adresinde faaliyetine devam etmektedir.

Kurulduğu tarihte Hazine Müsteşarlığı'nın sorumluluğunda faaliyetlerini sürdüren Şirket, faktoring şirketlerin sermayelerinin ve kurumsal yönetiminin güçlendirilmesine yönelik olarak, 10 Ekim 2006 tarih ve 26315 sayılı Resmi Gazetede yayımlanarak yürürlüğe giren "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik" çerçevesinde intibak sürecini tamamlayarak BDDK'nın 20 Eylül 2007 tarih ve 2322 sayılı kararı ile Faaliyet İzin Belgesi'ni almıştır.

Şirket, faaliyetlerini 10 Ekim 2006 tarih ve 26315 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik" ve "90 Sayılı Ödünç Para Verme İşleri Hakkında Kanun Hükmünde Kararname" çerçevesinde 13 Aralık 2012 tarihine kadar yürütmüştür. Şirket, 13 Aralık 2012 tarihinden itibaren, 13 Aralık 2012 tarih ve 28496 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 6361 sayılı "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu"na (Kanun) tabidir ve faaliyetlerini bu Kanun ve 24 Nisan 2013 tarih ve 28627 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik" (Yönetmelik) hükümleri çerçevesinde sürdürmektedir.

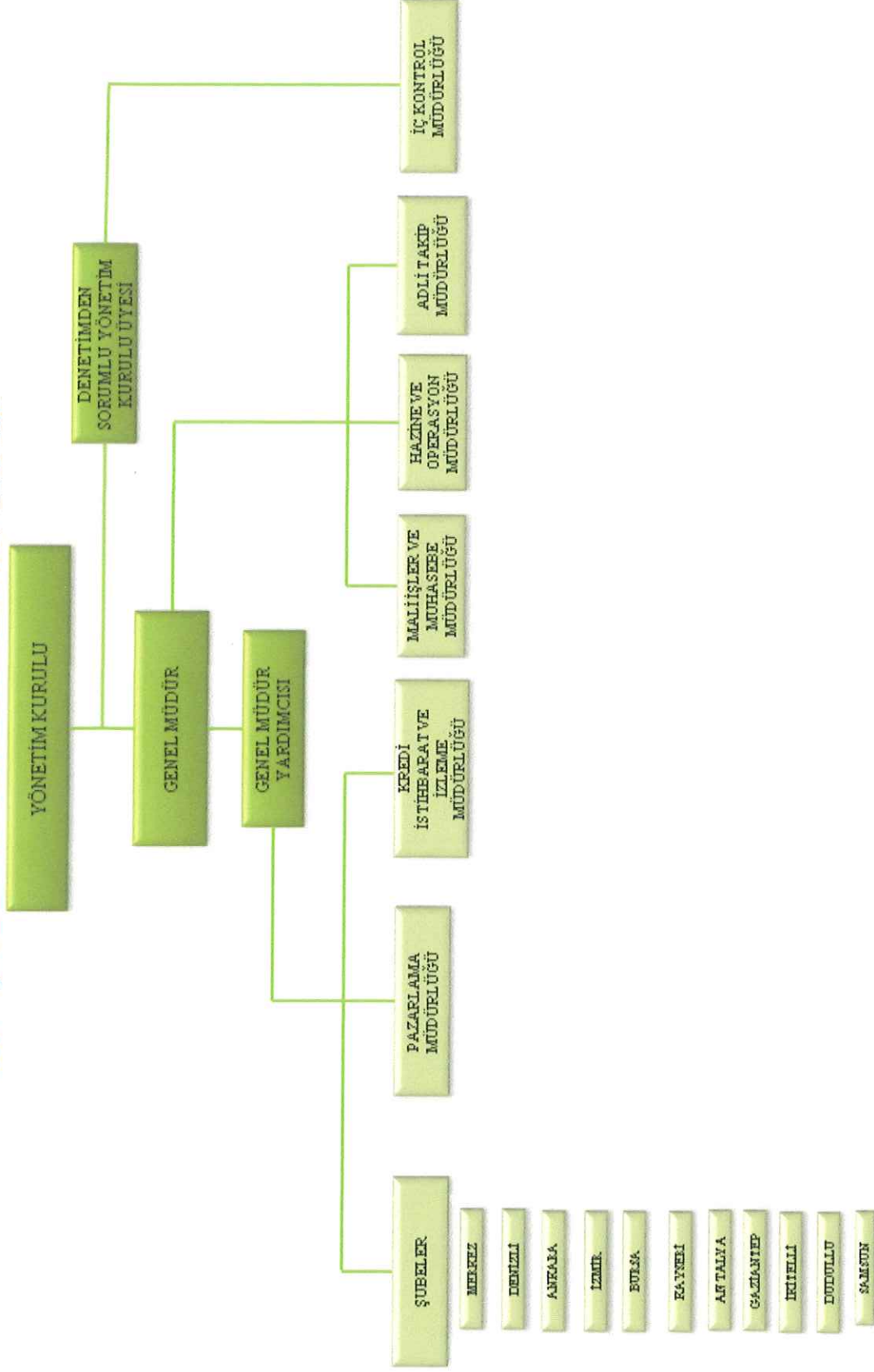
6361 sayılı Kanun, faktoring şirketlerinin ana sözleşme değişiklikleri, hisse devirleri, yöneticileri, kuruluş ve faaliyet esaslarını, düzenleyebilecekleri sözleşmeleri, işlem sınırlarını, faaliyet izinlerini, birleşme, devir ve tasfiyelerini, muhasebe, raporlama ve denetimine ilişkin esas ve usullerini düzenlemektedir. Şirket faaliyetleri, BDDK denetimine tabidir.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in Genel Merkez haricinde, Ankara, Bursa, İzmir, Denizli, Kayseri, Gaziantep, Antalya, İkitelli, Dudullu ve Samsun olmak üzere 10 adet şubesi bulunmaktadır.

Şirket, yurtiçi ve uluslararası ticari muameleye yönelik faktoring hizmetleri vermektedir. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in toplam çalışan sayısı 69 kişidir.

Şirket'in www.sekerfactoring.com adresli resmi internet sitesi bulunmaktadır. Şirketin internet sitesi BDDK ve SPK tarafından yayımlanan yönetmelik ve tebliğlere ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın "Sermaye Şirketlerinin Açacakları İnternet Sitesine Dair Yönetmelik" hükümlerine uygun olarak hazırlanmış ve yatırımcılar, ortaklar, gözetim ve denetim otoriteleri ve tüm kamuoyunun kullanımına güncel olarak açık durumdadır.

III. ŞİRKETİN ORGANİZASYON YAPISI



ŞİRKET HAKKINDA BİLGİLER

IV. ŞİRKETİN ORTAKLIK YAPISI

Ortağın Ticaret Unvanı / Adı Soyadı	Sermaye Payı (TL)	Oy Hakkı(%)
Şekerbank T.A.Ş.	74.999.949,98	99,99
Şeker Finansal Kiralama A.Ş.	15,00	0,00
Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	15,00	0,00
Şekerbank T.A.Ş. Personeli Munzam Sosyal Güvenlik ve Yardımlaşma Sandığı Vakfı	15,00	0,00
Ali Güray Demir	5,02	0,00
TOPLAM	75.000.000,00	100,00

Şirket'in ödenmiş sermayesi 2017 Yılı Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında, 50.000.000-TL'den, 25.000.000-TL nakden artırılarak 75.000.000 TL'ye çıkarılmış, sermaye artırımını önceki sermayedeki hisse oranları korunacak şekilde yapılmıştır. Sermaye artırımını 31 Temmuz 2017 tarihinde tescil edilmiştir.

ŞİRKETİN HAKİM ORTAĞI HAKKINDA KISA BİLGİ

31.12.2017 itibariyle Şirket paylarının % 99,99'u Şekerbank T.A.Ş.'ye aittir.

Şekerbank, Anadolu'da sayıları yüz binleri bulan kooperatif üyesi pancar üreticisinin küçük birikimleriyle tarım ve şeker sanayinin finansmanı amacıyla 12 Ekim 1953'te "Pancar Kooperatifleri Bankası A.Ş." adıyla Eskişehir'de kurulmuştur. Banka, 1956 yılında Ankara'ya taşındığında Şekerbank adını almıştır. 1997 yılında hisselerinin bir bölümü halka arz edilen Şekerbank'ın, genel müdürlüğü 2004 yılında İstanbul'a taşınmıştır.

Şekerbank'ın Türkiye çapında 273 şubesi, 2'si İstanbul ve 7'si Anadolu'da olmak üzere 9 bölge müdürlüğü bulunmaktadır. Şubeleri 71 il ile 97 merkez dışı ilçeye yayılmış bankanın iştirakleri arasında Şeker Faktoring A.Ş., Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Şeker Finansal Kiralama A.Ş., Şekerbank International Banking Unit Ltd., Şeker Finansman A.Ş., Şekerbank (Kıbrıs) Ltd. ve Zahlungsdienste GmbH der Şekerbank T.A.Ş. (Şekerbank T.A.Ş. Ödeme Hizmetleri Ltd.Şti.) yer almaktadır.

Geniş bir sermaye tabanına sahip olan Şekerbank'ın 31.12.2017 tarihi itibari ile sermaye yapısı, aşağıdaki gibidir:

Ortağın Ticaret Unvanı / Adı Soyadı	Sermaye Payı (TL)	Oy Hakkı(%)
Şekerbank T.A.Ş. Personeli Munzam Sosyal Güvenlik ve Yardımlaşma Sandığı Vakfı	410.388.833,70	35,44
Samruk-Kazyna Kazakistan Devlet Varlık Fonu	224.353.416,50	19,37
Şekerbank T.A.Ş.	109.211.666,24	9,43
Diğer	18.092.679,30	1,57
Halka Arz	395.953.404,26	34,19
TOPLAM	1.158.000.000,00	100

V. ŞİRKETİN YÖNETİM KURULU

Adı, Soyadı	Ünvanı	Başlangıç Tarihi ve Süresi	Tahsil Durumu
Emin Erdem	Yönetim Kurulu Başkanı - Murahhas Üye	2017-3 yıl	Lisans
Orhan Karakaş(*)	Yönetim Kurulu Üyesi /Genel Müdür	2017-3 yıl	Lisans
Bedri Eşsiz	Yönetim Kurulu Üyesi	2017-3 yıl	Yüksek Lisans
Hüseyin Serdar	Yönetim Kurulu Üyesi	2017-3 yıl	Lisans
Halit Haydar Yıldız	Yönetim Kurulu Üyesi	2017-3 yıl	Yüksek Lisans
Hikmet Aydın Simit(**)	Yönetim Kurulu Üyesi	2017-3 yıl	Lisans

(*) 02.05.2017 tarihinde Genel Müdür olarak atanmıştır.

(**) 01.06.2017 tarihinde Yönetim Kurulu Üyesi seçilmiştir.

31 Aralık 2017 tarihi itibari ile Yönetim Kurulu Üyeleri arasında görev dağılımı aşağıdaki gibidir:

Adı, Soyadı	Görev Tarihi	Görevleri
Emin Erdem	29.03.2017	Yönetim Kurulu Başkanı, Kamu ve Özel Kesim İletişimi, Strateji Geliştirmeden Sorumlu Murahhas Üye
Orhan Karakaş	29.03.2017	Yönetim Kurulu Üyesi, Genel Müdür, Kredi Komitesi
Bedri Eşsiz	29.03.2017	Yönetim Kurulu Üyesi, İç Denetim
Hüseyin Serdar	29.03.2017	Yönetim Kurulu Üyesi, Finansal Raporlamalar
Halit Haydar Yıldız	29.03.2017	Yönetim Kurulu Üyesi, Kredi Komitesi
Hikmet Aydın Simit	01.06.2017	Yönetim Kurulu Üyesi

31 Aralık 2017 tarihi itibari ile Yönetim Kurulu Üyeleri özgeçmiş bilgileri aşağıdaki gibidir:

Emin ERDEM, Yönetim Kurulu Başkanı, Murahhas Üye

Emin Erdem, kariyerine Ziraat Bankası'nda Müfettiş olarak başladı. Bu Banka'daki yurt dışı ilişkiler birimindeki idari görevi takiben, Almanya ve Hollanda'da Temsilcilik, İngiltere'deki Londra Şubesi'nde ise Ülke Sorumlusu olarak görev yaptı. Daha sonra Ziraat Bankası'na Genel Müdür Yardımcısı ve Yönetim Kurulu Üyesi olarak atanan Emin Erdem bu görevde bulunduğu süre boyunca aynı zamanda Almanya'da Deutsche-Türkische Bank'ta Yönetim Kurulu Başkanı olarak görev yaptı. 2002 yılından bu yana Şekerbank'ta Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır.

ORHAN KARAKAŞ, Yönetim Kurulu Üyesi, Genel Müdür, Kredi Komitesi

1960 yılında doğdu. Marmara Üniversitesi Ekonomi Bölümü'nden mezun oldu. Şekerbank'taki kariyerine 1983 yılında başladı ve çeşitli kademelerde görev aldı. 2006-2016 tarihleri arasında Genel Müdür Yardımcısı olarak görev yaptığı bankadan ayrılarak, Şeker Finansal Kiralama A.Ş.'de Genel Müdür olarak görev yapmıştır. Şeker Finansal Kiralama A.Ş.'de Yönetim Kurulu üyeliği devam etmektedir.

ŞİRKET HAKKINDA BİLGİLER

BEDRİ EŞSİZ, Yönetim Kurulu Üyesi, İç Denetim

Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi İşletme Bölümü'nden mezun oldu. 1992 yılında T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı'nda Bankalar Yeminli Murakıpları Kurulunda Bankalar Yeminli Murakıpları olarak çalışmaya başladı. 1999 yılında Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nda çalışma hayatına devam etti. 2005 yılında Şeker Faktoring A.Ş. Yönetim Kurulu Üyeliğine seçildi. 2008 yılında Şeker Faktoring A.Ş. Genel Müdürlük görevine seçildi ve bu görevini 2010 yılına kadar sürdürdü. Bu tarihten itibaren Şeker Faktoring A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyeliği görevinde bulunmaktadır.

HÜSEYİN SERDAR, Yönetim Kurulu Üyesi, Finansal Raporlamalar

Ankara Gazi Eğitim Okulu Matematik Bölümü'nden mezun olan Serdar, Bankacılık kariyerine 1974 yılında Şekerbank'ta başlamış olup, çeşitli kademelerde görev aldıktan sonra Genel Sekreter olarak bankadaki görevini sürdürmüştür. Temmuz 2016 tarihinde Şirketimiz Yönetim Kurulu Üyeliği görevine atanmıştır.

HALİT HAYDAR YILDIZ, Yönetim Kurulu Üyesi, Kredi Komitesi

Marmara Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi İşletme Bölümü'nden mezun olan Halit Yıldız, İstanbul Üniversitesi'nden İşletme ve Finans yüksek lisans derecesi aldı. Çeşitli özel bankalarda görev alan Halit Yıldız, 2009'dan 2014 yılına kadar Şekerbank'ta Genel Müdür Yardımcısı olarak görev yaptı. 2014 yılından 2016 yılına kadar Genel Müdür olarak görev yapan Yıldız, 2016 Şubat ayında Şekerbank T.A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi olarak atanmıştır. Aynı zamanda Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyeliği, Şeker Finansman A.Ş.'de Yönetim Kurulu Başkanlığı görevlerini sürdürmekte olup, 26.05.2016 tarihinde Şeker Faktoring A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyesi olarak göreve başlamıştır.

HİKMET AYDIN SİMİT, Yönetim Kurulu Üyesi

Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi İşletme Bölümü'nden mezun oldu. 1990 yılında meslek hayatına Yaşarbank T.A.Ş.'de müfettiş yardımcısı olarak başladı. Aynı bankada müfettiş, müdür yardımcısı ve şube müdürü olarak görev yaptı. 1999-2007 yılları arasında Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.'de birim ve şube müdürü olarak görev yaptı. 2007-2012 yılları arası T.C. Ziraat Bankası A.Ş. Yönetim Kurulu Üyeliğinin yanı sıra pek çok Ziraat Bankası iştirakinde Yönetim ve Denetim Kurulu Üyelikleri, 2009-2012 yılları arasında Kredi Garanti Fonu A.Ş.'de, 2011-2012 yıllarında Arap Türk Bankası A.Ş.'de, 2012-2013 yıllarında T.Halk Bankası ve Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyelikleri görevlerinde bulunmuştur. 01.06.2017 tarihinden itibaren Şeker Faktoring A.Ş. Yönetim Kurulu Üyeliğine seçilmiştir.

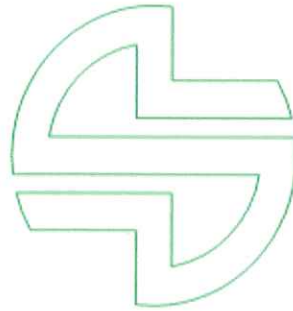
VI. ŞİRKETİN DENETÇİSİ

Şirket denetçisi DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (Deloitte)'dir.

ŞİRKET HAKKINDA BİLGİLER

VII. ŞİRKETİN ÜST DÜZEY VE DİĞER YÖNETİCİLERİ

Adı, Soyadı	Ünvanı	Atama Tarihi	Mesleki Tecrübe	Şirkette Bulunduğu Süre	Tahsil Durumu
Orhan Karakaş	Yönetim Kurulu Üyesi-Genel Müdür	2016	34 yıl	1 yıl	Lisans
Ali Erdoğan	Genel Müdür Yardımcısı	2016	20 yıl	1 yıl	Lisans
Atilla Kökkız	Mali İşler ve Muhasebe Müdürü	2012	13 yıl	5 yıl	Lisans
Filiz Berikman	Pazarlama Müdürü	2013	27 yıl	4 yıl	Lisans
Emine Selin Göktan	Pazarlama Müdürü	2017	10 yıl	7 yıl	Lisans
Özcan Nazik	Kredi İstihbarat ve İzleme Müdürü	2000	20 yıl	16 yıl	Lisans
Kerem Çıklakalyoncu	İç Kontrol Müdürü	2017	18 yıl	8 yıl	Lisans
Sinan Saka	Operasyon Müdürü	2014	11 yıl	3 yıl	Lisans
Yılmaz Cıvak	Adli Takip Müdürü	2017	15 yıl	8 yıl	Lisans



ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

I. Şirketin İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri Hakkında Bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun Görüşü:

Şirketimiz iç denetim faaliyetleri İç Denetimden Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi ve kendisine bağlı iç denetimden sorumlu personel tarafından yerine getirilmektedir. İç denetim faaliyetleri "İç Denetim Prosedürleri" dökümanına uygun olarak;

- Günlük faktoring işlemleri kontrolleri
- Kredi evrakları kontrolleri
- Kredi kararları ve sözleşme kontrolleri
- Bilgi işlem kontrolleri
- BDDK ve diğer yapılan raporlamaların kontrolleri

gibi işlemleri kapsamaktadır. 2017 yılı faaliyetleri ile ilgili olarak 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu ve Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyetleri Hakkında Yönetmeliğin 13. maddesi kapsamında iç denetim raporu hazırlanarak Yönetim Kurulumuza sunulmuştur. Şirketimizde mevzuatlara uygun olarak, etkin bir iç denetim sistemi uygulanmaktadır.

II. Şirketin Doğrudan veya Dolaylı İştirakleri ve Pay Oranlarına İlişkin Bilgiler:

Ticaret Unvanı	Faaliyet Konusu	Ödenmiş/ Çıkarılmış Sermayesi	Şirketin Payı (TL)	Şirketin Payı (%)	İlişkinin Niteliği
Sekar Oto Filo Yönetim Hizmetleri ve Ticaret A.Ş.	Oto Kiralama	5.000.000	50.000,00	1,00	iştirak
Seltur Turistik İşletmeleri Yatırım A.Ş.	Turizm	55.372.220	7.700,00	0,01	iştirak
Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Finansal aracılık	30.000.000	288.002,50	0,96	iştirak
Şeker Finansman A.Ş.	Finans	26.000.000	1,30	0,00	iştirak
Şekerbank International Banking Units Ltd.	Bankacılık	5.000.000 \$	100 \$	0,00	iştirak

III. Şirketin İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler:

Bulunmamaktadır.

IV. Hesap Dönemi İçerisinde Yapılan Kamu ve Özel Denetimlere İlişkin Açıklamalar:

Şirket kamu ve özel denetimlerine tabidir.

Kamu denetimleri; Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu Yeminli Murakıplarınca 6361 sayılı Kanun ile diğer BDDK mevzuatları kapsamında, Gümrük ve Ticaret Bakanlığı müfettişlerince T.T.K. kapsamında, Maliye Bakanlığı Gelir İdaresi Başkanlığı vergi müfettişlerince vergi mevzuatları kapsamında, Çalışma ve Sosyal Güvenlik Bakanlığı iş müfettişlerince İş Kanunu ve müktesebatı kapsamında, Sosyal Güvenlik Kurumu müfettişlerince SGK Kanunu ve mevzuatları kapsamında MASAK, SPK ve BİAŞ ile diğer Yasal Otoriteler tarafından gerçekleştirilebilmektedir.

ŞİRKET FAALİYETLERİ HAKKINDA BİLGİLER

Özel denetim kapsamında ise; bağımsız denetim firmalarınca finansal ve mali tabloları, iş süreçleri ve bilgi teknolojileri denetimleri ile Banka iç denetim ekipleri (teftiş kurulu ve iç kontrol) ve Şirket Denetim Kurulu denetimlerine tabidir.

V. 2017 Faaliyet Döneminde Gerçekleşen Denetimler Hakkında Bilgilendirme:

a. Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK) Denetimi:

2017 yılı içerisinde BDDK tarafından herhangi bir denetim gerçekleştirilmemiştir.

b. Bağımsız Denetimler:

Şirketimiz 2016 yılı faaliyetleri ile ilgili olarak finansal tablolar ve açıklayıcı dipnotları ile faaliyet raporları, 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren faaliyet dönemi için sınırsız kapsamlı olarak, Şirket Denetçisi Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (KPMG) tarafından bağımsız denetimden geçirilmiştir.

Şekerbank T.A.Ş.'nin konsolide finansal tablolar hazırlaması sebebi ile Şirketimizin Mart, Haziran, Eylül ve Aralık dönemleri için hazırladığı finansal tabloları ve konsolidasyon dipnotları, DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (Deloitte) firması tarafından denetimlerden ve kontrollerden geçirilmektedir.

c. Bilgi Teknolojileri ve İş Süreçleri Denetimi:

Şirketimiz, Bilgi Teknolojileri ve İş Süreçleri denetimi kapsamında, 2017 yılı içerisinde DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (Deloitte) firması tarafından Bilgi Teknolojileri ve İş Süreçleri denetiminden geçirilmiştir.

d. Vergi Denetimleri:

Şirketimizin 2016 yılı mali tabloları ve raporları (geçici ve kesin kurumlar vergisi) Kuzey Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. (Ernst&Young) denetim firması tarafından tam tasdik hizmet sözleşmesi kapsamında denetlenmiştir. 2017 yılı mali tabloları ve raporları (geçici kurumlar vergisi) DRT Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim A.Ş. tarafından tam tasdik hizmet sözleşmesi kapsamında denetlenmektedir.

e. Sermaye Piyasası Kurulu ve Borsa İstanbul A.Ş. ve Diğer Yasal Denetimler:

2017 yılı içerisinde tahvil ve bono ihracı için yapılan başvurular neticesinde Şirketimiz mali ve ekonomik durumu incelemeye tabi tutulmuş ve gerekli ihraç izinleri alınmıştır.

f. Diğer Denetimler:

Şirketimiz, Şekerbank T.A.Ş. Teftiş Kurulu ekiplerince 2017 faaliyetleri kapsamında denetimden geçirilmiştir.

ŞİRKET FAALİYETLERİ HAKKINDA BİLGİLER

VI. Şirket Aleyhine Açılan ve Şirketin Mali Durumunu ve Faaliyetlerini Etkileyebilecek Nitelikteki Davalar ve Olası Sonuçları Hakkında Bilgiler:

Şirket aleyhine açılmış bazı alacak (istirdat), menfi tespit, imzaya itiraz, bazı iş davaları gibi sınırlı sayıda davalar bulunmakla birlikte, Şirket yönetimi aleyhe sonuçlanması mümkün olan davalar için karşılık ayırmaktadır. Açılan davaların Şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyebilecek nitelikleri bulunmamaktadır.

VII. Mevzuat Hükümlerine Aykırı Hükümler Nedeniyle Şirket ve Yönetim Kurulu Üyeleri Hakkında Uygulanan İdari ve Adli Yaptırımlara İlişkin Açıklamalar:

Bulunmamaktadır.

VIII. Geçmiş dönemlerde belirlenen hedefler, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşamamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler:

Şirketimiz'in 2016 yılına ait olağan genel kurulu 29.03.2017 tarihinde, olağanüstü genel kurulu ise 24.07.2017 tarihlerinde yapılmış ve Genel Kurulda alınan kararlar, Şirket Yönetimince tam ve eksiksiz olarak yerine getirilmiştir.

Şirketimizin 2017 yılında bütçe hedefleri ve gerçekleşmesi aşağıdaki tabloda sunulmaktadır:

31.12.2017	Gerçekleşen	Bütçe	Gerçekleşme %
Toplam Aktifler	482.762	397.353	121
Factoring İşlem Hacmi	845.229	750.000	113
Net Factoring Alacakları	423.014	344.268	123
Kullanılan Krediler	266.769	250.617	106
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	100.746	63.230	159
Özkaynaklar	80.331	57.110	141

IX. Şirketin Yıl İçinde Yapmış Olduğu Bağış ve Yardımlar :

2017 yılı faaliyet döneminde yardım ve bağışta bulunulmamıştır.

X. Planlanan Önemli Araştırma Geliştirme Faaliyetleri ve Yatırım Planları :

Önemli düzeyde yatırım planlaması bulunmamaktadır.

XI. Şirketin Yıl İçinde Yapmış Olduğu Önemli Yatırımlar :

Şirket bilgi işlem altyapısının iyileştirilmesi, sistem alt yapısının geliştirilmesi ve teknolojinin yenilenmesi çalışmalarına devam etmektedir.

XII. Şirketin Sektördeki Yeri:

2017 Eylül sonu itibari ile Şirket factoring alacakları sıralamasında sektöründe 1,2 % pazar payı ile 21'inci sırada yer almaktadır. Ayrıca şube sayısı açısından sektörde 13'üncü, müşteri sayısı açısından ise 17'inci sırada bulunmaktadır.

I. FİNANSAL DURUM

Finansal Değişime İlişkin Özet Bilgiler:

	31.12.2017 (Bin TL)	31.12.2016 (Bin TL)	31.12.2015 (Bin TL)
Aktif Toplamı	482.762	370.383	337.485
Faktoring İşlem Hacı	845.229	501.254	733.859
Net Faktoring Alacakları	423.014	314.966	309.647
Kullanılan Krediler	266.769	225.864	288.470
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	100.746	62.849	-
Finansal Kiralama Borçları	20.523	22.663	7.260

Başlıca Gider Kalemlerine İlişkin Detay:

	31.12.2017 (Bin TL)	31.12.2016 (Bin TL)
Finansman Giderleri	56.873	42.954
Personel Giderleri	8.614	8.273
Özel Karşılıklar	6.776	14.313
Genel İşletme Giderleri	3.351	3.997
Kıdem Tazminatı Karşılığı	183	94

Seçilmiş Finansal Rasyolar:

	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
Cari Oran	104%	94%	101%
Likidite Oranı	104%	94%	101%
Özkaynaklar/Borçlar (Finansman Oranı)	21,1%	17,6%	13,4%
Özkaynak Kar Marjı (Özkaynak Rantabilitesi)	0,7%	-18%	10%

I. 2017 FAALİYET DÖNEMİNDE YAŞANAN ÖNEMLİ GELİŞMELER

2017 yılında Şirketimiz açısından yaşanan önemli olaylar başlıklar halinde aşağıda sunulmaktadır:

A. Yasal Zorunluluklar:

Şirketimiz, uymakla yükümlü olduğu tüm yasal zorunluluk kapsamındaki süreçleri eksiksiz yerine getirmiştir.

B. İhraç Edilen Menkul Kıymetlerin Durumu:

Şirketimizin ihraç ettiği borçlanma araçlarına ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda verilmiştir. Menkul kıymetlerimiz Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı işlem görmüş veya görmeye devam etmektedir. 130.000.000 TL nominal tutarlı borçlanma aracı başvurmuz Kurul tarafından 08.01.2018 tarihinde onaylanmıştır. Onaylanan 130.000.000 TL nominal tutarlı borçlanma araçlarının 51.500.000 TL nominal tutarlı bölümü 18-19 Ocak 2018 tarihlerinde 121 gün vadeli iskontolu finansman bonusu olarak halka arz edilmiştir.

Borçlanma Aracının Türü	İhraç Miktarı (TL Nominal)	Vade (Gün)	Vade Başlangıç Tarihi	İtfa Tarihi	ISIN Kodu	Satış Türü	İtfa Durumu
Finansman Bonusu	20.000.000	176	19.06.2012	12.12.2012	TRFSKFHA1219	Halka Arz	İtfa edildi
Finansman Bonusu	20.000.000	178	04.12.2012	31.05.2013	TRFSKFH51319	Halka Arz	İtfa edildi
Tahvil	10.000.000	546	04.12.2012	03.06.2014	TRSSKFH61410	Halka Arz	İtfa edildi
Finansman Bonusu	36.681.800	175	19.02.2016	12.08.2016	TRFSKFH81613	Halka Arz	İtfa edildi
Finansman Bonusu	13.381.200	364	19.02.2016	17.02.2017	TRFSKFH21718	Halka Arz	İtfa edildi
Finansman Bonusu	50.000.000	179	12.08.2016	07.02.2017	TRFSKFH21726	Halka Arz	İtfa edildi
Finansman Bonusu	50.000.000	175	07.02.2017	01.08.2017	TRFSKFH81712	Halka Arz	İtfa edildi
Finansman Bonusu	43.997.200	175	01.08.2017	23.01.2018	TRFSKFH11826	Halka Arz	İtfa edildi
Finansman Bonusu	16.000.000	178	10.07.2017	04.01.2018	TRFSKFH11818	Nitelikli Yatırımcı	İtfa edildi
Tahvil	3.000.000	546	07.02.2017	07.08.2018	TRSSKFH81814	Halka Arz	İşlem görüyor
Finansman Bonusu	16.000.000	364	25.05.2017	24.05.2018	TRFSKFH51814	Nitelikli Yatırımcı	İşlem görüyor
Tahvil	1.602.800	546	01.08.2017	29.01.2019	TRSSKFH11910	Halka Arz	İşlem görüyor
Finansman Bonusu	10.000.000	360	02.10.2017	27.09.2018	TRFSKFH91810	Nitelikli Yatırımcı	İşlem görüyor
Finansman Bonusu	3.000.000	360	02.10.2017	27.09.2018	TRFSKFH91828	Nitelikli Yatırımcı	İşlem görüyor
Finansman Bonusu	6.400.000	350	01.12.2017	16.11.2018	TRFSKFHK1811	Halka Arz	İşlem görüyor
Finansman Bonusu	51.500.000	121	23.01.2018	24.05.2018	TRFSKFH51822	Halka Arz	İşlem görüyor

FAALİYET DÖNEMİNE AİT ÖNEMLİ GELİŞMELER

C. Şirket Ana Sözleşmesi

2017 yılına ait faaliyet döneminde, Şirketin ana sözleşmesinin “Şirketin Sermayesi” başlıklı 6.maddesi değişmiştir. Yapılan değişikliklerin karşılaştırmalı halleri aşağıdaki gibidir:

ESKİ ŞEKİL	YENİ ŞEKİL
<u>ŞİRKETİN SERMAYESİ</u> Madde 6: Şirketin sermayesi 50.000.000-TL (Elli Milyon Türk Lirası)’dır. Bu sermaye her biri 1 TL (Bir Türk Lirası) kıymetinde 50.000.000 adet hisseye ayrılmıştır. Hisseler A, B, C grubundan oluşmakta olup, Şekerbank Türk Anonim Şirketi A grubu % 40,000 hisseye, Şekerbank Türk Anonim Şirketi B grubu % 49,9999533 hisseye, Şekerbank TAŞ C grubu % 9,99998 hisseye, Şeker Finansal Kiralama A.Ş. B grubu % 0,00002 hisseye, Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B grubu % 0,00002 hisseye, Şeker Personeli Mun.Sos.Göv.Ve Yard.San.Vak. B grubu % 0,00002 hisseye, Ali Güray Demir 0,0000067 hisseye sahiptirler. Sermaye artırımını sonrası hisse dağıtımını aşağıdaki gibidir: Hissedarların Adı Soyadı Ünvanı: Şekerbank TAŞ Grubu : A Pay Sayısı : 20.000.000,00 Pay Tutarı : 20.000.000,00 TL Pay Oranı % : 40,0000 Adı Soyadı Ünvanı : Şekerbank TAŞ Grubu : B Pay Sayısı : 24.999.976,65 Pay Tutarı : 24.999.976,65 TL Pay Oranı % : 49,9999533	<u>ŞİRKETİN SERMAYESİ</u> Madde 6: Şirketin sermayesi 75.000.000-TL (Yetmiş Beş Milyon Türk Lirası)’dır. Bu sermaye her biri 1 TL (Bir Türk Lirası) kıymetinde 75.000.000 adet hisseye ayrılmıştır. Hisseler A, B, C grubundan oluşmakta olup, Şekerbank Türk Anonim Şirketi A grubu % 40,000 hisseye, Şekerbank Türk Anonim Şirketi B grubu % 49,9999533 hisseye, Şekerbank TAŞ C grubu % 9,99998 hisseye, Şeker Finansal Kiralama A.Ş. B grubu % 0,00002 hisseye, Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B grubu % 0,00002 hisseye, Şekerbank TAŞ Personeli Mun.Sos.Göv.Ve Yard.San.Vak. B grubu % 0,00002 hisseye, Ali Güray Demir B grubu % 0,0000067 hisseye sahiptirler. Sermaye artırımını sonrası hisse dağıtımını aşağıdaki gibi olmuştur: Hissedarların Adı Soyadı Ünvanı: Şekerbank TAŞ Grubu : A Pay Sayısı : 30.000.000,00 Pay Tutarı : 30.000.000,00 TL Pay Oranı % : 40,0000 Adı Soyadı Ünvanı : Şekerbank TAŞ Grubu : B Pay Sayısı : 37.499.964,98 Pay Tutarı : 37.499.964,98 TL Pay Oranı % : 49,9999533

Adı Soyadı Ünvanı : Şekerbank TAŞ Grubu : C Pay Sayısı : 4.999.990,00 Pay Tutarı : 4.999.990,00 TL Pay Oranı % : 9,99998	Adı Soyadı Ünvanı : Şekerbank TAŞ Grubu : C Pay Sayısı : 7.499.985,00 Pay Tutarı : 7.499.985,00 TL Pay Oranı % : 9,99998
Adı Soyadı Ünvanı : Şeker Finansal Kiralama A.Ş. Grubu : B Pay Sayısı : 10,00 Pay Tutarı : 10,00 TL Pay Oranı % : 0,00002	Adı Soyadı Ünvanı : Şeker Finansal Kiralama A.Ş. Grubu : B Pay Sayısı : 15,00 Pay Tutarı : 15,00 TL Pay Oranı % : 0,00002
Adı Soyadı Ünvanı : Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Grubu : B Pay Sayısı : 10,00 Pay Tutarı : 10,00 TL Pay Oranı % : 0,00002	Adı Soyadı Ünvanı : Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Grubu : B Pay Sayısı : 15,00 Pay Tutarı : 15,00 TL Pay Oranı % : 0,00002
Adı Soyadı Ünvanı : Şekerbank TAŞ Personeli Mun. Sos. Güv. Ve Yard. San. Vak. Grubu : B Pay Sayısı : 10,00 Pay Tutarı : 10,00 TL Pay Oranı % : 0,00002	Adı Soyadı Ünvanı : Şekerbank TAŞ Personeli Mun. Sos. Güv. Ve Yard. San. Vak. Grubu : B Pay Sayısı : 15,00 Pay Tutarı : 15,00 TL Pay Oranı % : 0,00002
Adı Soyadı Ünvanı : Ali Güray Demir-(TCKN:16018748926) Grubu : B Pay Sayısı : 3,35 Pay Tutarı : 3,35 TL Pay Oranı % : 0,0000067	Adı Soyadı Ünvanı : Ali Güray Demir-(TCKN:16018748926) Grubu : B Pay Sayısı : 5,02 Pay Tutarı : 5,02 TL Pay Oranı % : 0,0000067
Önceki sermaye tutarı olan 20.000.000.-TL'nin (Yirmi Milyon TL) tamamı nakden ödenmiştir. Bu defa arttırılan 30.000.000.-TL (Otuz Milyon TL)'nin 5.000.000.-TL'si Olağanüstü Yedeklerden, 25.000.000.-TL'si nakit olarak karşılanmıştır. Olağanüstü Yedeklerden karşılanan 5.000.000.-TL sermaye artırımının detayları aşağıdaki yıllara ait dönem karlarından kalan ve mevzuatın izin verdiği bakiyelerden karşılanarak artırılabacaktır. Buna göre 5.000.000.-TL; - 2013 yılı karından 80.189,91 TL, - 2014 yılı karından 4.211.057,79 TL, - 2015 yılı karından 708.752,30 TL,	Önceki sermaye tutarı olan 50.000.000.-TL'nin (Elli Milyon TL) tamamı nakden ödenmiştir. Bu defa nakden arttırılan 25.000.000.-TL (Yirmi Beş Milyon TL) sermayenin tamamı muvazaadan ari olarak tamamen taahhüt edilmiş ve tescil tarihinden önce ödenmiştir. Önceki sermayenin ödenmediği, "Olağanüstü Yedekler" hesabının içeriği ve sermayenin özvarlık içerisinde mevcudiyetini koruduğu, bankalarda bağımsız denetim yapmaya yetkili kuruluş olan Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. adına bağımsız denetçi olan, İstanbul SMMM Odası'na 18701 Oda Sicil Numarası ile kayıtlı

kullanılarak karşılanmış olacaktır. 2015 yılı karından sermaye artırımında kullanılabilir durumda olan 1.516.870,85 TL'lik kalan bakiye, Olağanüstü Yedekler hesabında bırakılmıştır. Artırılan nakdi sermayenin tamamı muvazaadan ari olarak tamamen taahhüt edilmiş ve tescil tarihinden önce ödenmiştir.

Önceki sermayenin ödendiği ve “Olağanüstü Yedekler” hesabının içeriği, bankalarda bağımsız denetim yapmaya yetkili kuruluş olan Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. adına bağımsız denetçi olan, İstanbul SMMM Odasına 18701 Oda Sicil Numarası ile kayıtlı SMMM Orhan AKOVA tarafından hazırlanan ve 15.06.2016 tarihinde düzenlenen raporlar ile tespit edilmiştir.

SMMM Orhan AKOVA tarafından hazırlanan ve 13.01.2017 tarihinde düzenlenen rapor ile tespit edilmiştir.

2018 YILI HEDEFLERİ ve KAR DAĞITIMI

I. 2018 YILI BÜTÇE HEDEFLERİMİZ

2018 yılı bütçe hedeflerimiz doğrultusunda, Şirketimizin aktif büyüklüğünün 593.332.-Bin TL'ye, faktoring işlem hacminin 1.050.000.-Bin TL'ye ve vergi öncesi brüt karın 5.196.-Bin TL seviyesinde gerçekleşmesi öngörülmüştür.

2018 Yılı Bütçe Hedeflerimiz (Bin TL)	31.12.2017 Bütçe
Toplam Aktifler	593.332
Factoring İşlem Hacmi	845.229
Net Factoring Alacakları	534.800
Kullanılan Krediler	338.646
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	125.000
Özkaynaklar	83.072
Vergi Öncesi Brüt Kar	5.196

II. ŞİRKETİN KAR PAYI DAĞITIM POLİTİKASI:

Şirketimizin kar dağıtım politikası esas sözleşmemizin 23. maddesi ile düzenlenmektedir. Buna göre kar dağıtımı aşağıdaki hükümlere ve Genel Kurul kararına istinaden yapılmaktadır:

KARIN TESPİTİ VE DAĞITIMI

Madde 23:

Şirketin bir hesap dönemi içinde elde ettiği gelirlerden her türlü gider, karşılıklar, masraflar ve vergiler çıktıktan sonra kalan miktar yıllık safi kardır. Şirketin mali tabloları, 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından yürürlüğe konulan diğer düzenlemelerle belirlenen usul ve esaslar çerçevesinde hazırlanır.

- Safi karın % 5'i genel kanuni yedek akçe olarak ayrılır.
- Kalandan pay sahiplerine ödenmiş sermaye üzerinden % 5 oranında birinci temettü ayrılır.
- Bakiye karın kısmen veya tamamen pay sahiplerine dağıtılmasıyla, Yönetim Kuruluna temettü ödenmesi veya fevkalade yedek akçeye aktarılmasına Genel Kurul yetkilidir.
- Türk Ticaret Kanunu'nun 519. maddesinin ikinci fıkrasının(c) bendi uyarınca safi kardan 519. maddenin birinci fıkrasında yazılı kanuni yedek akçe ve pay sahipleri için % 5 kar payı ayrıldıktan sonra, pay sahipleri ile kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılan kısmın yüzde onu ikinci yedek akçe olarak genel kanuni yedek akçeye eklenir.

III. 2017 YILI İÇERİSİNDE YAPILAN KAR DAĞITIMI

Şirketimizin 29 Mart 2017 tarihinde yapılan 2016 yılına ait olağan genel kurulu'nda, 2016 yılı faaliyet dönemine ait dönem zararı nedeni ile kar dağıtımı yapılmamasına, Vergi mevzuatlarına göre Özel Fon Hesabına alınması gereken gayrimenkul satış karının Sermaye Yedekleri altında sınıflandırılmasına, kalan dönem zararının "Geçmiş yıllar zararı" hesabında bırakılmasına, Özel Fon Hesabına alınması gereken 12.901.288,97 TL'lik gayrimenkul satış kazancının 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5.maddesinin (j) bendinde yer alan istisnadan faydalanılması amacıyla, özkaynaklar altında özel fon hesabına aktarılmasını, kalan dönem zararı olan (17.830.706,92) TL'nin, bu tutarı karşılayacak düzeyde Olağanüstü Yedekler hesabında bakiye olmaması sebebi ile Geçmiş Yıllar Zararı hesabında bırakılmasına karar verilmiştir.

SEKTÖR HAKKINDA BİLGİLER

I. SEKTÖREL GELİŞMELER

Ülkemizde özellikle 1980’li yılların sonlarına doğru gelişme gösteren ve bugün finansal piyasaların önemli bir aktörü konumuna gelen faktoring şirketleri, KOBİ’lerin finansmanında önemli rol oynamıştır. Daha önceleri Hazine Müsteşarlığı’nın gözetim ve denetimi altında faaliyetlerini sürdüren Faktoring şirketleri, 2006 yılında Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK) gözetim ve denetimi altına alınmıştır. 13.12.2012 tarihine kadar “90 Sayılı Ödünç Para Verme İşleri Hakkında Kanun Hükmünde Kararname” ve BDDK tarafından yürürlüğe konulan yönetmeliklere tabi olan sektör, bu tarihten itibaren 28496 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanarak yürürlüğe giren 6361 sayılı “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu” kapsamında faaliyetlerini sürdürmeye başlamışlardır.

Halen BDDK’dan izin alan 61 adet faktoring şirketi faaliyetine devam etmektedir.

BDDK’nın Banka Dışı Mali Kuruluşlar Bülteni (BDMK Bülteni) verilerinden alınan bazı seçilmiş toplulaştırılmış sektör verileri Milyon TL olarak aşağıdaki gibidir:

Faktoring Sektörü Seçilmiş Bilanço Kalemleri

Seçilmiş Bilanço Kalemleri	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016	Büyüme ^[1]	Büyüme ²	2017 Payı	2016 Payı
Faktoring Alacakları	34.717	26.811	31.036	29,5%	11,9%	94,8%	93,4%
Takipteki Alacaklar (net)	160	280	222	-42,9%	-27,9%	0,4%	1,0%
Diğer Aktif Hesaplar	1.737	1.610	1.822	7,9%	-4,7%	4,7%	5,6%
Aktif Toplamı	36.614	28.701	33.080	27,6%	10,7%	100,0%	100,0%
Alınan Krediler	26.242	19.791	23.502	32,6%	11,7%	71,7%	69,0%
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	3.605	3.153	3.398	14,3%	6,1%	9,8%	11,0%
Öz kaynaklar	5.575	4.969	5.082	12,2%	9,7%	15,2%	17,3%
Diğer Pasif Hesaplar	1.192	788	1.098	51,3%	8,6%	3,3%	2,7%
Pasif Toplamı	36.614	28.701	33.080	27,6%	10,7%	100,0%	100,0%

Kaynak: BDDK – BDMK Bülteni-<http://ebulten.bddk.org.tr/AbBdmk> (16.11.2017)

¹ 30 Eylül 2016’ya göre

² 31 Aralık 2016’ya göre

Sektörün aktif büyüklüğü 30 Eylül 2017 itibari ile geçen yılın aynı dönemine göre % 27,6 büyümüştür. Sektörün en önemli aktif kalemi niteliğinde olan faktoring alacakları ise aynı dönemde % 29,5 oranında büyümüş, aktifler içerisindeki payı % 94,8 olmuştur (30 Eylül 2016: % 93,4).

Faktoring sektöründeki kaynak yapısında alınan kredilerin ağırlığı % 71,7 seviyesindedir (30 Eylül 2016: % 69,0). Sektörün son yıllarda kaynak yapısını çeşitlendirmek ve alternatif borçlanma kaynaklarına ulaşabilmek için menkul kıymet ihraç ettiği görülmektedir. İhraç edilen menkul kıymetler tutarı, 30 Eylül 2017’de bir önceki döneme göre yaklaşık % 14,3 artarak toplam kaynak içindeki payı % 9,8 seviyesine çıkmıştır. (30 Eylül 2016: % 11,0). Sektörün özkaynakları bir önceki döneme göre % 12,2 büyümüş, toplam kaynak içindeki payı % 15,2 seviyesinde olmuştur (30 Eylül 2016: % 17,3).

SEKTÖR HAKKINDA BİLGİLER

Faktoring Sektörü Seçilmiş Kar/Zarar Kalemleri

Faktoring Sektörü Seçilmiş Kar/Zarar Kalemleri	30.09.2017	30.09.2016	Artış ¹	31.12.2016	31.12.2015	Artış ²
Faktoring Gelirleri	3.877	3.188	21,6%	4.316	3.669	17,6%
- Faiz Gelirleri	3.601	2.953	21,9%	3.993	3.365	18,7%
- Komisyon Gelirleri	276	235	17,4%	323	304	6,3%
Personel Giderleri	428	387	10,6%	524	490	6,9%
Genel İşletme Giderleri	244	210	16,2%	303	275	10,2%
Finansman Giderleri	2.424	1.804	34,4%	2.416	2.061	17,2%
Özel Karşılık Giderleri	168	296	-43,2%	413	521	-20,7%
Diğer Gelirler (Giderler)	283	218	29,8%	263	228	15,4%
Net Dönem Karı	700	552	26,8%	670	395	69,6%

Kaynak: BDDK – BDMK Bülteni -<http://ebulten.bddk.org.tr/AbBdmk> (16.11.2017)

¹ 30 Eylül 2017 / 30 Eylül 2016

² 31 Aralık 2016 / 31 Aralık 2015

Sektörde 30 Eylül 2017 itibari ile geçen yılın aynı dönemine göre, faktoring gelirleri % 21,6 oranında artmış, bu artışta faiz gelirlerindeki % 21,6'lık ve komisyon gelirlerindeki %21,9'luk artış etkili olmuştur. Toplam giderler içindeki personel ve genel işletme giderleri bir önceki yılın aynı dönemine göre sırasıyla % 10,6 ve % 16,2 oranlarında artarken, finansman giderlerinde bu artış % 34,4 seviyesinde gerçekleşmiştir. Özel karşılık giderlerinde ise % 43,2 oranında bir azalma görülmektedir.

Faktoring Sektörü Ciro Bilgisi Ve Seçilmiş Rasyolar

Ciro Bilgisi ve Seçilmiş Rasyolar	30.09.2017	30.09.2016	Artış
Sektör Ciro Bilgileri (milyon TL)	102.527	86.022	19,2%
Takipteki Alacaklar (Brüt) / Toplam Alacaklar	4,2	5,8	-28,0%
YP Nakdi Alacaklar / Toplam Nakdi Alacaklar	11,2	11,9	-5,4%
Dönem Net Karı (Zararı) / Toplam Özkaynaklar Ortalaması	13,2	11,5	15,0%
Net Faaliyet Geliri (Gideri) / Gelirler	23,9	39,5	-39,3%
Faaliyet Dışı Giderler / Gelirler	82,9	72,2	14,8%
Takipteki Alacaklar (Net) / Toplam Özkaynaklar	2,9	5,6	-49,1%

Kaynak: BDDK – BDMK Bülteni -<http://ebulten.bddk.org.tr/AbBdmk> (16.11.2017)

Sektör cirosu 30 Eylül 2017 sonu itibari ile bir önceki yılın aynı dönemine göre % 19,2 oranında artmıştır.

Seçilmiş rasyolar incelendiğinde takipteki alacaklar (brüt) tutarının toplam alacaklar içerisindeki payının (% 5,8) özel karşılık giderlerindeki azalmanın etkisi ile bir önceki döneme göre azaldığı (% 4,2), yabancı para alacakların azaldığı (% 11,9'den % 11,2'ye), özkaynak ortalama karlılıklarının ise bir önceki döneme göre arttığı görülmektedir (%11,5'den % 13,2'ye). Faaliyet dışı giderlerin gelirlere oranı % 14,8 oranında artarak % 82,9 seviyesinde gerçekleşmiştir. Takipteki alacakların %49,1 oranında azalarak %2,9'a düşmesi sektör açısından pozitif bir görüntü arz etmektedir.

SEKTÖR HAKKINDA BİLGİLER

Faktoring Sektörü Seçilmiş Bilgiler

Faktoring Sektörü Seçilmiş Finansal Veriler :	
Faktoring Şirket Sayısı	61
Derneğe Üye Şirket Sayısı	61
Faktoring İşlem Hacmi	102 Milyar TL
Şube Sayısı	388
Çalışan Sayısı	4.755
Müşteri Sayısı	105.957
Toplam Aktif Büyüklüğü	36,6 Milyar TL

Kaynak;

-Finansal Kurumlar Birliği (Üye Verileri)

-BDDK – BDMK Bülten Verileri-<http://ebulten.bddk.org.tr/AbBdmk>

(16.11.2017)

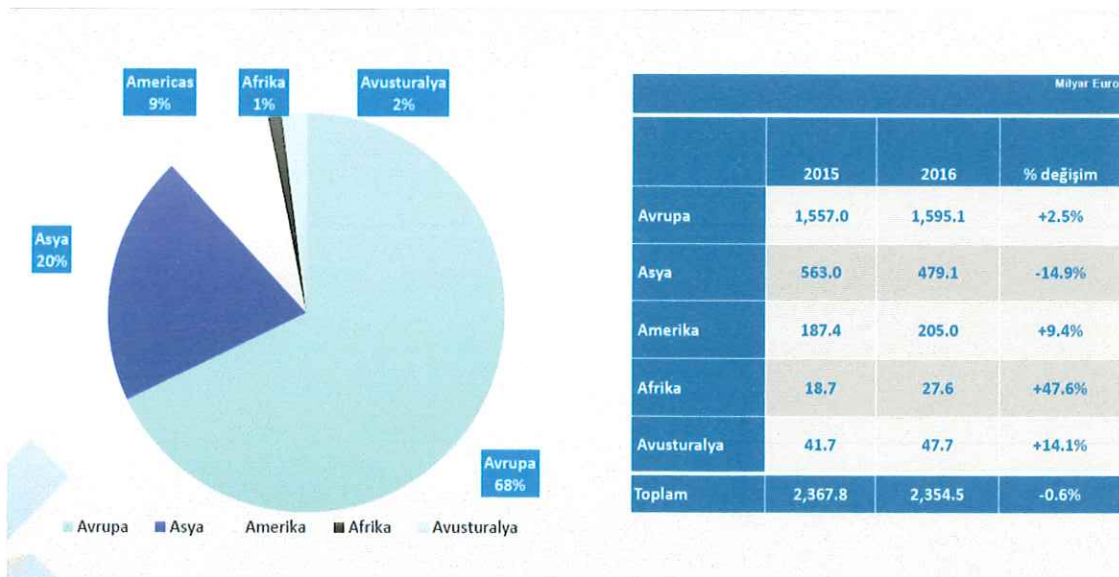
II. DÜNYADA VE TÜRKİYE'DE FAKTORİNG

Dünyada ve Türkiyede Faktoring İşlem Hacimleri

(Milyon Euro)	Dünya	Türkiye
2010	1.648.330	38.988
2011	2.014.978	30.869
2012	2.132.186	31.702
2013	2.208.372	32.036
2014	2.347.513	41.229
2015	2.367.790	39.310
2016	2.375.967	35.085
2015/2016	100%	89%

Kaynak: FCI verileri

Kıtalara Göre Faktoring İşlem Hacimleri (Factors Chain International Verileri)



Kaynak: Finansal Kurumlar Birliği

SEKTÖR HAKKINDA BİLGİLER

Tablo verileri incelendiğinde dünya faktoring işlemlerinin özellikle Avrupa kıtasında yoğun olarak kullanıldığı görülmektedir.



Kaynak: Finansal Kurumlar Birliği



Kaynak: Finansal Kurumlar Birliği

Tablo Dünya’da ve Türkiye’de faktoring işlem hacimlerinin yılları itibari ile değişimini göstermektedir.

III. SEKTÖREL BEKLENTİLER

Başta küçük ve orta büyüklükteki işletmeler olmak üzere ticari işletmelere finansal destek sunan faktoring şirketleri, 13.12.2012 tarihinde yayımlanarak yürürlüğe giren 6361 sayılı “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu” ile Kanun kapsamına alınmıştır.

Kanun, getirdiği yapısal değişiklikler ile işleyiş ve uygulama anlamında sektörün kurallarını belirlemiş ve faktoring şirketlerini BDDK gözetim ve denetimine tabi finansal kuruluşlar olarak tanımlamıştır. Bu kapsamda Kanun ile belirlenen denetleyici ve düzenleyici kurallar, sektörün kurumsal ve şeffaf bir yapıya kavuşmasını sağlayacak, sektörü yatırımcılar için cazip hale getirecektir.

6361 sayılı Kanunun Geçici 3.maddesi gereğince Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Birliği kurulmuştur. Kurulan Birlik sayesinde Bankacılık Dışı Mali Sektör (BDMK) tek bir çatı altında birleştirmiş, böylelikle BDMK sektörü birlikte hareket etme imkanına kavuşmuştur.

Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Birliği’nin kurulması ile Merkezi Fatura Kaydı Sistemi 2015 yılı içerisinde hizmete alınmış, ayrıca sektörün Eximbank, Takasbank gibi yerlerden finansman sağlaması, yine TBB Risk Merkezi nezdinde tutulan memzuç bilgileri ile çek istihbaratı ve performans verilerine anlık ve on-line ulaşılma imkanlarına kavuşulmuştur.



I. RİSK DEĞERLENDİRMESİ

A. Risk Yönetimi Politikası ve Risklerin Yönetimi:

Şirket yönetimi finansal piyasalara erişimin düzenli bir şekilde sağlanmasından ve faaliyetleri ile ilgili maruz kalınan finansal risklerin gözlemlenmesinden ve yönetilmesinden sorumludur. Söz konusu bu riskler; piyasa riski (döviz kuru riski, faiz oranı riski ve fiyat riskini de içermektedir), likidite riski ile kredi riskini kapsar.

a. Piyasa Riski

Faaliyetleri nedeniyle Şirket, döviz kurundaki ve faiz oranındaki değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirket düzeyinde karşılaşılan piyasa riskleri, duyarlılık analizleri esasına göre ölçülmektedir.

➤ Kur Riski Yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket faaliyetlerinin ve finansman anlaşmalarının nakit akışlarının sonucunda ortaya çıkan kur riskini düzenli olarak kontrol etmektedir.

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 itibarıyla yabancı para varlıklarının ve yükümlülüklerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2017	ABD Doları	Avro	Diğer	Toplam
Varlıklar				
Bankalar	-	2	-	2
Toplam varlıklar	-	2	-	2
Yükümlülükler				
Türev Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
Finansal Kiralama Borçları	-	(14.008)	-	(14.008)
Diğer Borçlar	-	-	-	-
Toplam yükümlülükler	-	(14.008)	-	(14.008)
Net yabancı para bilanço pozisyonu	-	(14.006)	-	(14.006)
Türev finansal araçlar uzun pozisyon	-	-	-	-
Türev finansal araçlar kısa pozisyon	-	-	-	-
Toplam yabancı para pozisyonu	-	(14.006)	-	(14.006)

31 Aralık 2016	ABD Doları	Avro	Diğer	Toplam
Varlıklar				
Diğer Aktifler	-	33	-	33
Toplam varlıklar	-	33	-	33
Yükümlülükler				
Finansal Kiralama Borçları	-	(15.013)	-	(15.013)
Toplam yükümlülükler	-	(15.013)	-	(15.013)
Net yabancı para bilanço pozisyonu	-	(14.980)	-	(14.980)
Türev finansal araçlar uzun pozisyon	-	-	-	-
Türev finansal araçlar kısa pozisyon	-	-	-	-
Toplam yabancı para pozisyonu	-	(14.980)	-	(14.980)

➤ Kur Riski Yönetimi(devamı)

Döviz kuru duyarlılık analizi

Aşağıdaki tablo döviz kurundaki %10'luk artışın Şirket'in ilgili yabancı paralara olan duyarlılığını göstermektedir. Kullanılan %10'luk oran, kur riskinin üst düzey yönetime Şirket içinde raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade eder. Şirket'in raporlama tarihinde maruz kaldığı kur riskine ilişkin duyarlılık analizleri, mali yılın başlangıcındaki değişikliğe göre belirlenir ve tüm raporlama dönemi boyunca sabit tutulur. Pozitif tutar, kar/zararda gelir artışını ifade eder.

31.12.2017	Kar/(Zarar)
Avro	(1.400)
Toplam	(1.400)

31.12.2016	Kar/(Zarar)
Avro	(1.498)
Toplam	(1.498)

Faiz Oranı Riski Yönetimi

Şirket sabit ve değişken faiz oranları üzerinden ve kısa vadeli borçlanmaktadır. Değişken faizli ihraç ettiği bonoda, bilançosunun aktif - pasif vade uyumunu gözeterek 91 günde bir kupon ödemeli değişken faiz seçeneğini tercih etmiş, böylelikle faiz oranı riskini artırmamayı hedeflemiştir. Şirket'in ciddi bir faiz oranı riski bulunmamaktadır.

Faiz Pozisyonu Tablosu

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Sabit Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Varlıklar:		
Bankalar	917	-
Factoring Alacakları	423.014	314.966
Finansal Yükümlülükler:		
Alınan Krediler	266.769	225.864
Kiralama İşlemlerinden Borçlar(*)	20.523	22.663
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	59.583	49.324
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Yükümlülükler:		
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	41.163	13.525

Varlıkların faize duyarlılığı:

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla değişken faizli finansal varlığı bulunmamakta olup yükümlülüğü ise 41.163 TL'dir. (31 Aralık 2016: 13.525 TL'dir). Finansal tabloların faize duyarlılığı bu tutarla sınırlıdır.

Faiz oranı duyarlılık analizi

Aşağıdaki tablo faiz oranında 100 bp'lık artışın Şirket'in ilgili yükümlülüğünden kaynaklı borcunun kaz/zarar etkisini (duyarlılığını) göstermektedir. Pozitif tutar, kar/zararda gelir artışını ifade eder.

RİSK DEĞERLENDİRMESİ

➤ Faiz Oranı Riski Yönetimi (devamı)

31.12.2017	100bp artış	100bp azalış	31.12.2016	100bp artış	100bp azalış
TL			TL		
Değişken faizli menkul kıymetler	(50)	52	Değişken faizli menkul kıymetler	(26)	28
Toplam	(50)	52	Toplam	(26)	28

Faiz Oranı Riski Analiz Tablosu (Faiz değişim tarihine kalan süreye göre)

31.12.2017	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-6 Ay	6-12 Ay	1-3 Yıl	3-5 Yıl	5 Yıl +	Faizsiz	Toplam
Varlıklar									
Nakit ve Bankalar	-	-	-	-	-	-	-	918	918
SHM Değerler	-	-	-	-	-	-	-	379	379
Faktoring Alacakları	123.608	113.032	56.698	15.939	86.584	-	-	27.153	423.014
Diğer Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	58.451	58.451
Toplam Varlıklar	123.987	113.032	56.698	15.939	86.584	-	-	86.522	482.762
Yükümlülükler									
Kullanılan Krediler	201.138	65.631	-	-	-	-	-	-	266.769
Finansal Kiralama Borçları	-	-	-	-	-	20.523	-	-	20.523
İhraç Edilen Menkuller	81.270	19.476	-	-	-	-	-	-	100.746
Muhtelif Borçlar	-	-	-	-	4.379	-	-	264	4.643
Diğer Yükümlülükler	-	7.205	-	-	-	-	-	82.876	90.081
Toplam Yükümlülükler	282.408	92.312	-	-	4.379	20.523	-	83.140	482.762
Bilançodaki Uzun Pozisyon	-	20.720	56.698	15.939	82.205	-	-	3.382	178.944
Bilançodaki Kısa Pozisyon	(158.421)	-	-	-	-	(20.523)	-	-	(178.944)
Toplam Pozisyon	(158.421)	20.720	56.698	15.939	82.205	(20.523)	-	3.382	-

31.12.2016	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-6 Ay	6-12 Ay	1-3 Yıl	3-5 Yıl	5 Yıl +	Faizsiz	Toplam
Varlıklar									
Nakit ve Bankalar	-	-	-	-	-	-	-	291	291
SHM Değerler	-	-	-	-	-	-	-	361	361
Faktoring Alacakları	80.310	71.286	37.114	17.664	72.705	-	-	35.887	314.966
Diğer Varlıklar	-	-	-	-	-	-	4.800	49.965	54.765
Toplam Varlıklar	80.310	71.286	37.114	17.664	72.705	-	4.800	86.504	370.383
Yükümlülükler									
Kullanılan Krediler	205.361	4.978	-	15.525	-	-	-	-	225.864
Finansal Kiralama Borçları	-	-	-	-	-	22.663	-	-	22.663
İhraç Edilen Menkuller	-	62.849	-	-	-	-	-	-	62.849
Muhtelif Borçlar	-	-	-	-	-	-	4.800	229	5.029
Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	53.978	53.978
Toplam Yükümlülükler	205.361	67.827	-	15.525	-	22.663	4.800	54.207	370.383
Bilançodaki Uzun Pozisyon	-	3.459	37.114	2.139	72.705	-	-	32.297	147.714
Bilançodaki Kısa Pozisyon	(125.051)	-	-	-	-	(22.663)	-	-	(147.714)
Toplam Pozisyon	(125.051)	3.459	37.114	2.139	72.705	(22.663)	-	32.297	-

➤ Diğer Fiyat Riskleri

Şirket, hisse senetleri yatırımlardan kaynaklanan hisse senedi fiyat riskine maruz kalmamaktadır. Hisse senetleri yatırımları, ticari amaçlardan ziyade stratejik amaçlar için elde tutulmaktadır. Şirket tarafından bu yatırımların faal olarak alım-satımı söz konusu değildir.

b. Kredi Riski Yönetimi

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket'e finansal bir kayıp oluşturma riski, kredi riski olarak tanımlanır. Şirket, yalnızca kredi güvenilirliği olan taraflarla işlemlerini gerçekleştirme ve mümkün olduğu durumlarda, yeterli teminat elde etme yoluyla kredi riskini azaltmaya çalışmaktadır. Şirket'in maruz kaldığı kredi riskleri ve müşterilerin kredi dereceleri devamlı olarak izlenmektedir. Kredi riski, müşteriler için belirlenen ve Yönetim Kurulu tarafından belirlenen sınırlar aracılığıyla kontrol edilmektedir.

Factoring alacakları, çeşitli sektörlerde dağılmış, çok sayıda müşterileri kapsamaktadır. Müşterilerin ticari alacak bakiyeleri üzerinden devamlı kredi değerlendirmeleri yapılmaktadır.

Factoring alacaklarının sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir:

SEKTÖRLER (%)	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
İnşaat	30,06	23,93
Diğer	13,29	12,68
Toptan ve Perakende Ticaret	11,10	14,14
Maden	11,00	8,41
Elektrikli ve Optik Aletler	7,14	7,15
Finansal Aracılık	4,23	-
Metal	3,80	4,74
Taşımacılık, Depolama ve Haberleşme	3,65	3,57
Tekstil	3,55	6,17
İmalat	3,25	4,14
Gıda	2,95	5,94
Sağlık, Eğitim	1,70	3,34
Tarım, Hayvancılık	1,66	2,67
Enerji	1,03	1,00
Plastik	0,90	1,74
Turizm	0,69	0,38
	100,0	100,0

c. Likidite Risk Yönetimi

Şirket yönetimi, kısa, orta, uzun vadeli fonlama ve likidite gereklilikleri için, uygun bir likidite riski yönetimi oluşturmuştur. 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.

Likidite Risk Yönetimi (devamı)

Aşağıdaki tablo, Şirket'in türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Aşağıdaki tablolar, Şirket'in yükümlülüklerini ödemesi gereken en erken tarihlere göre hazırlanmıştır. Şirket'in ayrıca yükümlülükleri üzerinden ödenecek faizler de aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir. Şirket ödemelerini sözleşme vadelerine göre gerçekleştirmektedir.

31 Aralık 2017

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Alınan Krediler	266.769	275.335	275.335	-	-	-
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	100.746	105.346	61.747	41.928	1.671	-
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	20.523	23.731	1.808	5.424	16.499	-
Factoring Borçları	7.912	7.912	7.912	-	-	-

31 Aralık 2016

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Alınan Krediler	225.864	228.343	210.667	17.676	-	-
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	62.849	63.758	63.758	-	-	-
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	22.663	27.382	1.584	4.753	21.045	-
Factoring Borçları	503	503	503	-	-	-

RİSK DEĞERLENDİRMESİ

► Likidite Analiz Tablosu (Vadeye kalan sürelerle göre)

31.12.2017	Vadesiz	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-6 Ay	6-12 Ay	1-3 Yıl	3-5 Yıl	5 Yıl +	Dağıtılamayan	Toplam
Varlıklar										
Nakit ve Bankalar	918	-	-	-	-	-	-	-	-	918
SHM Değerler	379	-	-	-	-	-	-	-	-	379
Factoring Alacakları	7.791	115.817	113.032	56.698	15.939	86.584	-	-	27.153	423.014
Diğer Varlıklar	2.045	145	6.941	411	821	2.737	-	-	45.351	58.451
Toplam Varlıklar	11.133	115.962	119.973	57.109	16.760	89.321	-	-	72.504	482.762
Yükümlülükler										
Kullanılan Krediler	-	201.138	65.631	-	-	-	-	-	-	266.769
Finansal Kiralama Borçları	-	102	1.306	1.432	2.940	12.859	1.884	-	-	20.523
İhraç Edilen Menkuller	-	59.583	-	16.389	23.123	1.651	-	-	-	100.746
Muhtelif Borçlar	263	137	274	411	821	2.737	-	-	-	4.643
Diğer Yükümlülükler	2.545	-	7.205	-	-	-	-	-	80.331	90.081
Toplam Yükümlülükler	2.808	260.960	74.416	18.232	26.884	17.247	1.884	-	80.331	482.762
Likidite Fazlası / (Açığı)	8.325	(144.998)	45.557	38.877	(10.124)	72.074	(1.884)	-	(7.827)	-

31.12.2016	Vadesiz	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-6 Ay	6-12 Ay	1-3 Yıl	3-5 Yıl	5 Yıl +	Dağıtılamayan	Toplam
Varlıklar										
Nakit ve Bankalar	291	-	-	-	-	-	-	-	-	291
SHM Değerler	361	-	-	-	-	-	-	-	-	361
Factoring Alacakları	29.403	50.907	71.286	37.114	17.664	72.705	-	-	35.887	314.966
Diğer Varlıklar	347	1.394	5.791	120	240	960	960	2.400	42.553	54.765
Toplam Varlıklar	30.402	52.301	77.077	37.234	17.904	73.665	960	2.400	78.440	370.383
Yükümlülükler										
Kullanılan Krediler	-	205.361	4.978	-	15.525	-	-	-	-	225.864
Finansal Kiralama Borçları	-	88	1.041	1.149	2.361	10.350	7.674	-	-	22.663
İhraç Edilen Menkuller	-	-	62.849	-	-	-	-	-	-	62.849
Muhtelif Borçlar	229	40	80	120	240	960	960	2.400	-	5.029
Diğer Yükümlülükler	979	1.148	-	-	-	-	-	-	51.851	53.978
Toplam Yükümlülükler	1.208	206.637	68.948	1.269	18.126	11.310	8.634	2.400	51.851	370.383
Likidite Fazlası / (Açığı)	29.194	(154.336)	8.129	35.965	(222)	62.355	(7.674)	-	26.589	-

B. İleriye Dönük Risk Değerlendirmeleri:

Şirketin satışlar, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, kârlılık, borç/öz kaynak oranı ve benzeri konularda ileriye dönük değerlendirmeleri aktif pasif komitesince ve yönetim kurulu toplantıları ile değerlendirilmekte ve gerekli aksiyonlar ve önlemler alınmaktadır.

II. İLİŞKİLİ TARAF İŞLEMLERİ HAKKINDA BİLGİ:

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla ilişkili taraf bakiyelerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Bilanço Kalemleri (Bin TL)	Şekerbank T.A.Ş.	Şeker Finansal Kiralama A.Ş.	Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	SBN Sigorta A.Ş.	Sekar Oto Filo Yönetim Hiz. ve Tic. A.Ş.
Alınan Krediler	-	-	-	-	-
Mevduatlar	848	-	-	-	-
Alacaklar	-	-	208	1	-
Borçlar	-	6.515	4.524	-	-
Faiz Gelirleri	48	-	-	-	-
Finansman Giderleri	273	1.079	822	-	-
Diğer Faaliyet Giderleri	98	-	-	2	196
Türev Finansal İşlemlerden Gelirler	764	-	-	-	-
Türev Finansal İşlemlerden Zararlar	143	-	-	-	-
Cayılabilir Taahhütler	840	-	-	-	26

Üst Düzey Yöneticilere 2017 yılında, huzur hakkı ücreti, sağlanan diğer faydalar 2.028 Bin TL fayda sağlanmıştır.

III. GRUP ŞİRKETLERİ İLE YAPILAN İŞLEMLER YÖNETİM BEYANI:

Şeker Faktoring A.Ş. ile Şirketler Topluluğu'nda yer alan Hakim ve Bağlı Şirketler arasında yapılan hukuki işlemler, detayları Bağlı Şirket Raporunda yer aldığı üzere özetle;

- Hakim şirket Şekerbank T.A.Ş. ile;
Genel kredi sözleşmesi kapsamında nakdi ve gayrinakdi kredi kullanımı, bankacılık hizmet sözleşmesi kapsamında vadesiz ve vadeli mevduat işlemleri yapılması, türev işlemler yapılması, kiralık kasa hizmeti alınması, işyeri kiralama, Danışmanlık, Destek Hizmetleri ve Bilgi Paylaşımı Sözleşmesi kapsamında çeşitli hizmetler alınması,
- Bağlı şirket Şeker Finansal Kiralama A.Ş. ile;
Finansal kiralama sözleşmesi kapsamında, Şirketimizin genel merkez hizmet binası olarak kullanılmak üzere edinilen gayrimenkulün 5 yıllık ödeme planına bağlı olarak yükümlülüklerin yerine getirilmesi,
- Bağlı şirket Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile;
Aracılık sözleşmesi kapsamında hizmet alınması,
- Bağlı şirket Sekar Oto Filo Yönetim Hizmetleri ve Ticaret A.Ş. ile;
Oto kiralama hizmeti alınması

şeklinde olmuştur. Bahsedilen işlemlerin yapılması ve hizmetlerin alınması esnasında, tarafımızca bilinen hal ve şartlara göre, her bir hukuki işlem piyasa şartları dahilinde uygun edimler olarak gerçekleşmiştir.

Hakim şirket ve bağlı şirketler lehine alınan önlemler ile hakim şirketin veya bağlı şirketlerin yönlendirmesiyle alınmış veya alınmasından kaçınılmış olan herhangi bir önlemimiz olmamıştır.

ŞEKER FAKTORİNG A.Ş. YÖNETİM KURULU

IV. DİĞER HUSUSLAR

Bulunmamaktadır.



“İŞ DÜNYASININ
ÖNÜNÜZE
NE GETİRECEĞİ
HİÇ BELLİ
OLMAZ.”

Biz, grup şirketlerimiz ve bilgi birikimimizden
aldığımız güçle müşterilerimizin haklarını
iş dünyasının bilinmeyenlerine karşı koruyoruz.

**Emeğinizi güvence altına almak için
sizinle de çalışmak isteriz.**