

2015 YILI FAALİYET RAPORU

İÇİNDEKİLER

2015 YILI OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTI GÜNDEMİ	3
VİZYON, MİSYON VE STRATEJİK HEDEFLERİMİZ	4
YÖNETİM KURULU	5
YÖNETİM KURULU BAŞKANI'NIN MESAJI	11
GENEL MÜDÜR'ÜN MESAJI	13
YILLIK FAALİYET RAPORUNA DAİR DENETÇİ GÖRÜŞÜ	14
SEKTÖR HAKKINDA BİLGİLER	16
I. Sektörel Gelişmeler :	17
II. Dünyada ve Türkiye'de Faktoring İşlem Hacmi Gelişimi :	19
III. Sektörel Beklentiler :	21
ŞİRKET HAKKINDA BİLGİLER	22
I. Şirket Hakkında Bilgiler :	23
II. Şirketin Kuruluşu ve Tarihsel Gelişimi :	25
III. Şirketin Organizasyon Yapısı :	26
IV. Şirketin Ortaklık Yapısı :	27
V. Şirketin Yönetim Kurulu :	27
VI. Şirketin Denetçisi :	28
VII. Şirketin Üst Düzey ve Diğer Yöneticileri :	28
ŞİRKET FAALİYETLERİ ve FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER	29
I. Şirketin İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri Hakkında Bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun Görüşü :	30
II. Şirketin Doğrudan veya Dolaylı İştirakleri ve Pay Oranlarına İlişkin Bilgiler :	30
III. Şirketin İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler :	30
IV. Hesap Dönemi İçerisinde Yapılan Kamu ve Özel Denetimlere İlişkin Açıklamalar :	30
V. 2015 Faaliyet Döneminde Gerçekleşen Denetimler Hakkında Bilgilendirme :	30
VI. Şirket Aleyhine Açılan ve Şirketin Mali Durumunu ve Faaliyetlerini Etkileyebilecek Nitelikteki Davalar ve Olası Sonuçları Hakkında Bilgiler :	31
VII. Mevzuat Hükümlerine Aykırı Hükümler Nedeniyle Şirket ve Yönetim Kurulu Üyeleri Hakkında Uygulanan İdari ve Adli Yaptırımlara İlişkin Açıklamalar :	31
VIII. Geçmiş dönemlerde belirlenen hedefler, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşamamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler:	31
IX. Şirketin Yıl İçinde Yapmış Olduğu Bağış ve Yardımlar :	32
X. Planlanan Önemli Araştırma Geliştirme Faaliyetleri ve Yatırım Planları :	32
XI. Şirketin Yıl İçinde Yapmış Olduğu Önemli Yatırımlar:	32
XII. Şirketin Sektördeki Yeri	32
FİNANSAL BİLGİLER	33
I. Finansal Durum :	34
II. Özet Finansal Bilgiler :	37
FAALİYET DÖNEMİNE AİT ÖNEMLİ GELİŞMELER	38
I. 2015 Faaliyet Döneminde Yaşanan Önemli Gelişmeler :	39
2016 YILI HEDEFLERİ ve KAR DAĞITIMI	42
I. 2016 Yılı Bütçe Hedeflerimiz :	43
II. Şirketin Kar Payı Dağıtım Politikası :	43
III. 2015 Yılı İçerisinde Yapılan Kar Dağıtımı Ve Sermaye Artırımı :	43
RİSK DEĞERLENDİRMESİ, İLİŞKİLİ TARAFLARLA İŞLEMLER, YÖNETİM BEYANI	44
I. RİSK DEĞERLENDİRMESİ	45
A. Risk Yönetimi Politikası ve Yönetimi :	45
a. Piyasa Riski :	45
b. Kredi Riski Yönetimi :	47
c. Likidite Risk Yönetimi :	47
B. İleriye Dönük Risk Değerlendirmeleri :	50
II. İLİŞKİLİ TARAF İŞLEMLERİ HAKKINDA BİLGİ	50
III. GRUP ŞİRKETLERİ İLE YAPILAN İŞLEMLER YÖNETİM BEYANI	51
IV. DİĞER HUSUSLAR	51
V. GENEL KURULA SUNULAN ÖZET YÖNETİM KURULU RAPORU	52
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU	53

2015 YILI OLAĞAN GENEL KURULU

TARİH	31 MART 2016
SAAT	15:00
YER	Emniyet Evleri Mahallesi, Eski Büyükdere Caddesi, No:1/1A Kağıthane / İstanbul

2015 YILI OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTI GÜNDEMİ

- 1- Açılış ve Toplantı Başkanlığı'nın oluşturulması ile Olağan Genel Kurul Tutanağının imzalanması için Toplantı Başkanlığı'na yetki verilmesi,
- 2- 2015 yılı hesap dönemine ait Yönetim Kurulu Faaliyet Raporunun okunması ve müzakere edilmesi,
- 3- 2015 yılı hesap dönemine ait bağımsız denetim (denetçi) raporunun ve bağımsızlık beyanının okunması ve müzakere edilmesi,
- 4- 2015 yılı hesap dönemine ait bilanço ve gelir tablolarının ayrı ayrı okunması, müzakereleri ve tasdikleri,
- 5- Yönetim Kurulu Üyelerinin kapsamlı ibra edilmesi,
- 6- 2015 yılı faaliyet dönemine ait dönem karının dağıtılması konusunda Yönetim Kurulunun teklifinin görüşülerek karara bağlanması,
- 7- Yönetim Kurulu Üyelerinin yeniden seçilmesi,
- 8- 2016 yılı için Yönetim Kurulu Üyelerinin ücretlerinin tespit edilmesi,
- 9- 2016 yılı Şirket denetçiliği için Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (KPMG)'nin Bağımsız Denetim Kuruluşu olarak seçilmesi,
- 10- Yönetim Kurulu Üyelerinin Türk Ticaret Kanunu'nun 395'inci ve 396'ıncı maddeleri kapsamına giren hususlarda mezun kılınmaları hakkında Yönetim Kurulu'na yetki verilmesinin görüşülerek karara bağlanması,
- 11- Dilek ve temenniler,

VİZYON, MİSYON VE STRATEJİK HEDEFLERİMİZ

VİZYONUMUZ

Türkiye’de aktif büyüklüğünde ilk on faktoring şirketi arasında yer almak, “reel sektörün finansmanında tercih edilen faktoring şirketi” olmak.

MİSYONUMUZ

Reel sektörün finansman ihtiyacı doğrultusunda;

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

STRATEJİK HEDEFLERİMİZ

- 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.

YÖNETİM KURULU



DR. HASAN BASRİ GÖKTAN

YÖNETİM KURULU BAŞKANI

Mühendislik ve iktisat öğrenimi gördü, iktisat doktorası yaptı. Meslek yaşamına 1973 yılında T. Şeker Fabrikaları A.Ş.'de başladı. 1983-1993 yılları arasında Pankobirlik Yönetim Kurulu Başkanlığı ve Genel Müdürlüğü yaptı. 1988-1993 yılları arasında Pankobirlik Genel Müdürlüğü, Şekerbank T.A.Ş. ve Konya Şeker Fabrikası A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanlığı görevlerini birlikte yürüttü. Bu süreçte Türkiye şeker sektöründe bir ilk olarak Konya Şeker Fabrikası'nın özelleştirilmesini başarıyla gerçekleştirdi. 1993-2002 yıllarında Şekerbank T.A.Ş. Genel Müdürlüğü göreviyle birlikte T. Şeker Fabrikaları A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi ve bir süre Yüksel İnşaat A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanlığı yaptı. 2002-2006 yıllarında Şekerbank T.A.Ş. Genel Müdürlüğü ve Yönetim Kurulu Başkanlığı görevlerini birlikte yürüttü ve 2006-2007 yıllarında ise Genel Müdürlük yaptı. 1 Şubat 2008 tarihinden bu yana Şekerbank T.A.Ş. ve finansal iştiraklerin Yönetim Kurulu Başkanı olan Hasan Basri Gökten, aynı zamanda Şekerbank T.A.Ş. Yönetim Kurulu Murahhas Üyesi'dir.



ÇETİN AYDIN

Yönetim Kurulu Başkan Vekili,
Finansal Raporlamalar

Uludağ Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi İktisat Bölümü'nden mezun oldu. Şekerbank T.A.Ş.'ta, 1988 yılında Müfettiş Yardımcısı olarak çalışmaya başladı ve Banka bünyesinde çeşitli kademelerde görev aldı. 2005 yılından bu yana Şekerbank'ta Genel Müdür Yardımcısı olarak görev yapmakta olan Çetin Aydın 2006 yılından bu yana Şeker Faktoring A.Ş. Yönetim Kurulu Üyeliği ve Yönetim Kurulu Başkan Vekilliği görevini sürdürmektedir.



GÖKHAN ERTÜRK

Yönetim Kurulu Üyesi,

Boğaziçi Üniversitesi Siyaset Bilimi ve Uluslararası İlişkiler, İş İdaresi ve Elektronik Programlama bölümlerinden lisans derecelerine sahiptir. Kariyerine İktisat Bankası'nda başlamış, daha sonra Türk Ekonomi Bankası ve Akbank T.A.Ş.' de çeşitli görevlerde bulunmuş, Denizbank A.Ş.' de Genel Müdür Yardımcılığı ile kariyerine devam etmiştir. Nisan 2014'te Şekerbank T.A.Ş. Genel Müdür Yardımcısı olarak atanan Gökhan Ertürk, Mayıs 2014 döneminden bu yana Şeker Faktoring A.Ş. Yönetim Kurulu Üyeliği görevinde bulunmaktadır.



AHMET İLERİGELEN

Yönetim Kurulu Üyesi,
Kredi Komitesi

1961 doğumlu olan İlerigelen, İstanbul Üniversitesi - Maliye Bölümü'nden mezun olduktan sonra İstanbul Üniversitesi Sosyal Bilimler Fakültesi'nde Para ve Banka yüksek lisansı yapmıştır. Bankacılık kariyerine 1983 yılında Yapı ve Kredi Bankası'nda başlamış ve Genel Müdür Yardımcılığı'na kadar yükselmiş, daha sonra Credit Europe Bank ve Fibabanka'da Genel Müdür Yardımcılığı ile kariyerine devam etmiştir. Haziran 2014 te Şekerbank T.A.Ş. Genel Müdür Yardımcısı olarak atanmıştır.



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. Haziran 2007-Nisan 2012 tarihleri 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 Yönetim Kurulu Üyeliği, 2011-2012 yıllarında Arap Türk Bankası A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyeliği, 2012-2013 yıllarında T.Halk Bankası ve Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyeliği görevlerinde bulunmuştur. 2013 yılından itibaren Şeker Faktoring A.Ş. Yönetim Kurulu Üyeliğine seçilen Hikmet Aydın Simit, aynı zamanda Sermaye Piyasası Lisanslama Sicil ve Eğitim Kuruluşu A.Ş.'de, Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'de ve Şeker Finansal Kiralama A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyeliklerinde bulunmaktadır.



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.



ABDULLAH YÜCEL AKBULUT

Yönetim Kurulu Üyesi,
Genel Müdür

Gazi Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi Bankacılık Bölümünden mezun oldu. 1976 yılında göreve başladığı Şekerbank T.A.Ş.'de çeşitli görevler üstlendi. 1999 - 2015 yılları arasında Genel Müdür Yardımcısı olarak görevini sürdüren Abdullah Yücel Akbulut, 2015 yılında emekli olarak bankadan ayrıldı. Aynı yıl Şeker Faktoring A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür olarak çalışmaya başlamıştır.

**YÖNETİM KURULU BAŞKANI'NIN
ve GENEL MÜDÜRÜN MESAJLARI**



Değerli Hissedarlarımız,

Geride bıraktığımız yıl, küresel likidite koşullarının desteğinin azalması, jeopolitik olumsuzlukların öne çıkması ve Çin ekonomisinin yavaşlamasının yansımasıyla gelişen ekonomilerde zayıflama eğiliminin devam ettiği bir yıl olmuştur. Son yedi yıldır dünyaya hakim olan bol ve ucuz para dönemini sona erdiren ilk adım olarak Amerika Merkez Bankası'nın (Fed) aralık ayında faiz artışına gitmesi ise bu zorlu yılın en öne çıkan gelişmesi olmuştur.

2016 yılına bakıldığında, özellikle gelişmekte olan ülkeler için zorlu bir dönem bekleniyor olsa da; Türkiye özelinde, ekonomik performans üzerinde önemli baskı yaratan siyasi belirsizlik döneminin atlatılmış olması olumlu bir gelişme olarak öne çıkmaktadır. Ayrıca, Orta Vadeli Program'ın (OVP) ulaşılabilir hedefler koyması ve bu hedeflere ulaşmak için gereken yapısal reformları uygulama konusunda gösterilen kararlılık, Türkiye'nin önümüzdeki dönemde de diğer gelişmekte olan ülkelere pozitif şekilde ayrışacağı beklentisini kuvvetlendirmektedir.

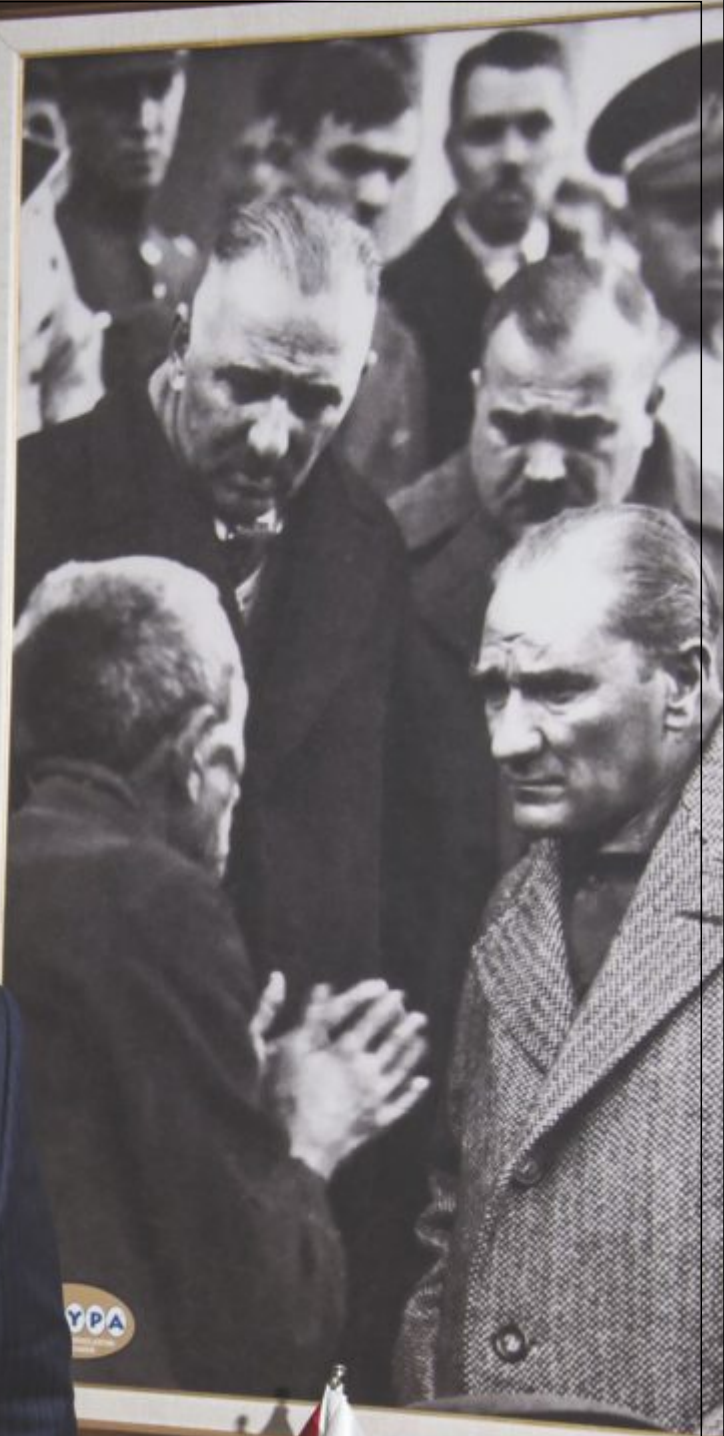
İstikrarlı ekonomi politikası ile önümüzdeki dönemde gelişen ekonomiler arasında büyümede yine öne çıkacağını umduğumuz ülkemizde, bu büyüme yolculuğunun finans sektörü tarafından desteklenmesi büyük öneme sahiptir.

Bugün bankacılık dışı finansal sektör içerisinde önemli bir oyuncu olan faktoring sektörü, küresel ölçekte yaşanan ve ülkemizde de kısmi etkileri devam eden ekonomik belirsizliklere rağmen, büyümesini 2015 yılında da istikrarlı bir şekilde sürdürmüştür; reel sektörün finansmanına ve ticaretin gelişmesine destek olmaya devam etmiştir. Mevcut potansiyeli göz önüne alındığında büyümesini 2016 yılında da sürdüreceği öngörülen faktoring sektörünün, ticari işletmelerin nakit akışına ve işletme sermayelerine verdiği desteği artırmasını, üretime ve istihdama katkı sunarak ülkemiz ekonomisinin büyümesine olumlu etki sağlamasını umuyoruz.

2000 yılında faaliyete geçen ve yurt genelinde 10 şubesi ile müşterilerine hizmet veren Şeker Faktoring'in, 2015 yılındaki büyüme grafiğini, 2016'da da sürdüreceğine inanıyor; bu başarıda katkısı olan ve desteğimizle büyüyen tüm müşterilerimize, çalışanlarımıza ve değerli iş ortaklarımıza teşekkür ediyorum.

Saygılarımla,
DR. HASAN BASRİ GÖKTAN
Yönetim Kurulu Başkanı





Değerli Hissedarlarımız,

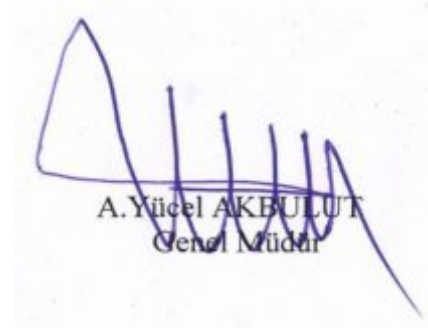
Günümüzde klasik anlamıyla, bankaların sunduğu ürün ve hizmetlerden farklı olarak, alternatif finansman modellerini sunan bankacılık dışı finans sektörü içerisinde faktoring sektörü önemli bir yere ve paya sahiptir. Faktoring, gerçek ticaretin finansmanına dayalı bir modeldir. Ticari hayatta özellikle yeterli krediye ulaşmada sorunlar ve sıkıntılar yaşayan küçük ve orta ölçekli firmalara hizmet sunan, bu şirketlerin vadeli alacaklarını nakde çevirerek, şirketlerin hammadde alımlarında iskontolardan faydalanmasına imkan tanıyan, işletmelerin nakit akışlarını dengeleyen faktoring şirketleri, işletmeler için adeta can simidi görevini de görmektedir. Oldukça dinamik bir sektör olarak ticaretin içinde yer alan faktoring, ülkemiz ticaretinin yaklaşık yüzde 6'sına aracılık etmektedir.

Kurulduğu günden bu yana Şeker Faktoring, müşterileri ile beraber büyümeyi kendisine amaç edinmiş, tecrübeli yönetim kadrosu, genç, dinamik, yenilikçi çalışanları, hızlı ve güvenilir finansman çözümleri ile müşterilerine hizmet sunmaya devam etmektedir.

Şeker Faktoring olarak, 2016 yılında da küçük ve orta ölçekli işletmelerin, yaşadıkları ekonomik güçlüklerin üstesinden gelerek üretime teşvik edilmeleri için reel ekonomiye ve Türkiye'nin büyümesine verdiğimiz desteği artırarak sürdüreceğiz.

Bu temennilerle yönetim kurulumuza, hissedarlarımıza, müşterilerimize ve tüm çalışanlarımıza teşekkür eder; 2016 yılının ülkemiz ve şirketimiz için daha üretken ve kazançlı olmasını dilerim.

Saygılarımla,



A. Yücel AKBULUT
Genel Müdür

YILLIK FAALİYET RAPORU'NA DAİR DENETÇİ GÖRÜŞÜ



Akis Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Kavacık Rüzgarlı Bahçe Mah. Kavak Sok.
No:29 Beykoz 34805 İstanbul
Tel +90 (216) 681 90 00
Fax +90 (216) 681 90 90
www.kpmg.com.tr

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Şeker Faktoring Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetim Standartları Çerçevesinde Denetimine İlişkin Rapor

Şeker Faktoring Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 514'üncü maddesi uyarınca yıllık faaliyet raporunun finansal tablolarla tutarlı olacak ve gerçeği yansıtacak şekilde hazırlanmasından ve bu nitelikteki bir faaliyet raporunun hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, Şirket'in faaliyet raporuna yönelik olarak TTK'nın 397'nci maddesi ve Tebliğ çerçevesinde yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin Şirket'in 1 Mart 2016 tarihli bağımsız denetçi raporuna konu olan konsolide finansal tablolarıyla tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin konsolide finansal tablolarla tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir. Bağımsız denetim, tarihi finansal bilgiler hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

YILLIK FAALİYET RAPORU'NA DAİR DENETÇİ GÖRÜŞÜ



Görüş

Görüşümüze göre yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen konsolide finansal tablolarla tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

TTK'nın 402'nci maddesinin üçüncü fıkrası uyarınca; BDS 570 "İşletmenin Sürekliliği" çerçevesinde, Şirketi'nin öngörülebilir gelecekte faaliyetlerini sürdüremeyeceğine ilişkin raporlanması gereken önemli bir hususa rastlanılmamıştır.

Akis Bağımsız Denetim ve Şerhast Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
A member of KPMG International Cooperative


Orhan Akova, SMMM
Sorumlu Denetçi



29 Şubat 2016
İstanbul, Türkiye

SEKTÖR HAKKINDA BİLGİLER

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 63 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:

FAKTORİNG SEKTÖRÜ SEÇİLMİŞ BİLANÇO KALEMLERİ

Seçilmiş Bilanço Kalemleri	31.12.2015	31.12.2014	Büyüme	2015 Payı	2014 Payı
Faktoring Alacakları	24.995	24.831	0,7%	93,6%	93,6%
Takipteki Alacaklar (net)	285	209	36,4%	1,1%	0,8%
Diğer Aktif Hesaplar	1.437	1.483	-3,1%	5,4%	5,6%
Aktif Toplamı	26.717	26.523	0.7%	100.0%	100.0%
Alınan Krediler	18.004	18.421	-2,3%	67,4%	69,5%
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	3.274	2.951	10,9%	12,3%	11,1%
Özkaynaklar	4.626	4.450	4,0%	17,3%	16,8%
Diğer Pasif Hesaplar	813	701	16,0%	3,0%	2,6%
Pasif Toplamı	26.717	26.523	0.7%	100.0%	100.0%

Kaynak: BDDK - 18.02.2016 tarihi itibarı ile BDMK Bülteni

Sektörün aktif büyüklüğü 2015 yıl sonu itibarı ile geçen yılın aynı dönemine göre % 0,7 büyümüş ve 26,717 tür. Sektörün en önemli aktif kalemi niteliğinde olan faktoring alacakları da yine aynı dönemde % 0,7 oranında büyümüş, aktifler içerisindeki payı % 93,6 olmuştur (2014: % 93,6).

Faktoring sektöründeki kaynak yapısında alınan kredilerin ağırlığı % 67,4 seviyesindedir (2014: % 69,5). Sektörün son yıllarda kaynak yapısını çeşitlendirmek ve alternatif borçlanma kaynaklarına ulaşabilmek için menkul kıymet ihraç ettiği görülmektedir. Nitekim ihraç edilen menkul kıymetler tutarı 2015 yıl sonunda bir önceki döneme göre yaklaşık % 10,9 artarak toplam kaynak içindeki payı % 12,3 seviyesine çıkmıştır (2014: % 11,1). Sektörün özkaynakları bir önceki döneme göre % 4,0 büyümüş, toplam kaynak içindeki payı % 17,3 seviyesinde olmuştur (2014: % 16,8).

SEKTÖR HAKKINDA BİLGİLER

Faktoring Sektörü Seçilmiş Kar/Zarar Kalemleri

	31.12.2015	31.12.2014	Artış
Faktoring Gelirleri	3.669	3.270	12,2%
- Faiz Gelirleri	3.365	2.993	12,4%
- Komisyon Gelirleri	304	277	9,7%
Personel Giderleri	490	469	4,5%
Genel İşletme Giderleri	275	255	7,8%
Finansman Giderleri	2.061	169	22,0%
Özel Karşılık Giderleri	521	364	43,1%
Diğer Gelirler (Giderler)	228	1.774	-87,1%
Net Dönem Karı	395	616	-35,9%

Kaynak: BDDK - 18.02.2016 tarihi itibarı ile BDMK Bülteni

SEKTÖR HAKKINDA BİLGİLER

Sektörde 2015 yılı sonu itibari ile geçen yılın aynı dönemine göre, faktoring gelirleri % 12,2 oranında artmış, bu artışta faiz gelirlerindeki % 12,4'lük artış etkili olmuştur. Toplam giderler içindeki personel giderleri ve genel işletme giderleri bir önceki döneme göre sırasıyla % 4,5 ve % 7,8 oranında artarken, finansman giderlerindeki artış %22,0 seviyesinde gerçekleşmiştir. Özel karşılık giderlerinde ise % 43,1 oranında artış görülmektedir. Finansman maliyetinde ve özel karşılık giderlerinde görünen yüksek artışlar, Sektörün net dönem karının bir önceki döneme göre % 35,9 oranında azalmasına sebep olmuştur.

FAKTORİNG SEKTÖRÜ CİRO BİLGİSİ VE SEÇİLMİŞ RASYOLAR

Ciro Bilgisi ve Seçilmiş Rasyolar	31.12.2015	31.12.2014	Artış
Sektör Ciro Bilgileri (milyon TL)	119.653	116.009	3,1%
Takipteki Alacaklar (Brüt) / Toplam Alacaklar	5,6	4,9	14,5%
YP Nakdi Alacaklar / Toplam Nakdi Alacaklar	11,8	9,6	22,9%
Dönem Net Karı (Zararı) / Toplam Özkaynaklar Ortalaması	26,3	44,7	-41,3%
Net Faaliyet Geliri (Gideri) / Gelirler	30,3	43	-29,5%
Faaliyet Dışı Giderler / Gelirler	80,5	69,1	16,4%
Takipteki Alacaklar (Net) / Toplam Özkaynaklar	6,2	7,3	-15,7%

Kaynak: BDDK - 18.02.2016 tarihi itibari ile BDMK Bülteni

Sektör cirosu 2015 yılı sonu itibari ile bir önceki yılın aynı dönemine göre % 3,1 oranında artmıştır.

Seçilmiş rasyolar incelendiğinde takipteki alacaklar (brüt) tutarının toplam alacaklar içerisindeki payının % 5,6 oranına yükseldiği (2014: % 4,9), yabancı para alacakların yükseldiği (% 9,6'dan % 11,8'e), net özkaynak ortalama karlılığının ise bir önceki döneme göre % 41,3 azaldığı görülmektedir. Net faaliyet gelirlerinin toplam gelirler içerisindeki payının % 30,3'e gerilemesi ve faaliyet dışı giderlerin gelirlerle oranında % 16,4 oranında artarak % 80,5 seviyesine çıkması sektör açısından dikkat çekici hususlardır. Net takipteki alacakların özkaynaklara oranının % 6,2 seviyesine gerilemesi ise olumlu bir husustur.

FAKTORİNG SEKTÖRÜ SEÇİLMİŞ BİLGİLER

Faktoring Sektörü Seçilmiş Finansal Veriler :	20/02/2016 itibari ile
Faktoring Şirket Sayısı*	63
Derneğe Üye Şirket Sayısı*	64
Faktoring İşlem Hacmi*	120 Milyar TL
Şube Sayısı **	379
Çalışan Sayısı **	4.804
Müşteri Sayısı **	95.416
Toplam Aktif Büyüklüğü*	26,7 Milyar TL

Kaynak:

* BDDK - 18.02.2016 tarihi itibari ile BDMK Bülten Verileri

** Finansal Kurumlar Birliği (Üye Verileri) 17.02.2016 itibari ile

SEKTÖR HAKKINDA BİLGİLER

II. DÜNYADA VE TÜRKİYE'DE FAKTORİNG

DÜNYADA VE TÜRKİYEDE FAKTORİNG İŞLEM HACİMLERİ

(MİLYON DOLAR)	DÜNYA		TÜRKİYE	
Yıllar	Yurt İçi	Uluslararası	Yurt İçi	Uluslararası
2000	554.958	43.564	5.022	921
2001	604.715	43.460	2.562	990
2002	733.547	53.703	3.216	1.260
2003	890.821	59.669	5.250	1.413
2004	1.069.133	92.208	8.640	2.093
2005	1.097.472	102.054	11.607	2.352
2006	1.360.389	136.871	16.216	3.485
2007	1.683.571	213.153	22.470	3.935
2008	1.621.350	248.327	24.447	4.230
2009	1.598.882	236.606	27.110	3.260
2010	1.860.385	326.023	46.919	4.675
2011	2.268.640	342.244	36.350	7.348
2012	2.346.646	464.699	36.330	7.957
2013	2.522.564	555.941	40.839	8.461
2014	2.257.817	590.020	40.912	9.240
2014/2013	90 %	106 %	100 %	109 %

KITALARA GÖRE FAKTORİNG İŞLEM HACİMLERİ

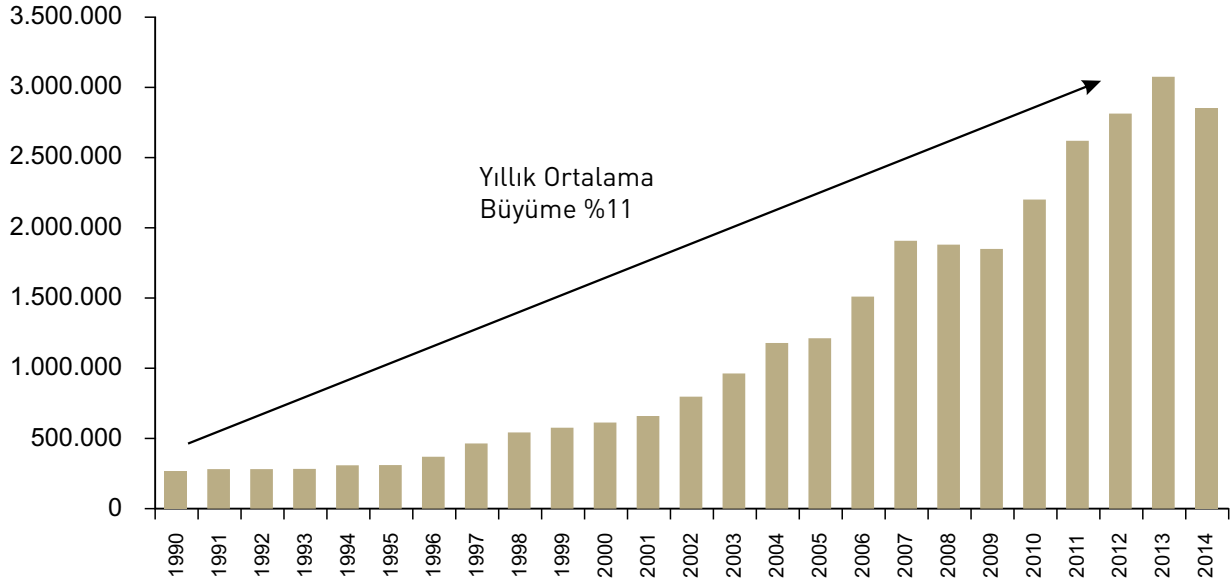
2014	Avrupa	Amerika	Afrika	Asya	Avustralya	Toplam	Türkiye
Yurtiçi	1.486.703	225.263	24.980	470.173	50.698	2.257.817	40.912
Yurtdışı	299.042	22.708	335	267.882	54	590.020	9.240
Toplam	1.785.745	247.971	25.315	738.055	50.752	2.847.837	50.152
2013	Avrupa	Amerika	Afrika	Asya	Avustralya	Toplam	Türkiye
Yurtiçi	1.561.841	243.587	30.320	601.055	85.761	2.522.564	40.839
Yurtdışı	307.214	20.796	1.594	226.095	242	555.941	8.461
Toplam	1.869.055	264.384	31.914	827.150	86.002	3.078.505	49.300
2012	Avrupa	Amerika	Afrika	Asya	Avustralya	Toplam	Türkiye
Yurtiçi	1.466.897	233.071	30.960	559.830	65.888	2.346.646	36.330
Yurtdışı	255.472	14.601	588	193.730	309	464.700	7.957
Toplam	1.712.369	247.673	31.549	753.560	66.197	2.811.346	44.288

Kaynak: Finansal Kurumlar Birliği

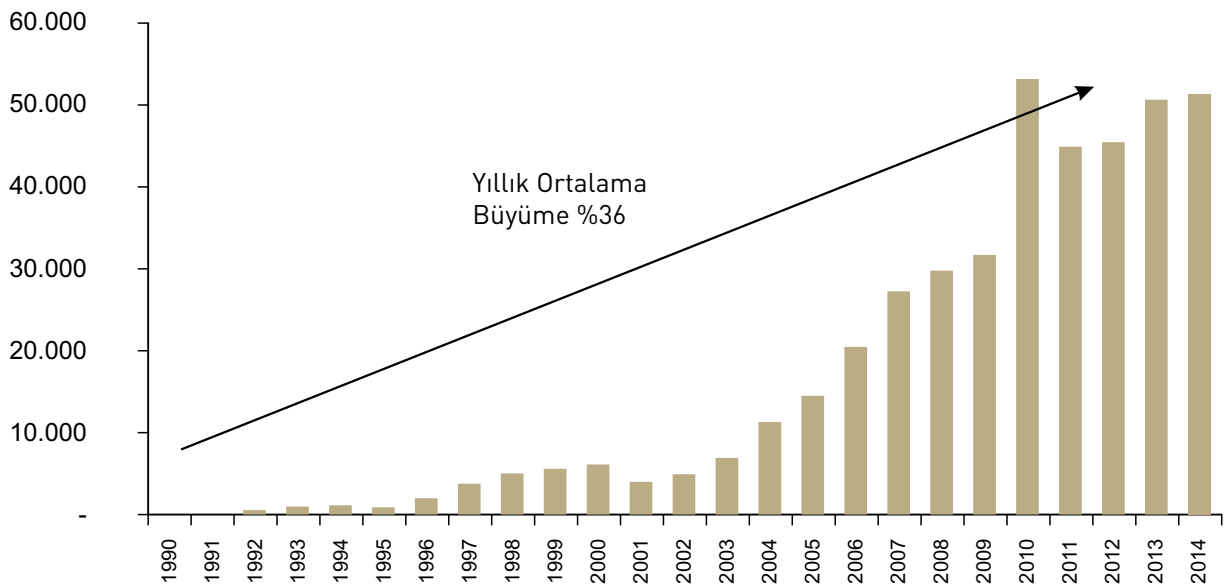
Tablo verileri incelendiğinde dünya faktoring işlemlerinin özellikle Avrupa kıtasında yoğun olarak kullanıldığı görülmektedir. Dünya ve Türkiye’de faktoring işlem hacimlerinin yıllar itibari ile gelişimi aşağıdaki grafikler yardımıyla sunulmaktadır. Grafiklerden görüleceği üzere faktoring sektörü dünyada ve ülkemizde gelişimini sürdürmektedir.

SEKTÖR HAKKINDA BİLGİLER

Dünyada Faktoring Sektörünün Ciro Gelişimi (Milyon USD)



Türkiye Faktoring Sektörünün Ciro Gelişimi (Milyon USD)



Kaynak: Finansal Kurumlar Birliği

SEKTÖR HAKKINDA BİLGİLER

III. SEKTÖREL BEKLENTİLER

2008 yılında başlayan ve kısmi etkileri hala devam eden küresel mali krize rağmen faktoring sektörü, büyümesini 2015 yılında hız kesmekle birlikte sürdürmüştür. Sektördeki mevcut potansiyel göz önüne alındığında, önümüzdeki birkaç yıl içerisinde işlem hacmini 100 milyar dolara yükselmesi ve sektörün 1000 bin müşteriye hizmet vermesi öngörülmektedir.

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.



ŞİRKET HAKKINDA BİLGİLER

ŞİRKET HAKKINDA BİLGİLER

I. ŞEKER FAKTORİNG A.Ş.

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	Factoring Faaliyetleri
Şirket Sermayesi	20.000.000.-TL
Adresi	Büyükdere Cad. Metrocity İş Merkezi No: 171 A Blok Kat:7 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: 150/57 Osmangazi/BURSA
Telefon Numarası	: [224] 225 53 28 - 29 - 58
Faks Numarası	: [224] 225 53 62
Ankara Şubesi	
Adres	: Ceyhun Atıf Kansu Cad. Ata Plaza İş Merkezi No: 100/12 Kat:5 Balgat / 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	: II. Ticari Yol No: 70 DENİZLİ
Telefon Numarası	: [258] 264 02 48
Faks Numarası	: [258] 265 60 53
Kayseri Şubesi	
Adres	: Kiçi Kapı Mah. Kiçi Kapı Cad. No: 14 KAYSERİ
Telefon Numarası	: [352] 221 10 58
Faks Numarası	: [352] 221 10 41
Gaziantep Şubesi	
Adres	: İncilipınar Mah. Gazi Muhtar Paşa Blv. No: 6 Kepkepzade Park İş Mrk. C Blok K: 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 Bulv. Botaş İş Merkezi No: 102 Başakşehir / İSTANBUL
Telefon Numarası	: [212] 549 82 16
Faks Numarası	: [212] 671 45 09
Dudullu Şubesi	
Adres	: Dudullu OSB. Mahallesi İMES Sanayi Sit. E Blok 501. Sokak No: 34 Ümraniye - İSTANBUL
Telefon Numarası	: [216] 364 44 86
Faks Numarası	: [216] 364 44 96
Samsun Şubesi	
Adres	: Cumhuriyet Mah. Atatürk Bulvarı No: 376-378 Atakum / SAMSUN
Telefon Numarası	: [362] 438 40 15
Faks Numarası	: [362] 438 40 16

ŞİRKET HAKKINDA BİLGİLER

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 No: 171 Metrocity İş Merkezi 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.

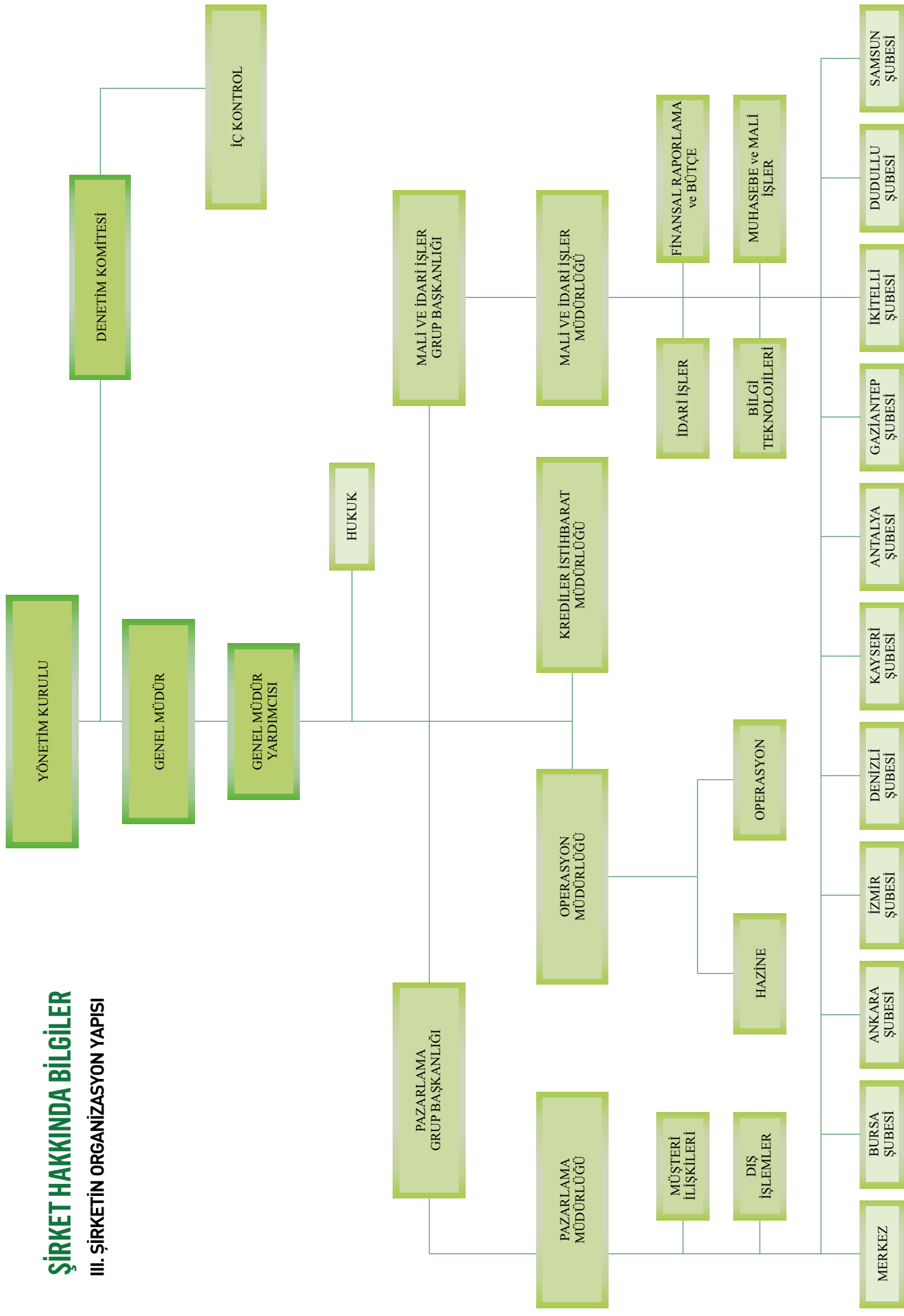
6361 sayılı Kanun, faktoring şirketlerinin ana sözleşme değişiklikleri, hisse devirleri, yöneticileri, kuruluş ve faaliyet esaslarını, düzenleyebilecekleri sözleşmeleri, işlem sınırlarını, faaliyet izinlerini, birleşme, devir ve tasfiyelerini, muhasebe, raporlama ve denetimine ilişkin esas ve usullerini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

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Şirketin Genel Merkezi 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 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in toplam çalışan sayısı 64 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.	19.999.986,66	99,99
Şeker Finansal Kiralama A.Ş.	4,00	0,00
Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	4,00	0,00
Şekerbank T.A.Ş. Personeli Munzam Sosyal Güvenlik ve Yardımlaşma Sandığı Vakfı	4,00	0,00
Ali Güray Demir	1,34	0,00
TOPLAM	20.000.000,00	100,00

2015 yılı içerisinde Şirket'in ortaklık yapısında değişiklik olmamıştır.

ŞİRKETİN HAKİM ORTAĞI HAKKINDA KISA BİLGİ

31.12.2015 itibarıyla Şirket paylarının % 99,99'u Şekerbank T.A.Ş.'ye aittir.

Şekerbank, 1953 yılında şeker pancarı üreticisinin finansal ihtiyaçlarını karşılamak amacıyla Pancar Kooperatifleri Bankası Anonim Şirketi adı altında Eskişehir'de kurulmuştur. Şeker pancarı üreticilerinin, Pancar Kooperatifleri'ndeki birikimlerinden oluşan sermaye ile faaliyetlerine başlayan banka, 1956 yılında Ankara'ya taşınarak Şekerbank Türk Anonim Şirketi adını almıştır. 1993 yılında özel banka statüsü kazanmış ve 1997 yılında hisseleri halka arz edilmiştir. Şekerbank, 2004 yılında merkezini İstanbul'a taşımıştır.

Geniş bir sermaye tabanına sahip olan Şekerbank'ın 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla sermaye yapısı, Şekerbank T.A.Ş. Personeli Munzam Sosyal Güvenlik ve Yardımlaşma Sandığı Vakfı % 35,44, Samruk Kazyna –Kazakistan Devlet Varlık Fonu % 19,37, BTA Securities JSC % 10,91, Pancar Kooperatifleri % 0,09 ve halka açık kısım % 34,19 şeklindedir.

Şekerbank'ın 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, Türkiye çapında 301 şubesi, 3'ü İstanbul ve 8'i Anadolu'da olmak üzere 11 bölge müdürlüğü bulunmaktadır. Şubeleri 71 il ile 98 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 Mortgage Finansman A.Ş., Şekerbank (Kıbrıs) Ltd. ve Zahlungsdienste GmbH der Şekerbank T.A.Ş. (Şekerbank T.A.Ş. Ödeme Hizmetleri Ltd. Şti.) yer almaktadır. Şekerbank T.A.Ş. nin grup şirketlerine ait bilgiler aşağıdaki gibidir.

V. ŞİRKETİN YÖNETİM KURULU

Adı, Soyadı	Ünvanı	Başlangıç Tarihi ve Süresi	Tahsil Durumu
Dr. Hasan Basri Gökten (1)	Yönetim Kurulu Başkanı	2015-3 Yıl	Lisans/Doktora
Çetin Aydın	Yön. Kurulu Başkan Vekili	2015-3 Yıl	Lisans
Bedri Eşsiz (2)	Yönetim Kurulu Üyesi	2015-3 Yıl	Yüksek Lisans
Ahmet İlerigelen (3)	Yönetim Kurulu Üyesi	2015-3 Yıl	Yüksek Lisans
Sinan Çam (4)	Yönetim Kurulu Üyesi	2015-3 Yıl	Lisans
Hikmet Aydın Simit	Yönetim Kurulu Üyesi	2015-3 Yıl	Lisans
Gökhan Ertürk	Yönetim Kurulu Üyesi	2015-3 Yıl	Yüksek Lisans
Ali Güray Demir (5)	Yönetim Kurulu Üyesi Genel Müdür	2010-2015	Lisans
Abdullah Yücel Akbulut (6)	Yönetim Kurulu Üyesi Genel Müdür	2015	Lisans

(1) 25.03.2015 tarihinden itibaren Murahhas üyedir.

(2) 25.03.2015 tarihine kadar Murahhas üye olarak görev almıştır.

(3) 25.03.2015 tarihinde Yönetim Kurulu Üyelğine seçilmiştir.

(4) 25.03.2015 tarihinde Yönetim Kurulu Üyelğinden ayrılmıştır.

(5) 28.02.2014 tarihinde Yönetim Kurulu Üyelğinden ve Genel Müdürlük görevinden ayrılmıştır.

(6) 03.03.2015 tarihinde Yönetim Kurulu Üyelğinden ve Genel Müdürlük görevine atanmıştır. 6361 sayılı kanun gereğince Şirket Genel Müdürü, Yönetim Kurulunun doğal üyesidir.

ŞİRKET HAKKINDA BİLGİLER

31 Aralık 2015 tarihi itibari ile Yönetim Kurulu Üyeleri arasında görev dağılımı aşağıdaki gibidir:

Adı, Soyadı	Görev Tarihi	Görevleri
Dr. Hasan Basri Göktan	25.03.2015	YKÜ, Yönetim Kurulu Başkanı, Kamu ve Özel Sektör İlişkileri, Strateji Geliştirme
Çetin Aydın	25.03.2015	YKÜ, Yönetim Kurulu Başkan Vekili, Finansal Raporlamalar
Gökhan Ertürk	25.03.2015	YKÜ
Ahmet İlerigelen	25.03.2015	YKÜ, Kredi Komitesi
Hikmet Aydın Simit	25.03.2015	YKÜ
Bedri Eşsiz	25.03.2015	YKÜ, İç Denetim
Abdullah Yücel Akbulut	03.03.2015	YKÜ, Genel Müdür, Kredi Komitesi

VI. ŞİRKETİN DENETÇİSİ

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

VII. ŞİRKETİN ÜST DÜZEY VE DİĞER YÖNETİCİLERİ

Adı, Soyadı	Ünvanı	Atama Tarihi	Mesleki Tecrübe	Şirkette Bulunduğu Süre	Tahsil Durumu
A. Yücel Akbulut	Yönetim Kurulu Üyesi-Genel Müdür	2015	39 yıl	1 yıl	Lisans
Özcan Nazik	Pazarlama Grup Başkanı	2000	20 yıl	15 yıl	Lisans
Atilla Kökkız	Mali ve İdari İşler Müdürü	2012	12 yıl	4 yıl	Lisans
Filiz Berikman	Pazarlama Müdürü	2013	27 yıl	3 yıl	Lisans
İ. Aykut Tiryaki	Kredi istihbarat Müdürü	2014	17 yıl	8 yıl	Lisans
Sinan Saka	Operasyon Müdürü	2014	11 yıl	2 yıl	Lisans

**ŞİRKET FAALİYETLERİ
VE FAALİYETLERE
İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER**

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” dokümanına 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. 2015 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 Kurulu'na 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 Kiralama Ltd.Şti.	Oto Kiralama	500.000	5.000,00	1,00	iştirak
Seltur Turistik İşletmeleri Yatırım A.Ş.	Turizm	55.372.000	7.700,00	0,01	iştirak
Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş..	Finansal aracılık	30.000.000	288.002,50	0,96	iştirak
Şeker Mortgage Finansman A.Ş.	Finans	26.000.000	1,30	0,00	iştirak
Şekerbank International Banking Units Ltd.	Bankacılık	5.000.000\$	250,00	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.

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. 2015 Faaliyet Döneminde Gerçekleşen Denetimler Hakkında Bilgilendirme:

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

2015 yılı içerisinde BDDK tarafından herhangi bir denetim gerçekleştirilmemiştir.

b. Bağımsız Denetimler:

Şirketimiz 2015 yılı faaliyetleri ile ilgili olarak finansal tablolar ve açıklayıcı dipnotları ile faaliyet raporları, 31 Aralık 2015 tarihi hinde 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.

ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

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, Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (KPMG) firması tarafından sınırlı denetimlerden ve kontrollerden geçirilmiştir.

c. Bilgi Teknolojileri ve İş Süreçleri Denetimi:

Şirketimiz, Bilgi Teknolojileri ve İş Süreçleri denetimi kapsamında, 2015 yılı içerisinde Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (KPMG) tarafından Bilgi Teknolojileri ve İş Süreçleri denetiminden geçmiştir.

d. Vergi Denetimleri:

Şirketimizin mali tabloları ve raporları (geçici ve kesin kurumlar vergisi ile transfer fiyatlaması raporları) Kuzey Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. (Ernst&Young) denetim firması tarafından tam tasdik hizmet sözleşmesi kapsamında denetlenmiştir.

e. Sermaye Piyasası Kurulu ve İstanbul Menkul Kıymetler Borsası ve Diğer Yasal Denetimler:

2015 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 2015 yıl sonunda denetimden geçirilmiştir.

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 ulaşılamamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler:

Şirketimizin 2014 yılına ait olağan genel kurulu 25.03.2015 tarihinde yapılmış ve Genel Kurulda alınan kararlar, Şirket Yönetimince tam ve eksiksiz olarak yerine getirilmiştir.

Şirketimizin 2015 yılında bütçe hedefleri ve gerçekleşmesi aşağıdaki tabloda sunulmaktadır.

31.12.2015	Gerçekleşen	Bütçe	Gerçekleşme %
Toplam Aktifler	337.485	307.150	110
Faktoring İşlem Hacmi	733.858	775.000	95
Net Faktoring Alacakları	309.647	287.883	108
Kullanılan Krediler	288.470	260.148	111
Özkaynaklar	38.905	37.101	105
Dönem Karı	3.597	5.127	70

ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

IX. Şirketin Yıl İçinde Yapmış Olduğu Bağış ve Yardımlar :

2015 faaliyet döneminde bağış ve yardım yapılmamıştır.

X. Planlanan Önemli Araştırma Geliştirme Faaliyetleri ve Yatırım Planları :

Şirketimiz yönetimi, 2015 yılı bütçe hedefleri doğrultusunda hizmet ağını genişletmek amacıyla 1 adet şube açmayı planlamaktadır.

XI. Şirketin Yıl İçinde Yapmış Olduğu Önemli Yatırımlar :

Şirketimiz yönetimi, 2015 yılı bütçe hedefleri doğrultusunda hizmet ağını genişletmek amacıyla 3 adet şube açmıştır.

Şirketin bilgi işlem altyapısının iyileştirilmesi kapsamında muhasebe programı değiştirilmiş, e-defter sistemine başarı ile geçilmiştir. E-fatura sisteminin sistem alt yapısından üretilmesi ve gönderilmesi çalışması devam etmektedir.

31 Aralık 2015 dönemi içerisinde Merkezi Fatura Kaydı Sisemine entegrasyon süreci başarı ile tamamlanmıştır. Ayrıca TBB Risk Merkezi çek verileri günlük olarak, Şirket portföyünde yer alan çekler için keşideci ve ciranta bazında taranmaya başlanmış, böylelikle negatif kaydı oluşan keşideci ve cirantalar için erken haber alma imkanlarına kavuşulmuştur.

XII. Şirketin Sektördeki Yeri :

Şirketimiz sektöründe %1,2 Pazar payı ile 23. sırada yer almaktadır.

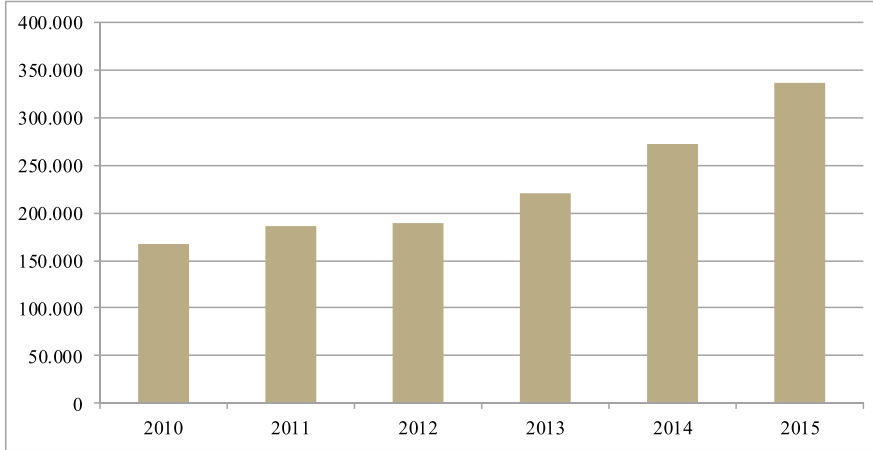
FİNANSAL BİLGİLER

FİNANSAL BİLGİLER

I. FİNANSAL DURUM

Aktif Büyüklük

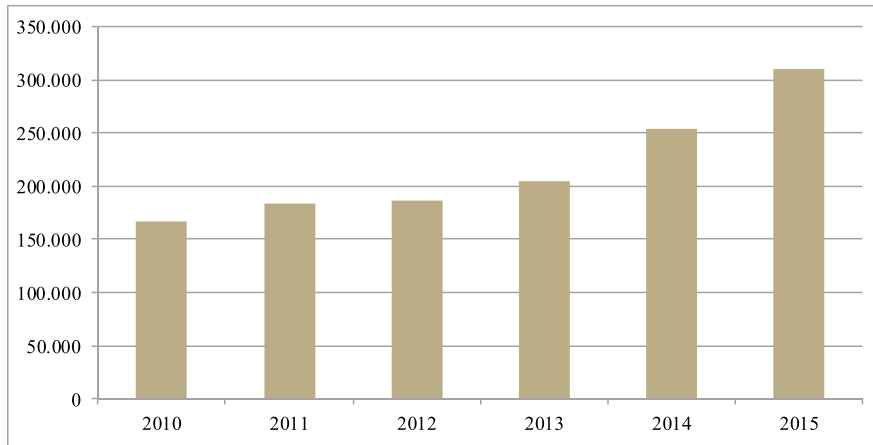
2014 yılında 272.832.-Bin TL olan aktif büyüklüğü, 2015 yılında 337.485.-TL ye ulaşmıştır.



Aktif Büyüklük	
Yıllar	(Bin TL)
2010	167.059
2011	185.657
2012	188.665
2013	220.145
2014	272.832
2015	337.485

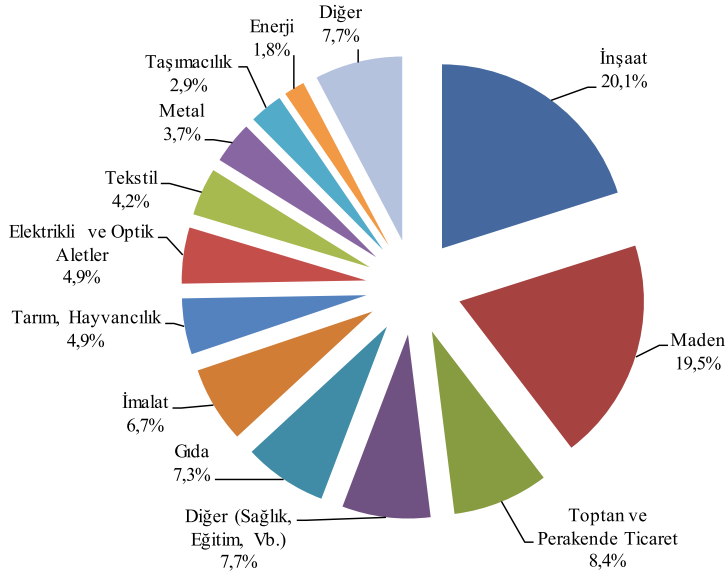
Faktoring Alacakları

Kurulduğu günden bu yana artan faktoring alacaklarımız 2015 yılında 309.647.-Bin TL ye ulaşmıştır.



Faktoring Alacakları	
Yıllar	(Bin TL)
2010	166.182
2011	184.382
2012	186.935
2013	204.268
2014	254.191
2015	309.647

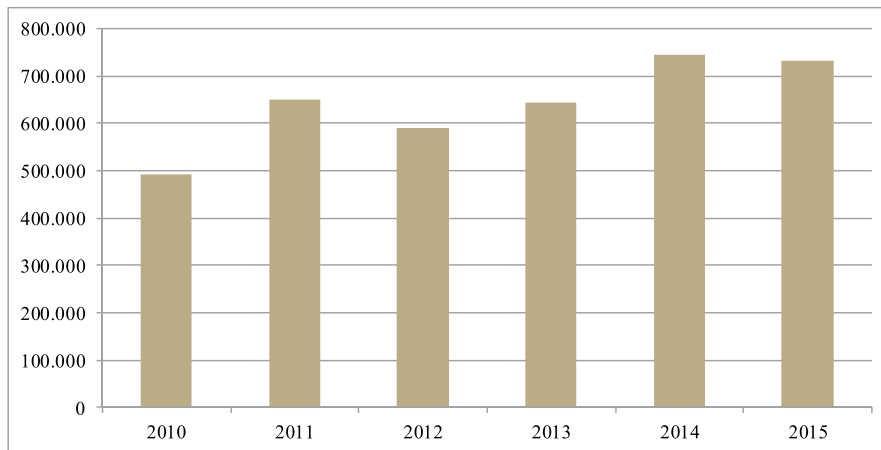
FİNANSAL BİLGİLER



Sektör	Dağılım
İnşaat	20,1%
Maden	19,5%
Toptan ve Perakende Ticaret	8,4%
Diğer (Sağlık, Eğitim, Vb.)	7,7%
Gıda	7,3%
İmalat	6,7%
Tarım, Hayvancılık	4,9%
Elektrikli ve Optik Aletler	4,9%
Tekstil	4,2%
Metal	3,7%
Taşımacılık	2,9%
Enerji	1,8%
Diğer	7,7%

Faktoring İşlem Hacmi

Faktoring İşlem Hacmimiz, 2015 yılında 733.858.-Bin TL olarak gerçekleşmiştir.

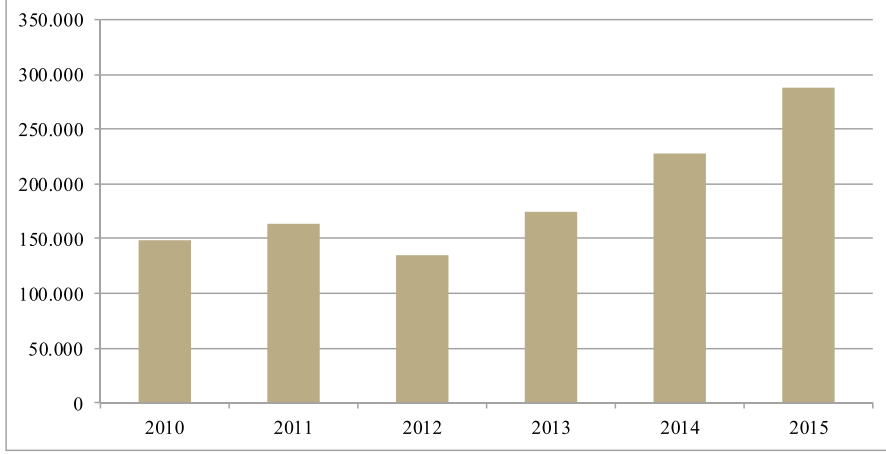


Faktoring İşlem Hacmi	
Yıllar	(Bin TL)
2010	492.137
2011	650.726
2012	590.261
2013	643.317
2014	743.963
2015	733.858

FİNANSAL BİLGİLER

Kullanılan Krediler

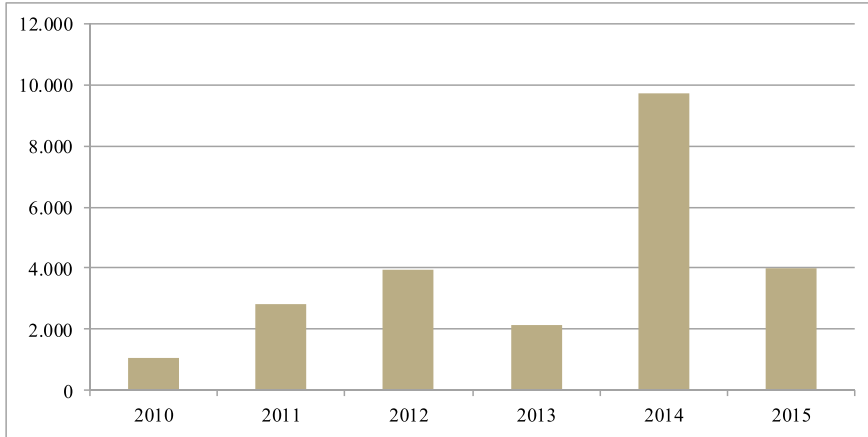
Şirketimizin, 2014 yılında 227.320.-Bin TL olan kredi hacmi, 2015 yılında 288.470.-Bin TL olarak gerçekleşmiştir.



Kullanılan Krediler	
Yıllar	(Bin TL)
2010	148.362
2011	163.902
2012	134.699
2013	174.013
2014	227.320
2015	288.470

Karlılık Performansı

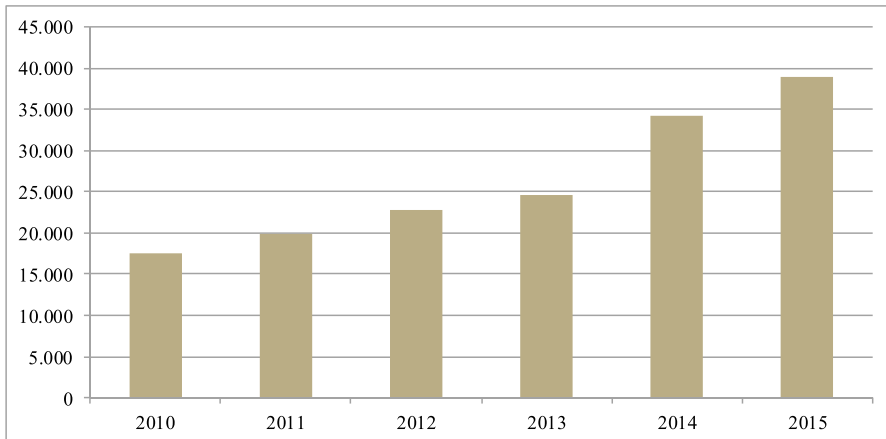
2014 yılında 9.721.- TL brüt kar eden Şirketimiz, 2015 yılında 4.013.- Bin TL brüt kar etmiştir.



Karlılık Performansı	
Yıllar	(Bin TL)
2010	1.073
2011	2.813
2012	3.952
2013	2.160
2014	9.721
2015	4.013

Özkaynaklar

Şirketimizin özkaynak büyümesi istikrarlı bir şekilde sürmektedir. 2014 yılında 34.290.-Bin olan özkaynaklarımız, 2015 yılında bir önceki yıla göre % 13,45 artarak 38.905.-Bin TL seviyesine ulaşmıştır



Özkaynaklar	
Yıllar	(Bin TL)
2010	17.528
2011	19.833
2012	22.853
2013	24.652
2014	34.290
2015	38.905

FİNANSAL BİLGİLER

II. ÖZET FİNANSAL BİLGİLER

Finansal Değişime İlişkin Özet Bilgiler:

	31.12.2015 (Bin TL)	31.12.2014 (Bin TL)
Aktif Toplamı	337.485	272.832
Net Faktoring Alacakları	309.647	254.191
Faktoring İşlem Hacmi	733.858	743.963
Kullanılan Krediler	288.470	227.320
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	-	-
Finansal Kiralama Borçları	7.260	8.608

2015 Yılı Başlıca Gider Kalemlerine İlişkin Detay:

	31.12.2015 (Bin TL)	31.12.2014 (Bin TL)
Finansman Giderleri	38.893	30.865
Personel Giderleri	7.819	6.793
Özel Karşılıklar	5.225	4.135
Genel İşletme Giderleri	3.075	2.239
Kıdem Tazminatı Karşılığı	82	92

2015 Yılı Seçilmiş Finansal Rasyolar:

	31.12.2014	31.12.2013
Cari Oran	101%	102%
Likidite Oranı	101%	102%
Özkaynaklar/Borçlar (Finansman Oranı)	13%	15%
Özkaynak Kar Marjı (Özkaynak Rantabilitesi)	21%	28%

FAALİYET DÖNEMİNE AİT ÖNEMLİ GELİŞMELER

2015 FAALİYET DÖNEMİNE AİT ÖNEMLİ GELİŞMELER

2015 yılında Şirketimiz açısından yaşanan önemli olaylar başlıklar halinde aşağıda sunulmaktadır:

A. Yeni Şubelerin Açılışları ve Adres Değişiklikleri

İkitelli Şubemiz 26 Mayıs 2015 tarihinde İkitelli Organize Sanayi Bölgesi, Atatürk Bulvarı, No: 208 Başakşehir / İstanbul geçici adresinde kurulmuş, 15.06.2015 tarihinde ise bu adresinden İkitelli Organize Sanayi Bölgesi, Atatürk Bulvarı, Botaş İş Merkezi, No: 102 Başakşehir / İstanbul taşınmıştır. Şube kuruluşu 26 Mayıs 2015 tarihinde tescil, 01 Haziran 2015 tarihli 8831 sayılı gazete ile ilan olmuştur. Şubenin adres değişikliği ise 16 Haziran 2015 tarihinde tescil, 22 Haziran 2015 tarih ve 8846 sayılı gazete ile ilan olmuştur.

Dudullu Şubemiz 11 Haziran 2015 tarihinde Dudullu OSB Mahallesi İMES Sanayi Sitesi E Blok, 501.Sokak No:34 Ümraniye / İstanbul adresinde kurulmuştur. Şube kuruluşu 15 Haziran 2015 tarihinde tescil, 19 Haziran 2015 tarih ve 8845 sayılı gazete ile ilan olmuştur.

Antalya Şubemiz 07 Temmuz 2015 günü Yeni Toptancı Hali No:868 Antalya adresinden, Etiler Mahallesi, 832. Sokak, No: 4, Arat İş Merkezi Muratpaşa / Antalya adresine taşınmıştır. Adres değişikliği 15 Temmuz 2015 tarihinde tescil, 27 Temmuz 2015 tarih ve 8870 sayılı gazete ile ilan olmuştur.

Samsun Şubemiz 28 Temmuz 2015 tarihinde Cumhuriyet Mah. Atatürk Bulvarı No: 376-378 Atakum / SAMSUN adresinde kurulmuştur. Şube kuruluşu 05 Ağustos 2015 tarihinde tescil, 10 Ağustos 2015 tarih ve 8880 sayılı gazete ile ilan olmuştur.

B. Yasal Zorunluluklar:

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

C. İhraç Edilen Menkul Kıymetlerin Durumu:

2015 yılı içerisinde tahvil ve bono ihracı için BDDK, SPK ve BİAŞ başvuruları yapılarak 100 Milyon TL'ye kadar ihraç yapabilme izinleri alınmıştır.

D. Şirket Ana Sözleşmesi

2015 yılına ait faaliyet döneminde, Şirketin ana sözleşmesinin "Şirketin Merkezi ve Şubeleri" başlıklı 4.maddesi ile "Şirketin Sermayesi" başlıklı 6.maddesi değişmiştir. Yapılan değişikliklerin karşılaştırmalı halleri aşağıdaki gibidir:

2015 FAALİYET DÖNEMİNE AİT ÖNEMLİ GELİŞMELER

ESKİ ŞEKİL

ŞİRKETİN MERKEZİ VE ŞUBELERİ

Madde 4:

Şirketin merkezi İstanbul'dadır. Adresi; İnönü Cad. Tümşah Han No:36 Kat:2 Gümüşsuyu 34427 Beyoğlu/ İstanbul'dur. Adres değişikliğinde yeni adres, Ticaret Siciline tescil ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan ettirilir ve ayrıca T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'na ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'na değişiklik tarihinden itibaren on beş iş günü içerisinde bildirilir. Tescil ve ilan edilmiş adrese yapılan tebligat şirkete yapılmış sayılır. Tescil ve ilan edilen adresinden ayrılmış olmasına rağmen, yeni adresini süresi içinde tescil ettirmemiş şirket için bu durum fesih sebebi sayılır.

Şirket, T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'ndan izin almak şartıyla, Türkiye'nin her yerinde ve yabancı ülkelerde şube açabilir. Şirket, her ne ad altında olursa olsun şube dışında teşkilatlanmaya gidemez ve acentelik veremez.

Şubeler kuruldukları yerin Ticaret Siciline tescil ettirilir, tescilde bağlı olduğu merkeze ait bilgiler ve siciline atıfta bulunulur.

YENİ ŞEKİL

ŞİRKETİN MERKEZİ VE ŞUBELERİ

Madde 4:

Şirketin merkezi İstanbul'dadır. Adresi; Büyükdere Cad. No:171 Metrocity İş Merkezi A Blok Kat:7 Esentepe / Şişli / İstanbul'dur. Adres değişikliğinde yeni adres, Ticaret Siciline tescil ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan ettirilir ve ayrıca T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'na ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'na değişiklik tarihinden itibaren on beş iş günü içerisinde bildirilir. Tescil ve ilan edilmiş adrese yapılan tebligat şirkete yapılmış sayılır. Tescil ve ilan edilen adresinden ayrılmış olmasına rağmen, yeni adresini süresi içinde tescil ettirmemiş şirket için bu durum fesih sebebi sayılır.

Şirket, T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'ndan izin almak şartıyla, Türkiye'nin her yerinde ve yabancı ülkelerde şube açabilir.Şirket, her ne ad altında olursa olsun şube dışında teşkilatlanmaya gidemez ve acentelik veremez.

Şubeler kuruldukları yerin Ticaret Siciline tescil ettirilir, tescilde bağlı olduğu merkeze ait bilgiler ve siciline atıfta bulunulur.

ESKİ ŞEKİL

ŞİRKETİN SERMAYESİ

Madde 6:

Şirketin sermayesi 16.000.000. TL (Onaltımilyon TürkLirasıdır). Bu sermaye her biri 1 TL (BirTürkLirası) kıymetinde 16.000.000 adet hisseye ayrılmıştır. Hisseler A, B, C grubundan oluşmakta olup, Şekerbank Türk Anonim Şirketi A grubu % 40,0000 hisseye, Şekerbank Türk Anonim Şirketi B grubu % 49,99995 hisseye, Şekerbank TAŞ C grubu % 9,99998 hisseye, Şeker Finansal Kiralama A.Ş. B grubu % 0,00002 hisseye, Şeker Yatırım ve Menkul Değerler A.Ş. B grubu % 0,00002 hisseye, Şekerbank TAŞ Personeli Mun.Sos.Göv.VeYard.San.Vak. B grubu % 0,00002 hisseye, Ali Güray Demir B grubu % 0,00001 hisseye sahiptirler. Sermaye artırımını sonrası hisse dağıtımını aşağıdaki gibi olmuştur.

Hissedarların

Adı Soyadı Ünvanı: Şekerbank TAŞ

Grubu : A

Pay Sayısı : 6.400.000,00

Pay Tutarı : 6.400.000,00 TL

Pay Oranı % : 40,0000

Adı Soyadı Ünvanı : Şekerbank TAŞ

Grubu : B

Pay Sayısı : 7.999.992,53

Pay Tutarı : 7.999.992,53 TL

Pay Oranı % : 49,99995

YENİ ŞEKİL

ŞİRKETİN SERMAYESİ

Madde 6:

Şirketin sermayesi 20.000.000. TL (Yirmi milyon TürkLirası)'dır. Bu sermaye her biri 1 TL (BirTürkLirası) kıymetinde 20.000.000 adet hisseye ayrılmıştır. Hisseler A, B, C grubundan oluşmakta olup, Şekerbank Türk Anonim Şirketi A grubu %40,0000 hisseye, Şekerbank Türk Anonim Şirketi B grubu % 49,99995 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 % 0,00001 hisseye sahiptirler. Sermaye artırımını sonrası hisse dağıtımını aşağıdaki gibi olmuştur:

Hissedarların

Adı Soyadı Ünvanı: Şekerbank TAŞ

Grubu : A

Pay Sayısı : 8.000.000,00

Pay Tutarı : 8.000.000,00 TL

Pay Oranı % : 40,0000

Adı Soyadı Ünvanı : Şekerbank TAŞ

Grubu : B

Pay Sayısı : 9.999.990,66

Pay Tutarı : 9.999.990,66 TL

Pay Oranı % : 49,99995

2015 FAALİYET DÖNEMİNE AİT ÖNEMLİ GELİŞMELER

ESKİ ŞEKİL

Adı Soyadı Ünvanı : Şekerbank T.A.Ş.
Grubu : C
Pay Sayısı : 1.599.996,80
Pay Tutarı : 1.599.996,80 TL
Pay Oranı % : 9,99998

Adı Soyadı Ünvanı : Şekerbank Finansal Kiralama A.Ş.
Grubu : B
Pay Sayısı : 3,20
Pay Tutarı : 3,20 TL
Pay Oranı % : 0,00002

Adı Soyadı Ünvanı : Şekerbank Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Grubu : B
Pay Sayısı : 3,20
Pay Tutarı : 3,20 TL
Pay Oranı % : 0,00002

Adı Soyadı Ünvanı : Şekerbank T.A.Ş. Personeli
Mun. Sos. Güv. ve Yard. San. Vak.
Grubu : B
Pay Sayısı : 3,20
Pay Tutarı : 3,20 TL
Pay Oranı % : 0,00002

Adı Soyadı Ünvanı : Ali Güray Demir
Grubu : B
Pay Sayısı : 1,07
Pay Tutarı : 1,07 TL
Pay Oranı % : 0,00001

Önceki sermaye tutarı olan 15.000.000.-TL'nin (Onbeşmilyon-TL) tamamı nakden ödenmiştir. Bu defa arttırılan 1.000.000.-TL'nin (Birmilyon-TL) tamamı muvazaadan ari olarak tamamen taahhüt edilmiştir. Arttırılan 1.000.000.-TL'nin (Birmilyon-TL)'nin tamamı iç kaynaklardan karşılanacaktır.

Oluşan geçmiş yıl karı, diğer sermaye yedekleri ve sermayenin ödendiği Kapital Karden Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. raporu ile tespit edilmiştir.

YENİ ŞEKİL

Adı Soyadı Ünvanı : Şekerbank T.A.Ş.
Grubu : C
Pay Sayısı : 1.999.996,00
Pay Tutarı : 1.999.996,00 TL
Pay Oranı % : 9,99998

Adı Soyadı Ünvanı : Şekerbank Finansal Kiralama A.Ş.
Grubu : B
Pay Sayısı : 4,00
Pay Tutarı : 4,00 TL
Pay Oranı % : 0,00002

Adı Soyadı Ünvanı : Şekerbank Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Grubu : B
Pay Sayısı : 4,00
Pay Tutarı : 4,00 TL
Pay Oranı % : 0,00002

Adı Soyadı Ünvanı : Şekerbank T.A.Ş. Personeli
Mun. Sos. Güv. ve Yard. San. Vak.
Grubu : B
Pay Sayısı : 4,00
Pay Tutarı : 4,00 TL
Pay Oranı % : 0,00002

Adı Soyadı Ünvanı : Ali Güray Demir
Grubu : B
Pay Sayısı : 1,34
Pay Tutarı : 1,34 TL
Pay Oranı % : 0,00001

Önceki sermaye tutarı olan 16.000.000.-TL'nin (On altı milyon-TL) tamamı nakden ödenmiştir. Bu defa arttırılan 4.000.000.-TL (Dört milyon-TL)'nin tamamı iç kaynaklardan, aşağıda detayları verilen yıllara ait olağanüstü yedekler hesabında birikmiş olan, mevzuatça kullanılabilir durumda bulunan, bakiyelerden karşılanacaktır. Buna göre 4.000.000 TL;

- 2010 yılı karından 281.152,81 TL,
- 2011 yılı karından 1.682.335,23 TL,
- 2012 yılı karından 1.438.994,15 TL,
- 2013 yılı karından 597.517,81 TL,

kullanılarak karşılanmış olacaktır.

Oluşan geçmiş yıl karı, diğer sermaye yedekleri ve sermayenin ödendiği, bankalarda bağımsız denetim yapmaya yetkili kuruluş olan Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. adına İstanbul SMMM Odasına 25498 Oda Sicil Numarası ile kayıtlı SMMM Yaşar BİVAS tarafından hazırlanan ve 24.02.2015 tarihinde imzalanan rapor ile tespit edilmiştir.

2016 YILI HEDEFLERİ ve KAR DAĞITIM POLİTİKASI

2016 YILI HEDEFLERİMİZ ve KAR PAYI DAĞITIM POLİTİKAMIZ

I. 2016 YILI BÜTÇE HEDEFLERİMİZ

2016 yılı bütçe hedeflerimiz doğrultusunda, Şirketimizin aktif büyüklüğünün 423.308.-Bin TL'ye, faktoring işlem hacminin 1.000.000.-Bin TL'ye ve vergi öncesi brüt karın 7.140.-Bin TL seviyesinde gerçekleşmesi öngörülmüştür.

2016 Yılı Bütçe Hedeflerimiz (Bin TL)	31.12.2016 Bütçe
Toplam Aktifler	423.308
Faktoring İşlem Hacmi	1.000.000
Net Faktoring Alacakları	395.235
Kullanılan Krediler	266.769
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	100.000
Özkaynaklar	47.252
Vergi Öncesi Brüt Kar	7.140

II. ŞİRKETİN KAR PAYI DAĞITIM POLİTİKASI

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

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.

a) Safi karın % 5'i genel kanuni yedek akçe olarak ayrılır.

b) Kalandan pay sahiplerine ödenmiş sermaye üzerinden % 5 oranında birinci temettü ayrılır.

c) Bakiye karın kısmen veya tamamen pay sahiplerine dağıtılmasıyla, Yönetim Kuruluna temettü ödenmesi veya fevkalade yedek akçeye aktarılmasına Genel Kurul yetkilidir.

d) 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. 2015 YILI İÇERİSİNDE YAPILAN KAR DAĞITIM VE SERMAYE ARTIRIMI

25 Mart 2015 tarihinde yapılan 2014 yılına ait olağan genel kurulu'nda alınan karar uyarınca, Şirketimiz sermayesinin, tamamı "olağanüstü yedekler" hesabından karşılanmak üzere 4.000.000.-TL (Dört milyon Türk Lirası) arttırılarak 16.000.000.-TL'den (On Altı Milyon Türk Lirası) 20.000.000.-TL'ye (Yirmi milyon Türk Lirası'na) çıkartılmasına, sermaye arttırımı nedeni ile ortaklara payları nispetinde beheri 1.-TL'lik 4.000.000.-adet (Dört milyon adet) hisse dağıtılmasına karar verilmiş, gereken iş ve işlemlerin akabinde sermayenin 20 milyon TL'ye çıkarıldığının tespitine dair YMM raporu düzenlenmiştir.

**RİSK DEĞERLENDİRMESİ
İLİŞKİLİ TARAFLARLA
YAPILAN İŞLEMLER
YÖNETİM KURULU**

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 kalmak tadır. 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 2015 tarihi itibarıyla, Şirket'in döviz varlık veya yükümlülüğü bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Yoktur).

Faiz Oranı Riski Yönetimi

Şirket genel olarak sabit faiz oranları üzerinden borçlanmaktadır. Şirket yönetimi aktif - pasif vade uyumunu gözeterek faiz tercihlerini kullanmakta, böylelikle faiz oranı riskini artırmamayı hedeflemektedir. Şirket'in ciddi bir faiz oranı riski bulunmamaktadır.

FAİZ POZİSYONU TABLOSU

Sabit Faizli Finansal Araçlar	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Finansal Varlıklar:		
Bankalar	378	201
Factoring Alacakları	309.647	254.191
Finansal Yükümlülükler:		
Alınan Krediler	288.470	227.320
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	7.260	8.608
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Yükümlülükler:		
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	-	-

Varlıkların Faize Duyarlılığı:

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla değişken faizli finansal varlık ve yükümlülükleri ile gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan finansal varlık ve yükümlülükleri bulunmadığından finansal tabloların faize duyarlılığı bulunmamaktadır.

RİSK DEĞERLENDİRMESİ

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

31.12.2015	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	-	-	-	-	-	-	-	378	378
SHM Değerler	-	-	-	-	-	-	-	361	361
Faktoring Alacakları	92.044	90.944	79.059	30.930	2.054	-	-	14.616	309.647
Diğer Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	27.099	27.099
Toplam Varlıklar	92.044	90.944	79.059	30.930	2.054	-	-	42.454	337.485
Yükümlülükler									
Kullanılan Krediler	258.154	30.316	-	-	-	-	-	-	288.470
Finansal Kiralama Borçları	-	-	-	-	-	7.260	-	-	7.260
İhraç Edilen Menkuller	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	169	169
Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	41.586	41.586
Toplam Yükümlülükler	258.154	30.316	-	-	-	7.260	-	41.755	337.485
Bilançodaki Uzun Pozisyon	-	60.628	79.059	30.930	2.054	-	-	699	173.370
Bilançodaki Kısa Pozisyon	(166.110)	-	-	-	-	(7.260)	-	-	(173.370)
Toplam Pozisyon	(166.110)	60.628	79.059	30.930	2.054	(7.260)	-	699	-

31.12.2014	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	-	-	-	-	-	-	-	201	201
SHM Değerler	-	-	-	-	-	-	-	361	361
Faktoring Alacakları	57.166	101.524	59.248	11.920	11.690	-	-	12.643	254.191
Diğer Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	18.079	18.079
Toplam Varlıklar	57.166	101.524	59.248	11.920	11.690	-	-	31.284	272.832
Yükümlülükler									
Kullanılan Krediler	162.786	64.534	-	-	-	-	-	-	227.320
Finansal Kiralama Borçları	-	-	-	-	-	-	8.608	-	8.608
İhraç Edilen Menkuller	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	177	177
Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	25.922	25.922
Toplam Yükümlülükler	162.786	64.534	-	-	-	-	8.608	26.099	272.832
Bilançodaki Uzun Pozisyon	-	36.990	59.248	11.920	11.690	-	-	-	119.848
Bilançodaki Kısa Pozisyon	(105.620)	-	-	-	-	-	(8.608)	(5.620)	(119.848)
Toplam Pozisyon	(105.620)	36.990	59.248	11.920	11.690	-	(8.608)	(5.620)	-

RİSK DEĞERLENDİRMESİ

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 oluşturması 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.

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

Faktoring alacaklarının sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir:

SEKTÖRLER (%)	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
İnşaat	20,1	19,1
Maden	19,5	13,5
Toptan ve Perakende Ticaret	8,4	8,4
Diğer (Sağlık, Eğitim, vb.)	7,8	6,5
Gıda	7,3	8,9
İmalat	6,7	6,4
Tarım, Hayvancılık	4,9	6,7
Elektrikli ve Optik Aletler	4,9	1,1
Tekstil	4,2	8,0
Metal	3,7	2,3
Taşımacılık, Depolama ve Haberleşme	2,9	3,8
Enerji	1,8	4,2
Plastik	1,7	3,4
Turizm	1,4	1,4
Diğer	4,7	6,3
	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.

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.

RİSK DEĞERLENDİRMESİ

31 Aralık 2015						
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	288.470	297.761	266.186	31.575	-	-
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	-	-	-	-	-	-
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	7.260	8.861	532	1.595	6.734	-
Faktoring Borçları	739	739	739	-	-	-

31 Aralık 2014						
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	227.320	229.787	163.288	66.499	-	-
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	-	-	-	-	-	-
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	8.608	10.988	532	1.595	8.506	355
Faktoring Borçları	592	592	592	-	-	-

RİSK DEĞERLENDİRMESİ

Likidite Analiz Tablosu (Vadeye kalan sürelerle göre)

31.12.2015	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	378	-	-	-	-	-	-	-	-	378
SHM Değerler	361	-	-	-	-	-	-	-	-	361
Faktoring Alacakları	9.713	82.331	90.944	79.059	30.930	2.054	-	-	14.616	309.647
Diğer Varlıklar	257	-	4.524	-	-	-	-	-	22.318	27.099
Toplam Varlıklar	10.709	82.331	95.468	79.059	30.930	2.054	-	-	36.934	337.485
Yükümlülükler										
Kullanılan Krediler	-	258.154	30.316	-	-	-	-	-	-	288.470
Finansal Kiralama Borçları	-	118	240	367	760	3.439	2.336	-	-	7.260
İhraç Edilen Menkuller	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	-	169	-	-	-	-	-	-	-	169
Diğer Yükümlülükler	1.004	1.485	212	-	-	-	-	-	38.905	41.586
Toplam Yükümlülükler	1.004	259.906	30.768	367	760	3.439	2.336	-	38.905	337.485
Likidite Açığı	9.705	(177.575)	64.700	78.692	30.170	(1.385)	(2.336)	-	(1.971)	-

31.12.2014	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	201	-	-	-	-	-	-	-	-	201
SHM Değerler	361	-	-	-	-	-	-	-	-	361
Faktoring Alacakları	2.238	54.928	101.524	59.248	11.920	11.690	-	-	12.643	254.191
Diğer Varlıklar	194	-	261	-	-	-	-	-	17.624	18.079
Toplam Varlıklar	2.994	54.928	101.785	59.248	11.920	11.690	-	-	30.267	272.832
Yükümlülükler										
Kullanılan Krediler	-	162.786	64.534	-	-	-	-	-	-	227.320
Finansal Kiralama Borçları	-	107	218	333	691	3.121	3.788	350	-	8.608
İhraç Edilen Menkuller	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	-	177	-	-	-	-	-	-	-	177
Diğer Yükümlülükler	1.119	1.318	-	-	-	-	-	-	34.290	36.727
Toplam Yükümlülükler	1.119	164.388	64.752	333	691	3.121	3.788	350	34.290	272.832
Likidite Açığı	1.875	(109.460)	37.033	58.915	11.229	8.569	(3.788)	(350)	(4.023)	-

RİSK DEĞERLENDİRMESİ

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.

İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER ve YÖNETİMİN BEYANI

II. İLİŞKİLİ TARAF İŞLEMLERİ HAKKINDA BİLGİ:

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla ilişkili taraf bakiyelerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Bilanço Kalemleri (Bin TL)	Şekerbank T.A.Ş.	Şeker Finansal Kiralama A.Ş.	SBN Sigorta A.Ş.	Sekar Oto Kiralama Tur. Ltd.Şti.
Alınan Krediler	2.501	-	-	-
Mevduatlar	103	-	-	-
Alacaklar	-	-	-	-
Borçlar(*)	-	7.260	-	-
Faiz Gelirleri	-	-	-	-
Finansman Giderleri	2.605	1.162	-	-
Diğer Faaliyet Giderleri	49	-	1	173
Verilen Teminatlar(**)	-	10.665	-	-
Cayılabilir Taahhütler	1.287	-	-	-

(*) Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar kaleminde oluşmaktadır.

(**) Finansal Kiralama Sözleşmesi için verilen senet tutarlarından oluşmaktadır.

-Üst Düzey Yöneticilere 2015 yılında, huzur hakkı ücreti, sağlanan diğer faydalar ve 2014 yılı karından dağıtılan 1.000 Bin TL ile birlikte toplam 3.253 Bin TL fayda sağlanmıştır.

İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLERİ ve YÖNETİM BEYANI

III. GRUP ŞİRKETLERİ İLE YAPILAN İŞLEMLER:

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, kiralık kasa hizmeti alınması, işyeri kiralaması ve bilgi sistemleri danışmanlık ve destek hizmeti alınması,
- Bağlı şirket Şeker Finansal Kiralama A.Ş. ile;
Finansal kiralama sözleşmesi kapsamında, Şirketimizin genel merkez hizmet binası olarak kullanılmak üzere edinilen gayrimenkulün 7 yıllık ödeme planına bağlı olarak finansal kiralama finansman modeli ile kiralanması,
- Bağlı şirket Sekar Oto Kiralama Turizm Kargo Taşımacılık Hizmet ve Ticaret Ltd. Şti. 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.

İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLERİ ve YÖNETİM BEYANI

V. GENEL KURUL'A SUNULAN ÖZET YÖNETİM KURULU RAPORU

Değerli Ortaklarımız,

Şirketimizin Olağan Genel Kurul Toplantısına hoş geldiniz.

Şirketimizin, 2015 yılı hesap dönemine ilişkin Yönetim Kurulu ve Bağımsız Denetçi Raporu ile mali tablolarını incelemelerinize ve onaylarınıza sunarken, toplantımızı onurlandıran Ortaklarımızı ve değerli temsilcilerini saygıyla selamlıyoruz.

İstanbul'da bulunan Genel Müdürlüğü ile Ankara, Bursa, İzmir, Denizli, Kayseri, Gaziantep, Antalya, Dudullu, İkitelli ve Samsun'da bulunan şubelerimizle hizmet vermekte olan Şirketimiz, 2015 yılında sürdürdüğü istikrarlı büyümesini, Ortaklarımız, Yatırımcılarımız ve Müşterilerimizin desteğiyle önümüzdeki yıllarda da sürdürerek küçük işletmelerin finansmanında önde gelen ve tercih edilen faktoring şirketlerinden biri olma hedefine ulaşacaktır.

Şirketimizin, 31.12.2015 tarihi itibarıyla;

• Aktif Büyüklüğü	237.485.-Bin TL
• Faktoring Alacakları	309.647.-Bin TL
• Kullandığı Kredileri	288.470.-Bin TL
• Özkaynakları	38.905.-Bin TL
• Net Karı	3.597.-Bin TL

olarak gerçekleşmiştir.

Takipteki alacaklarımızın toplam tutarı net, 14.616.-Bin TL olup, aktif içerisindeki payı %4,3'dür.

Aktif müşteri riskimiz 2014 yılında müşteri başına ortalama 236.052.-TL iken 2015 yılında 234.637.-TL olarak gerçekleşmiştir. Başta inşaat, maden, gıda, toptan ve perakende ticaret, tekstil ve imalat sektörleri olmak üzere tüm sektörlerde işlem yapan şirketimizin 2015 yılı işlem cirosu 733.858-Bin TL olarak gerçekleşmiştir.

2015 yılı faaliyet raporumuzu, bilanço, kar ve zarar tablosu ile birlikte, siz değerli Ortaklarımızın onayına sunarız.

ŞEKER FAKTORİNG A.Ş.
YÖNETİM KURULU

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla ve
Aynı Tarihte Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tablolar ve
Bağımsız Denetçi Raporu



29 Şubat 2016
Bu rapor bağımsız denetçi
raporu ve finansal tablolar
ve tamamlayıcı notlarından oluşmaktadır.

Şeker Faktoring Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na,

Finansal Tablolara İlişkin Rapor

Şeker Faktoring Anonim Şirketi'nin(iŞirketî)31 Aralık 2015 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetimin Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, finansal tabloların 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ ile Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından yayımlanan diğer düzenlemeler ve yapılan açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen konsolide finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu finansal tablolar hakkında görüş vermektir. Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların önemli yanlışlık içerip içermediğine dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, finansal tablolardaki tutar ve açıklamalar hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık risklerinin değerlendirilmesi de d.hil, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetçi risk değerlendirmelerini yaparken, şartlara uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla, işletmenin finansal tablolarının hazırlanması ve gerçeğe uygun sunumuyla ilgili iç kontrolü değerlendirir, ancak bu değerlendirme, işletmenin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş verme amacı taşımaz. Bağımsız denetim, bir bütün olarak finansal tabloların sunumunun değerlendirilmesinin yanı sıra, işletme yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğunun ve yapılan muhasebe tahminlerinin makul olup olmadığının değerlendirilmesini de içerir.

Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre finansal tablolar, Şeker Faktoring Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

1) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2015 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

A member of KPMG International Cooperative

Orhan Akova, SMMM

Sorumlu Denetçi

29 Şubat 2016

İstanbul, Türkiye

İÇİNDEKİLER

Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

Nazım Hesaplar

Kar veya Zarar Tablosu

Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

Özkaynaklar Değişim Tablosu

Nakit Akış Tablosu

Kar Dağıtım Tablosu

Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Dipnotlar

- Not 1 Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu
- Not 2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar
- Not 3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti
- Not 4 Bankalar
- Not 5 Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar
- Not 6 Faktoring Alacakları
- Not 7 İlişkili Taraf Açıklamaları
- Not 8 Diğer Alacaklar
- Not 9 Maddi Duran Varlıklar
- Not 10 Maddi Olmayan Duran Varlıklar
- Not 11 Peşin Ödenmiş Giderler
- Not 12 Ertelenmiş Vergi Varlıkları ve Yükümlülükleri
- Not 13 Diğer Aktifler
- Not 14 Alınan Krediler
- Not 15 Kiralama İşlemlerinden Borçlar
- Not 16 İhraç Edilen Menkul Kıymetler
- Not 17 Faktoring Borçları, Muhtelif Borçlar ve Diğer Yabancı Kaynaklar
- Not 18 Ödenecek Vergi ve Yükümlülükler
- Not 19 Borç ve Gider Karşılıkları
- Not 20 Cari Dönem Vergi Borcu
- Not 21 Ödenmiş Sermaye ve Sermaye Yedekleri
- Not 22 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler
- Not 23 Kar Yedekleri
- Not 24 Geçmiş Yıllar Kar veya Zararları
- Not 25 Verilen Teminatlar
- Not 26 Taahhütler, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler
- Not 27 Bölümlere Göre Raporlama
- Not 28 Esas Faaliyet Gelirleri
- Not 29 Finansman Giderleri
- Not 30 Esas Faaliyet Giderleri
- Not 31 Diğer Faaliyet Gelirleri
- Not 32 Takipteki Alacaklara İlişkin Özel Karşılıklar
- Not 33 Diğer Faaliyet Giderleri
- Not 34 Vergiler
- Not 35 Hisse Başına Kazanç
- Not 36 Nakit Akış Tablosuna İlişkin Açıklamalar
- Not 37 Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen ya da Finansal Tabloların Açık,Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gerekli Olan Diğer Hususlar
- Not 38 Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler
- Not 39 Raporlama Tarihinden Sonraki Olaylar

ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

I. BİLANÇO AKTİF KALEMLER	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2015			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2014		
		TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I. NAKİT DEĞERLER	4	6	-	6	1	-	1
II. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (Net)		-	-	-	-	-	-
2.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
2.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-	-	-	-	-
2.3 Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
III. BANKALAR	4	372	-	372	200	-	200
IV. TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR		-	-	-	-	-	-
V. SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	5	361	-	361	361	-	361
VI. FAKTORİNG ALACAKLARI	6	295.031	-	295.031	241.548	-	241.548
6.1 İskontolu Faktoring Alacakları		280.140	-	280.140	228.292	-	228.292
6.1.1 Yurt İçi		290.411	-	290.411	235.944	-	235.944
6.1.2 Yurt Dışı		-	-	-	-	-	-
6.1.3 Kazanılmamış Gelirler (-)		(10.271)	-	(10.271)	(7.652)	-	(7.652)
6.2 Diğer Faktoring Alacakları		14.891	-	14.891	13.256	-	13.256
6.2.1 Yurt İçi		14.891	-	14.891	13.256	-	13.256
6.2.2 Yurt Dışı		-	-	-	-	-	-
IX. DİĞER ALACAKLAR	8	4.513	-	4.513	251	-	251
X. TAKİPTEKİ ALACAKLAR	6	14.616	-	14.616	12.643	-	12.643
10.1 Takipteki Faktoring Alacakları		54.631	-	54.631	47.851	-	47.851
10.4 Özel Karşılıklar (-)		(40.015)	-	(40.015)	(35.208)	-	(35.208)
XI. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR		-	-	-	-	-	-
11.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
11.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
11.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
XII. VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
XIII. BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
XIV. İŞTİRAKLER (Net)		-	-	-	-	-	-
XV. İŞ ORTAKLIKLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
XVI. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	9	18.924	-	18.924	15.475	-	15.475
XVII. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	10	31	-	31	21	-	21
17.1 Şerefiye		-	-	-	-	-	-
17.2 Diğer		31	-	31	21	-	21
XVIII. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	11	257	-	257	194	-	194
XIX. CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI	20	-	-	-	-	-	-
XX. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	12	3.363	-	3.363	2.128	-	2.128
XXI. DİĞER AKTİFLER	13	11	-	11	10	-	10
ARA TOPLAM		337.485	-	337.485	272.832	-	272.832
XXII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
22.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
22.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
AKTİF TOPLAMI		337.485	-	337.485	272.832	-	272.832

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

I. BİLANÇO PASİF KALEMLER		Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2015			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2014		
			TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
II.	ALINAN KREDİLER	14	288.470	-	288.470	227.320	-	227.320
III.	FAKTORİNG BORÇLARI	17	739	-	739	592	-	592
IV.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	15	7.260	-	7.260	8.608	-	8.608
4.1	Finansal Kiralama Borçları		8.861	-	8.861	10.988	-	10.988
4.2	Faaliyet Kiralaması Borçları		-	-	-	-	-	-
4.3	Diğer		-	-	-	-	-	-
4.4	Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		(1.601)	-	(1.601)	(2.380)	-	(2.380)
V.	İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	16	-	-	-	-	-	-
5.1	Bonolar		-	-	-	-	-	-
5.2	Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.3	Tahviller		-	-	-	-	-	-
VI.	MUHTELİF BORÇLAR	17	169	-	169	177	-	177
VII.	DİĞER YABANCI KAYNAKLAR	17	3	-	3	3	-	3
VIII.	RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
8.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
8.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
8.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
IX.	ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER	18	723	-	723	435	-	435
X.	BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI	19	1.004	-	1.004	1.119	-	1.119
10.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
10.2	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		463	-	463	470	-	470
10.3	Diğer Karşılıklar		541	-	541	649	-	649
XI.	ERTELENMİŞ GELİRLER		-	-	-	-	-	-
XII.	CARİ DÖNEM VERGİ BORCU	20	212	-	212	288	-	288
XIII.	ERTELENMİŞ VERGİ BORCU	12	-	-	-	-	-	-
XIV.	SERMAYE BENZERİ KREDİLER		-	-	-	-	-	-
	ARA TOPLAM		298.580	-	298.580	238.542	-	238.542
XV.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
15.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
15.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XVI.	ÖZKAYNAKLAR		38.905	-	38.905	34.290	-	34.290
16.1	Ödenmiş Sermaye	21	20.000	-	20.000	16.000	-	16.000
16.2	Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.2.1	Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
16.2.2	Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-
16.2.3	Diğer Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.3	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	22	6.993	-	6.993	3.375	-	3.375
16.4	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
16.5	Kâr Yedekleri	23	8.315	-	8.315	7.310	-	7.310
16.5.1	Yasal Yedekler		1.881	-	1.881	1.333	-	1.333
16.5.2	Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.5.3	Olağanüstü Yedekler		6.434	-	6.434	5.977	-	5.977
16.5.4	Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.6	Kâr veya Zarar		3.597	-	3.597	7.605	-	7.605
16.6.1	Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı	24	-	-	-	-	-	-
16.6.2	Dönem Net Kâr veya Zararı		3.597	-	3.597	7.605	-	7.605
PASİF TOPLAMI			337.485	-	337.485	272.832	-	272.832

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

SEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA NAZIM HESAPLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NAZIM HESAP KALEMLERİ		Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2015			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2014		
			TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		-	-	-	-	-	-
II.	RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ	6	366.357	-	366.357	300.524	1.614	302.138
III.	ALINAN TEMİNATLAR	6	3.201.004	5.656	3.206.660	1.775.644	4.927	1.780.571
IV.	VERİLEN TEMİNATLAR	25	10.665	-	10.665	13.174	-	13.174
V.	TAAHHÜTLER	26	12.434	-	12.434	1.444	-	1.444
5.1	Cayılmaz Taahhütler		12.434	-	12.434	1.444	-	1.444
5.2	Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2.1	Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.1	Finansal Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.2	Faaliyet Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.2	Diğer Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
VI.	TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR		-	-	-	-	-	-
6.1	Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		-	-	-	-	-	-
6.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.2	Alım Satım Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.2.1	Vadeli Alım-Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.2	Swap Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.3	Alım Satım Opsiyon İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.4	Futures Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.5	Diğer		-	-	-	-	-	-
VII.	EMANET KIYMETLER		3.219.282	10.924	3.230.206	1.232.227	7.489	1.239.716
NAZIM HESAPLAR TOPLAMI			6.809.472	16.580	6.826.052	3.323.013	14.030	3.337.043

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KAR VEYA ZARAR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

GELİR VE GİDER KALEMLERİ	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş CARİ DÖNEM 1 Ocak - 31 Aralık 2015	Bağımsız Denetimden Geçmiş ÖNCEKİ DÖNEM 1 Ocak - 31 Aralık 2014
I. ESAS FAALİYET GELİRLERİ		58.547	53.212
FAKTÖRİNG GELİRLERİ	28	58.547	53.212
1.1 Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		49.541	43.485
1.1.1 İskontolu		47.081	41.421
1.1.2 Diğer		2.460	2.424
1.2 Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		9.006	9.367
1.2.1 İskontolu		8.356	8.495
1.2.2 Diğer		650	872
II. FİNANSMAN GİDERLERİ (-)	29	(38.893)	(30.865)
2.1 Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(37.559)	(28.874)
2.2 Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-
2.3 Finansal Kiralama Giderleri		(1.162)	(1.286)
2.4 İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		-	(566)
2.5 Diğer Faiz Giderleri		-	-
2.6 Verilen Ücret ve Komisyonlar		(172)	(139)
III. BRÜT K/Z (I-II)		19.654	22.347
IV. ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	30	(10.976)	(9.124)
4.1 Personel Giderleri		(7.819)	(6.793)
4.2 Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(82)	(92)
4.3 Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-
4.4 Genel İşletme Giderleri		(3.075)	(2.239)
4.5 Diğer		-	-
V. BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)		8.678	13.223
VI. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	31	655	676
6.1 Bankalardan Alınan Faizler		-	6
6.2 Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler		-	-
6.3 Menkul Değerlerden Alınan Faizler		179	-
6.3.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan		179	-
6.3.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-
6.3.3 Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-
6.3.4 Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-
6.4 Temettü Gelirleri		-	-
6.5 Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı		-	-
6.5.1 Türev Finansal İşlemlerden		-	-
6.5.2 Diğer		-	-
6.6 Kambiyo İşlemleri Kârı		-	1
6.7 Diğer		476	669
VII. TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)	32	(5.225)	(4.135)
VIII. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	33	(95)	(43)
8.1 Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		-	-
8.1.1 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV Değer Düşme Gideri		-	-
8.1.2 Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-
8.1.3 Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-
8.2 Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.1 Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.2 Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.3 Şerefiye Değer Düşüş Gideri		-	-
8.2.4 Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.5 İştirak, Bağlı Ortaklık ve İş Ortaklıkları Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.3 Türev Finansal İşlemlerden Zarar		-	-
8.4 Kambiyo İşlemleri Zararı		-	(3)
8.5 Diğer		(95)	(40)
IX. NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)		4.013	9.721
X. BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		-	-
XI. NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI		-	-
XII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI)		4.013	9.721
XIII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	34	(416)	(2.116)
13.1 Cari Vergi Karşılığı		(1.670)	(2.362)
13.2 Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
13.3 Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		1.254	246
XIV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XII±XIII)		3.597	7.605
XV. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		-	-
15.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-
15.2 Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Karları		-	-
15.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-
XVI. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		-	-
16.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-
16.2 Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Zararları		-	-
16.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-
XVII. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XV-XVI)		-	-
XVIII. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)		-	-
18.1 Cari Vergi Karşılığı		-	-
18.2 Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
18.3 Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-
XIX. DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVII±XVIII)		-	-
XX. NET DÖNEM KARI/ZARARI (XIV+XIX)		3.597	7.605
HİSSE BAŞINA KAZANÇ	35	0,1799	0,4753
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		0,179	0,476
Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-
SEYRELTİLMİŞ HİSSE BAŞINA KAZANÇ		0,1799	0,4753
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		0,179	0,476
Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

SEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİTİBARIYLA SONA EREN YILA AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
[Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.]

KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU		Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş CARİ DÖNEM 1 Ocak - 31 Aralık 2015	Bağımsız Denetimden Geçmiş ÖNCEKİ DÖNEM 1 Ocak - 31 Aralık 2014
I.	DÖNEM KARI/ZARARI		3.597	7.605
II.	DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		3.618	2.033
2.1	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	22	3.618	2.033
2.1.1	Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		3.580	2.080
2.1.2	Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-	-
2.1.3	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		57	(34)
2.1.4	Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-
2.1.5	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		(19)	(13)
2.1.5.1	Dönem Vergi Dideri/Geliri		-	-
2.1.5.2	Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		(19)	(13)
2.2	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		-	-
2.2.1	Yabancı Para Çevirim Farkları		-	-
2.2.2	Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri		-	-
2.2.3	Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri		-	-
2.2.4	Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri		-	-
2.2.5	Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-
2.2.6	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-	-
2.2.6.1	Dönem Vergi Gideri/Geliri		-	-
2.2.6.2	Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		-	-
III.	TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)		7.215	9.638

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

[Tutarlar aksi belirtilmedikçe BinTürk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.]

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER	Dönem	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Yedekleri	Hisse Senedi İçerik Primi	Hisse Senedi İçerik Primi	Diğer Sermaye Yedekleri	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Gelirler ve Giderler						B İ N T Ü R K L İ R A S I																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																				
							1	2	3	4	5	6	Kar Yedekleri	Yasal Yedekler	Statü Yedekleri	Ödenmiş Yedekler	Diğer Kar Yedekleri	Dönem Kar / Zararı	Gecikmiş Dönem Kar / Zararı	Dönem Net Kar veya Zararı	Toplam Özkaynak																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																												
ÖNCEKİ DÖNEM (31/12/2014)																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																	</

1. Duran varlıklar birikmiş yeniden değerleme artışları/azalışları,
2. Tamamlanmış fayda planlarının birikmiş yeniden ölçüm kazançları/kayıpları,
3. Diğer (Özaynak yöntemiyle değerlenen yatırımların diğer kapsamlı gelirlerinden kâr/zararda sınıflandırılacak payları ile diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelir unsurunun birikmiş tutarları)
4. Yabancı para çevrimi farkları,
5. Salımlara tabii finansal varlıkların birikmiş yeniden değerleme ve/veya sınıflandırma kazançları/kayıpları,
6. Diğer (Net kâr riskinden korunma kazançları/kayıpları, Özaynak yöntemiyle değerlenen diğer kapsamlı gelirlerinden kâr/zararda sınıflandırılacak payları ve diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelir unsurunun birikmiş tutarları) ifade eder.

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI		Bağımsız Denetimden Geçmiş CARİ DÖNEM 1 Ocak - 31 Aralık 2015	Bağımsız Denetimden Geçmiş ÖNCEKİ DÖNEM 1 Ocak - 31 Aralık 2014
	Dipnot		
A. ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
1.1 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı		13.124	16.070
1.1.1 Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri		51.844	44.398
1.1.2 Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri		(35.261)	(26.916)
1.1.3 Kiralama Giderleri		(1.162)	(1.286)
1.1.4 Alınan Temettüleri		-	-
1.1.5 Alınan Ücret ve Komisyonlar		8.950	9.621
1.1.6 Elde Edilen Diğer Kazançlar		237	83
1.1.7 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar		418	586
1.1.8 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(7.302)	(6.137)
1.1.9 Ödenen Vergiler		(1.458)	(2.074)
1.1.10 Diğer	36	(3.142)	(2.205)
1.2 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		(9.852)	(4.372)
1.2.1 Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		(62.903)	(54.859)
1.2.2 Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış		(4.316)	38
1.2.3 Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		147	469
1.2.4 Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)		(2.127)	(2.126)
1.2.5 Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		60.014	52.635
1.2.6 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.7 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		(667)	(529)
I. Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		3.272	11.698
B. YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
2.1 İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-	-
2.2 Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-	-
2.3 Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller	9	(87)	(189)
2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		-	-
2.5 Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-	(328)
2.6 Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-	-
2.7 Satın Alınan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		-	-
2.8 Satılan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		-	-
2.9 Diğer	10	(25)	(22)
II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(112)	(539)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		-	-
3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		-	(10.659)
3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları		-	-
3.4 Temettü Ödemeleri		(2.600)	-
3.5 Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		(383)	(383)
3.6 Diğer		-	-
III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		(2.983)	(11.042)
IV. Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		-	-
V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış		177	117
VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	4	201	84
VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	4	378	201

ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KAR DAĞITIM TABLOSU

[Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.]

	CARİ DÖNEM 31 Aralık 2015 (*)	ÖNCEKİ DÖNEM 31 Aralık 2014
I. DÖNEM KARININ DAĞITIMI		
1.1 DÖNEM KARI	4.013	9.721
1.2 ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	(416)	(2.116)
1.2.1 Kurumlar Vergisi	(1.670)	(2.362)
1.2.2 Gelir Vergisi Kesintisi	-	-
1.2.3 Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler (**)	1.254	246
A. NET DÖNEM KARI (1.1 - 1.2)	3.597	7.605
1.3 GEÇMİŞ DÖNEM ZARARI (-)	-	-
1.4 BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	(368)
1.5 KURULUŞTA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)	-	(246)
B DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KARI [(A-1.3+1.4+1.5)]	-	6.991
1.6 ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)	-	(800)
1.6.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-	(800)
1.6.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.3 Katılma İntifa Senetlerine	-	-
1.6.4 Kara İştirakli Tahvillere	-	-
1.6.5 Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.7 PERSONELE TEMETTÜ (-)	-	-
1.8 YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)	-	(1.000)
1.9 ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ (-)	-	(800)
1.9.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-	(800)
1.9.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.3 Katılma İntifa Senetlerine	-	-
1.9.4 Kâra İştirakli Tahvillere	-	-
1.9.5 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.10 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	(180)
1.11 STATÜ YEDEKLERİ (-)	-	-
1.12 OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER	-	4.211
1.13 DİĞER YEDEKLER	-	-
1.14 ÖZEL FONLAR	-	-
II. YEDEKLERDEN DAĞITIM	-	-
2.1 DAĞITILAN YEDEKLER	-	-
2.2 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-)	-	-
2.3 ORTAKLARA PAY (-)	-	-
2.3.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.3 Katılma İntifa Senetlerine	-	-
2.3.4 Kâra İştirakli Tahvillere	-	-
2.3.5 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
2.4 PERSONELE PAY (-)	-	-
2.5 YÖNETİM KURULUNA PAY (-)	-	-
III. HİSSE BAŞINA KAR		
3.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	0,1799	0,3802
3.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	17.99	38.02
3.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
3.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
IV. HİSSE BAŞINA TEMETTÜ	-	-
4.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	0,13
4.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	13.00
4.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
4.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-

(*) 2015 yılına ilişkin kar dağıtımı Genel Kurul'da kararlaştırılacaktır.

(**) Ertelenmiş vergi geliri kar dağıtımına konu edilmemektedir.

ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Şeker Faktoring Hizmetleri Anonim Şirketi ("Şirket") 3 Mart 2000 tarihinde Türkiye'de kurulmuş ve 1 Haziran 2000 tarihinde faaliyetlerine başlamıştır. 28 Mart 2013 tarihinde alınan Genel Kurul kararı uyarınca ticaret ünvanı Şeker Faktoring Anonim Şirketi olarak değiştirilmiştir. Şirket, yurtiçi ve uluslararası ticari muamelelere yönelik faktoring hizmetleri vermektedir. Şirket, faktoring faaliyetlerinin tamamını tek bir coğrafi bölgede (Türkiye) sürdürmektedir. Şirket, 13 Aralık 2012 tarih ve 28496 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 6361 sayılı "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu ("Kanun")'na tabidir ve faaliyetlerini Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu'nun (BDDK) "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik"i çerçevesinde sürdürmektedir. 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in toplam çalışan sayısı 64 kişidir (31 Aralık 2014 : 56 kişi).

Şirket'in ana hissedarı Şekerbank T.A.Ş.'dir.

Şirket'in faaliyetlerini sürdürdüğü ticari sicile kayıtlı adresi aşağıdaki gibidir:

Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A Blok Kat:7 Esentepe / Şişli / İstanbul / Türkiye

Finansal tabloların onaylanması

Şirket'in 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tabloları 29 Şubat 2016 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. İlişikteki finansal tabloları değiştirme yetkisine Şirket'in genel kurulu ve/veya yasal otoriteler sahiptir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan muhasebe standartları

Şirket, ilişikteki finansal tablolarını, BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları İle Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" ve aynı tarihli ve sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ", Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") ile Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ve bunlara ilişkin ek ve yorumlara ve BDDK tarafından muhasebe ve raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan yönetmelik, tebliğ, açıklama ve genelgelere (tümü "Raporlama Standartları") uygun olarak hazırlamıştır.

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değeri ile muhasebeleştirilen binalar haricinde tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

Geçerli ve Raporlama Para Birimi

Şirket'in geçerli para birimi ve raporlama para birimi TL'dir.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi.

Şirket'in finansal tabloları 31 Aralık 2004 tarihine kadar "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlamaya İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("TMS 29") uyarınca enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuştur. BDDK tarafından 28 Nisan 2005 tarihinde yayımlanan bir Genelge ile enflasyon muhasebesi uygulamasını gerektiren göstergelerin ortadan kalktığı belirtilmiş ve 1 Ocak 2005 tarihi itibarıyla enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir.

Muhasebe Tahminleri

Finansal tabloların Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımları yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellenmenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır. Tahminlerin kullanıldığı başlıca notlar aşağıdaki gibidir.

Not 6 – Takipteki alacaklara ilişkin karşılıklar

Not 9 – Maddi duran varlıklar

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar ile tutarlı olarak hazırlanmıştır. Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Cari dönemde muhasebe politikalarında değişiklik bulunmamaktadır.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket'in cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Cari dönemde tespit edilen önemli muhasebe hataları yoktur.

2.4 2015 Yılında yürürlüğe giren standart yorumlar

Şirket, 31 Aralık 2015 tarihinde geçerli ve uygulanması zorunlu olan KGK tarafından çıkarılan TMS/TFRS ve bunlara ilişkin tüm yorumları uygulamıştır.

2.5 31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Henüz Yürürlükte Olmayan Standartlar ve Yorumlar.

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemi itibarıyla henüz yürürlüğe girmemiş olan ve ilişikteki finansal tabloların hazırlanmasında uygulanmamış yeni standartlar, standartlara ve yorumlara yapılan bir takım güncellemeler bulunmakta olup bu güncellemelerden Şirket için önemli olabilecek standart aşağıdaki gibidir:

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Ölçümleme

Aralık 2012’de yayınlanan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2018 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. TFRS 9 “Finansal Araçlar” standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9’da yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standart’ın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket Standart’ın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Uygulanılabilir amortisman ve itfa yöntemlerine açıklık getirilmesi (TMS 16 ve TMS 38’deki değişiklikler)

TMS 16 “Maddi Duran Varlıklar” standardında ve TMS 38 “Maddi Olmayan Duran Varlıklar” standardında yapılan değişiklikler, bir varlığın kullanımını içeren bir faaliyetten elde edilen hasılatın, genellikle varlığın ekonomik yararlarının tüketimi dışındaki etkenleri yansıttığından, hasılatı esas alan amortisman ve itfa yöntemi kullanımının uygun olmadığına dair açıklık getirmiştir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Standartın erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin, Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

Açıklama insiyatifi (TMS 1’de değişiklik)

Bu dar kapsamlı değişiklik, TMS 1 “Finansal Tabloların Sunuluşu” standardını önemli ölçüde değiştirmek yerine, TMS 1’de sunulan gereklilikleri açıklığa kavuşturmaktadır. Değişiklikler çoğu durumda TMS 1’deki ifadelerin aşırı kuralcı yorumlamalarına yanıt vermektedir. Değişiklikler şu konulara açıklık getirmektedir: önemlilik seviyesi, dipnotların sıralaması, alt toplamlar, muhasebe standartları ve açıklamalar.

Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişikliğin erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

TFRS’deki iyileştirmeler

Uygulamadaki standartlar için yayınlanan “UFRS’de Yıllık İyileştirmeler – 2012-2014 Dönemi” aşağıda sunulmuştur. Değişiklikler 1 Ocak 2016 tarihinden itibaren geçerlidir. Değişikliklerin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

Yıllık iyileştirmeler : 2012 - 2014 Dönemi

TFRS 5 “Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler”

Değişiklik, işletmelerin varlıkların (veya varlık gruplarının) elden çıkarılması yöntemini değiştirdikleri ve bu varlıkların dağıtım amaçlı elde tutulan varlık kriterine artık uymadığı durumlarda TFRS 5 gerekliliklerini açıklığa kavuşturmaktadır.

TFRS 7 “Finansal Araçlar: Açıklamalar”

TFRS 7, işletmenin devredilen finansal varlıklarla ilgisinin devam ettiği ve bu varlıkların finansal durum tablosu dışı bırakıldığı durumlardaki hizmet anlaşmalarının bu standardın gerekli kıldığı açıklamaların kapsamına girdiği durumları açıklığa kavuşturmak amacıyla değiştirilmiştir. TFRS 7 aynı zamanda “Açıklamalar: Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi” (TFRS 7’de değişiklikler) tarafından getirilen ek açıklama gerekliliklerini açıklığa kavuşturmak üzere değiştirilmiştir.

TMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar”

TMS 19 iskonto oranının belirlenmesinde kullanılan yüksek kaliteli özel sektör tahvillerinin veya devlet tahvillerinin, faydaların ödeneceği para birimi ile aynı olması konusuna açıklık getirecek şekilde değiştirilmiştir.

TMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama”

TMS 34 bazı açıklamaların ara dönem finansal tablolara ait dipnotlara dahil edilmemesi durumunda, bu açıklamaların “ara dönem raporlamanın başka bölümlerinde” sunulabileceği konusuna açıklık getirmek üzere değiştirilmiştir. Örneğin, ara dönem finansal raporlara gönderme yaparak finansal raporlamanın başka bölümlerinde (yönetim yorumları veya risk raporları) bu bilgiler açıklanabilir.

UMSK tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS’deki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat raporlama dönemi içinde henüz yürürlüğe girmemiştir;

fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/ yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Buna bağlı olarak UMSK tarafından yayımlanan fakat hali hazırda KGK tarafından yayımlanmayan standartlara UFRS veya UMS şeklinde atıfta bulunmaktadır. Şirket, finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UFRS 9 Finansal Araçlar – Riskten Korunma Muhasebesi ve TFRS 9, TFRS 7 ve TMS 39'daki değişiklikler – UFRS 9 (2013)

UMSK Kasım 2013'de, yeni riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini ve TMS 39 ve TFRS 7'deki ilgili değişiklikleri içeren UFRS 9'un yeni bir versiyonunu yayınlamıştır. Bu versiyona bağlı olarak işletmeler tüm riskten korunma işlemleri için TMS 39'un riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini uygulamaya devam etmek üzere muhasebe politikası seçimi yapabilirler. Bu standart 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 9 Finansal Araçlar (2014)

Temmuz 2014'de yayımlanan UFRS 9 standardı UMS 39 "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" standardındaki rehberin yerini almaktadır. UFRS 9, finansal varlıklardaki değer düşüklüğünün hesaplanması için yeni bir beklenen kredi zararı modeli ile yeni genel riskten korunma muhasebesi gereklilikleri ve finansal araçların sınıflandırılması ve ölçülmesi ile ilgili güncellenmiş rehber içermektedir. UMS 39'da yer alan finansal araçların muhasebeleştirilmesi ve bilanço dışında bırakılması ile ilgili uygulamalar da yeni UFRS 9 standardına taşınmaktadır. UFRS 9 standardı 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmeler

Bu yeni standard, UFRS ve Amerika Birleşik Devletleri Genel Kabul Görmüş Muhasebe Prensipleri'nde yer alan rehberliklerin yerine geçerek; müşterilerle yapılan sözleşmeler için kontrol bazlı yeni bir model getirmektedir. Bu yeni standard, hasılatın muhasebeleştirilmesinde, sözleşmede yer alan mal ve hizmetleri ayırıştırma ve dönem boyunca muhasebeleştirme konularında yeni yönlendirmeler getirmekte ve hasılat bedelinin, gerçeğe uygun değerden ziyade, işletmenin hak etmeyi beklediği bedel olarak ölçülmesini öngörmektedir. Bu değişiklik 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

2.6 Netleştirme

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkı var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması, veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşmesi halinde, bilançoda net değerleri ile gösterilirler.

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

Ekteki finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan önemli değerlendirme ilkeleri ve muhasebe politikaları aşağıdaki gibidir:

a. Hasılat

Factoring hizmet gelirleri müşterilere yapılan peşin ödemeler üzerinden tahsil edilen faiz gelirlerinden ve komisyon gelirlerinden oluşmaktadır. Factoring işlemlerine konu olan fatura toplamı üzerinden alınan belirli bir yüzde miktarı factoring komisyon gelirlerini oluşturmaktadır. Komisyon gelirleri ile diğer tüm gelir ve giderler tahakkuk esasına göre kayıtlara intikal ettirilmektedir.

Diğer faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ve ilgili finansal varlıktan beklenen ömrü boyunca elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın net defter değerine getiren efektif faiz oranına göre ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

b. Maddi Duran Varlıklar

Binalar haricindeki maddi duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır.

Maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabii tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Özel maliyetler kira süreleri veya söz konusu özel maliyetin faydalı ömründen kısa olanı üzerinden doğrusal amortisman yöntemiyle amortisman tabii tutulur.

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler, bakım onarım maliyetleri ile birlikte aktifleştirilebilir veya gider olarak yazılırlar. Söz konusu sonradan ortaya çıkan harcamalar duruma göre varlığın gelecekteki ekonomik faydasını artırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer gider kalemleri gerçekleştikçe gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Şirket, 2013 yılında, ofis olarak kullanmak üzere finansal kiralama yoluyla elde ettiği binasını yeniden değerleme modeline göre kayıtlarında izlemeye başlamıştır. Bu kapsamda ilgili bina için birbağımsız değerleme kuruluşuna değerleme yaptırmıştır. Bu bina üzerindeki değerlemeden kaynaklanan artışlar, özkaynakların altında "Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler" hesabında takip edilmektedir.

Maddi duran varlıkların ortalama faydalı ömürlerini yansıtan ortalama amortisman süreleri aşağıda belirtilmiştir:

Tanım	Yıl
Binalar	50 yıl
Diğer sabit kıymetler	5 yıl

Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve gelir tablosunda diğer faaliyet gelirleri/giderleri hesaplarında muhasebeleştirilir.

c. Maddi Olmayan Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, bilgisayar yazılımı ve lisanslarından oluşmaktadır. Bilgisayar yazılımı ve lisanslar, satın alım maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ile kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa payları, ilgili varlıkların tahmini faydalı ömürleri üzerinden, satın alım tarihinden itibaren ekonomik ömür senelerini aşmamak kaydıyla doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır. Şirket'in bilgisayar yazımları ve lisanslarının faydalı ömürleri 3 yıldır.

d. Finansal Olmayan Varlıklarda Değer Düşüklüğü

İtfaya tabi olan varlıklar için defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler). Değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama dönemi sonunda değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

e. Borçlanma Maliyetleri

Tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde tahakkuk esasına göre kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

f. Finansal Araçlar

Finansal varlık ve borçlar, Şirket'in bu finansal araçlara hukuki olarak taraf olması durumunda Şirket'in finansal durum tablosunda yer alır.

Finansal Varlıklar

Finansal varlıklar, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde kayıtlara gerçeğe uygun değerinden alım işlemiyle doğrudan ilişkili harcamalar düşüldükten sonra alınır. Yatırımlar, yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan ticari işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar "gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", "vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar", "satılmaya hazır finansal varlıklar" ve "kredi ve alacaklar" olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlıkların niteliğine ve amacına bağlı olarak yapılır ve ilk muhasebeleştirme sırasında belirlenir.

Etkin Faiz Yönetimi

Finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ilgili faiz gelirin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal varlığın net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan ve alım satım amaçlı olarak edinilmemekle birlikte ilk muhasebeleştirme esnasında bu kategoride muhasebeleştirilen finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman veya ilk muhasebeleştirme sırasında daha doğru bir muhasebesel gösterim sağlanacağı kanaatine varıldığı zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların, gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmesi sonucu oluşan kazanç ya da kayıp, kar / zararda muhasebeleştirilir. Kar / zarar içinde muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal varlıktan elde edilen faiz ve / veya temettü tutarını da kapsar.

Şirket'in gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkları bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

Vadesine Kadar Elde Tutulan Yatırımlar

Şirket'in vadesine kadar elde tutma yetkisi ve niyeti olduğu sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli poliçe ve tahviller, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır. Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır. Raporlama dönemi sonu itibarıyla Şirket'in vadeye kadar elde tutulan yatırımı bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

f. Finansal Araçlar

Satılmaya hazır finansal varlıklar vadesine kadar elde tutulacak finansal varlık, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık veya kredi ve alacak olarak sınıflandırılmayan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar kayıtlara alındıktan sonra güvenilir bir şekilde ölçülebiliyor olması koşuluyla gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen ve aktif bir piyasası olmayan menkul kıymetler maliyet değeriyle gösterilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin kar veya zararlara ilgili dönemin gelir tablosunda yer verilmektedir. Bu tür varlıkların gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişiklikler özkaynak hesapları içinde gösterilmektedir. İlgili varlığın elden çıkarılması veya değer düşüklüğü olması durumunda özkaynak hesaplarındaki tutar kar / zarar olarak gelir tablosuna transfer edilir. Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılan özkaynak araçlarına yönelik yatırımlardan kaynaklanan ve gelir tablosunda muhasebeleştirilen değer düşüklüğü, sonraki dönemlerde gelir tablosundan iptal edilemez. Satılmaya hazır olarak sınıflandırılan özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı gelir tablosunda iptal edilebilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarıyla ilişkilendirilen temettüler, Şirket ilgili ödemeleri almaya hak kazandığı zaman kar / zarar içinde muhasebeleştirilir.

Yabancı para cinsinden olan satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değeri, ilgili yabancı para cinsinden gerçeğe uygun değerinin raporlama tarihinde geçerli olan çevrim kuru kullanarak raporlanan para cinsine çevrilmesiyle bulunur. Varlığın, çevrim kurundan kaynaklanan gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler kar/zarar içinde, diğer değişiklikler ise özkaynak altında muhasebeleştirilir.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in satılmaya hazır finansal varlık toplamı 361 TL'dir (31 Aralık 2014: 361 TL).

Krediler ve Alacaklar / Faktoring Alacakları ve Diğer Alacaklar

Faktoring alacakları ve diğer alacaklar, ilk maliyetleri üzerinden işlem maliyetleri ile netleştirilmiş tutarları ile kayda alınır. Kayda alınmalarını izleyen dönemlerde, ilk maliyet ve geri ödeme tutarlarının etkin faiz yöntemiyle hesaplanan bugünkü değerleri arasındaki farkların gelir tablosunda itfa edilmesi suretiyle elde edilen tutarlar üzerinden finansal tablolarda gösterilir.

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlıklar, her raporlama dönemi sonunda bir finansal varlık veya finansal varlık grubunun değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin göstergelerin bulunup, bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden daha fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu zarar olayının ilgili finansal varlığın veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki tahmini nakit akımları üzerindeki etkisi sonucunda değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğüne uğrar ve değer düşüklüğü zararı oluşur. Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın esas faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı faktoring alacakları haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü direk varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Karşılık hesabındaki değişimler, kar veya zarar içinde muhasebeleştirilir.

Tahsili ileride şüpheli olabilecek faktoring alacakları ve diğer alacaklar için karşılık ayrılmakta ve gider yazılmak suretiyle cari dönem karından düşülmektedir. Takipteki alacaklar karşılığı, mevcut faktoring alacakları ile ilgili ileride çıkabilecek muhtemel zararları karşılamak amacıyla, Şirket'in kredi portföyü, kalite ve risk açısından değerlendirilerek, ekonomik koşulları ve diğer etkenleri ve ilgili mevzuatı da göz önüne alarak ayırdığı tutardır. Şirket, 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Finansal Kiralama, Faktoring Ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları İle Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" ve aynı tarih ve sayılı resmi gazetede yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ" kapsamında, tahsili vadesinden itibaren 90 günden fazla geciken ancak 180 günü geçmeyen faktoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, en az %20'si oranında, tahsili vadesinden itibaren 180 günden fazla geciken ancak 1 yılı geçmeyen faktoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, en az %50'si oranında ve tahsili vadesinden itibaren 1 yıldan fazla gecikmiş olan faktoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, %100'ü oranında özel karşılık ayrılması gerekmektedir.

Tahsili 1 yıldan az gecikmiş olan faktoring alacakları Takipteki Alacaklar altında bulunan Tasfiye Olunacak Alacaklar olarak, tahsili 1 yıldan fazla gecikmiş olan faktoring alacakları ise Zarar Niteliğindeki Alacaklar olarak sınıflandırılır.

Nakit ve Nakit Benzeri

Nakit ve nakit benzeri kalemler, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. Bu varlıkların defter değeri gerçeğe uygun değerlerine yakındır.

Finansal Yükümlülükler

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket'in tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

Finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

Şirket'in gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

Diğer finansal yükümlülükler, finansal borçlar dahil, başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

g. İşletme Bilgileri

Bulunmamaktadır.

h. Kur Değişimin Etkileri

Şirket'in finansal tabloları, işletmenin faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi ile sunulmuştur. Şirketin faaliyet sonuçları ve mali durumu, işletmenin geçerli para birimi ve finansal tablolar için raporlama para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Şirket'in yasal kayıtlarında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) muhasebeleştirilen işlemler, işlem tarihindeki kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Bilançoda yer alan dövizle bağlı parasal varlık ve borçlar bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmişlerdir. Gerçeğe uygun değerden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki döviz kurları kullanılarak çevrilir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmezler. Parasal kalemlerin çevirimden ve dövizli işlemlerin tahsil ve tediyelerinden kaynaklanan kambiyo karları ve zararları gelir tablosunda yer almaktadır.

i. Raporlama Tarihinden Sonraki Olaylar

Raporlama dönemi sonu ile finansal tabloların yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. TMS 10 "Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar", hükümleri uyarınca raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların raporlama döneminden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektiriyorsa, Şirket finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyorsa Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

j. Karşılıklar, Koşullu Yükümlülükler ve Varlıklar

TMS 37 "Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Varlıklara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı"nda belirtildiği üzere herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara alınabilmesi için; Şirket'in geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya taahhüde bağlı yükümlülüğün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir. Söz konusu kriterler oluşmamışsa Şirket, söz konusu hususları ilgili finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlarında açıklamaktadır. Paranın zaman değerinin etkisinin önemli olduğu durumlarda, karşılık tutarı; yükümlülüğün yerine getirilmesi için gerekli olması beklenen nakit çıkışlarının bugünkü değeri olarak belirlenir. Karşılıkların bugünkü değerlerine indirgenmesinde kullanılacak iskonto oranının belirlenmesinde, ilgili piyasalarda oluşan faiz oranı ile söz konusu yükümlülükle ilgili risk dikkate alınır.

Koşullu varlıklar gerçekleşmedikçe

muhasebeleştirilmemekte ve sadece dipnotlarda açıklanmaktadır.

k. Kiralama İşlemleri

Kiralama - Kiracı durumunda Şirket

Mülkiyete ait risk ve kazanımların önemli bir kısmının kiracıya ait olduğu kiralama işlemi, finansal kiralama olarak sınıflandırılır. Diğer kiralamalar faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır.

Finansal kiralamayla elde edilen varlıklar, kiralama tarihindeki varlığın gerçeğe uygun değerleriyle, ya da asgari kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı kullanılarak aktifleştirilir. Aynı tutarda kiralayana karşı yükümlülük, bilançoda finansal kiralama yükümlülüğü olarak gösterilir. Finansal kiralama ödemeleri, finansman gideri ve finansal kiralama yükümlülüğündeki azalışı sağlayan ana para ödemesi olarak ayrılır ve böylelikle borcun geri kalan ana para bakiyesi üzerinden sabit bir oranda faiz hesaplanmasını sağlar. Finansal giderler, Şirket'in genel borçlanma politikası kapsamında gelir tablosuna kaydedilir. Faaliyet kiralamaları için yapılan ödemeler (kiralayandan kira işleminin gerçekleşebilmesi için alınan veya alınacak olan teşvikler de kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna kaydedilir), kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna kaydedilir.

Kiralama - Kiraya veren durumunda Şirket

Şirket'in kiraya veren durumunda olduğu kiralama sözleşmeleri bulunmamaktadır.

l. İlişkili Taraflar

TMS 24 "İlişkili Tarafların Açıklamalarına İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı"; hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşlar, ilişkili kuruluş olarak tanımlar. İlişkili kuruluşlara aynı zamanda sermayedarlar ve Şirket yönetimi de dahildir. İlişkili kuruluş işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir

Bu finansal tablolar açısından Şirket'in ortakları, aileleri ve Şirket ile dolaylı sermaye ilişkisinde olan grup şirketleri ve yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticiler "ilişkili taraflar" olarak tanımlanmaktadır (Not 7).

m. Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması:

Şirket'in, yönetim tarafından performanslarını değerlendirme ve kaynak dağılımına karar vermek için kullandığı bilgileri içeren tek faaliyet bölümü faktoring işletmeciliği olduğu için finansal bilgilerini bölümlere göre raporlamamıştır.

n. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Gelir vergisi gideri, cari dönem vergisi ve ertelenmiş vergi gider ve gelirinin toplamından oluşur.

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilen veya indirilebilen gelir veya gider kalemleri ile vergilendirilemeyen veya indirilemeyen kalemleri hariç tuttuğundan dolayı, gelir tablosunda belirtilen kardan farklılık gösterir. Şirket'in cari vergi yükümlülüğü raporlama dönemi sonu itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklar üzerinden vergi etkilerinin yasalaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir.

Ertelenen vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bir raporlama dönemi sonu itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenen vergi varlığının bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde, ertelenen vergi varlığının kayıtlı değeri azaltılır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olması beklenen ve raporlama dönemi sonu itibarıyla kanunlaşmış veya önemli ölçüde kanunlaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket'in raporlama dönemi sonu itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanma ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercileri tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi durumunda ya da Şirket'in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini net bir esasa bağlı bir şekilde ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda onlara ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananların haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir.

o. Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket çalışanlarının emekliliğinden doğan ve Türk İş Kanunu'na göre hesaplanan muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerine indirgenmiş tutarına göre ayrılmaktadır. Çalışanlar tarafından hak edildikçe tahakkuk esasına göre hesaplanır ve finansal tablolarda muhasebeleştirilir. Yükümlülük tutarı devlet tarafından duyurulan kıdem tazminatı tavanı baz alınarak hesaplanmaktadır.

Güncellenmiş olan TMS19, "Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Standardı", şirketlerin istatistiksel değerlendirme yöntemleri kullanarak olası yükümlülüklerinin bugünkü değerinin hesaplanmasını öngörmektedir. Dolayısıyla Şirket'in muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri aşağıdaki tabloda yer alan varsayımlar kullanılarak hesaplanmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kayıplar ve kazançlar diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilmektedir.

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Net iskonto oranı	%5,43	%2,95
Beklenen maaş / limit artış oranı	%5,00	%5,00

p. Sermaye ve Temettüler

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, temettü kararının alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

r. Nakit Akış Tablosu

Döneme ilişkin nakit akımları, nakit akış tablosunda, esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in faktoring faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

s. Hisse Başına Kazanç

Hisse başına kazanç miktarı, Şirket hisselerine atfedilen net dönem kazancı veya zararının, Şirket hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır. Türkiye'de şirketler, mevcut hissedarlarına birikmiş karlarından ve öz kaynak hesaplarından, hisseleri oranında hisse dağıtarak ("bedelsiz hisseler") sermayelerini arttırabilir. Hisse başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı, çıkarılmış hisseler olarak kabul edilir. Dolayısıyla, pay başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

4. BANKALAR

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla, bankaların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	TP	YP	TP	YP
Vadesiz Mevduat	372	-	200	-
Vadeli Mevduat	-	-	-	-
Faiz Reeskontu	-	-	-	-
	372	-	200	-

Şirket'in, 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Şekerbank T.A.Ş. nezdinde 103 TL(31 Aralık 2014:63 TL) mevduat hesabı bulunmaktadır.

Nakit ve nakit benzeri kalemleri oluşturan unsurların bilançoda kayıtlı tutarları ile nakit akış tablosunda kayıtlı tutarları arasındaki mutabakatı:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kasa	6	1
Vadesiz Mevduat	372	200
Vadeli Mevduat (1aya kadar)		
(reeskont hariç)	-	-
Nakit ve Nakit Benzeri Kalemler	378	201

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

5. SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR

				İştirak Oranı %			Kayıtlı Değer
Yatırım Adı	Ana Faaliyeti	Kuruluş ve Faaliyet Yeri	Oy Kullanım Gücü %	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Sekar Oto Kiralama Turizm Ltd. Şti.	Oto Kiralama	İstanbul	1,00	1,00	1,00	6	6
Seltur Turistik İşletmeleri Yatırım A.Ş.	Turizm-Otelcilik	Bodrum	0,01	0,01	0,01	27	27
Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Menkul Değerler	İstanbul	0,96	0,96	0,00	328	328
Şekerbank International Banking Unit Ltd.	Bankacılık	Kıbrıs	0,00	0,00	0,00	-	-
Şeker Mortgage Finansman A.Ş.	Finansman	İstanbul	0,00	0,00	0,00	-	-
						361	361

6. FAKTORİNG ALACAKLARI

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, faktoring alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	TP	YP	TP	YP
Yurtiçi Faktoring Alacakları	304.781	-	249.051	-
İhracat ve İthalat Faktoring Alacakları	-	-	-	-
Faktoring Faiz Gelir Tahakkukları	521	-	149	-
Kazanılmamış Faiz Gelirleri	(10.271)	-	(7.652)	-
Takipteki Faktoring Alacakları (*)	54.631		47.851	
Brüt Faktoring Alacakları	349.662	-	289.399	-
Özel Karşılıklar (-) [*]	(40.015)		(35.208)	
	309.647	-	254.191	-

(*) Bilançoda takipteki alacaklar kalemi içinde sınıflandırılmaktadır.

Şirket'in faktoring alacaklarının tamamı sabit faizlidir.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, faktoring alacakları için uygulanan ortalama faiz oranları TL için % 23,60'tır(31 Aralık 2014: TL için % 24,09).Şirket'in YP cinsinden faktoring alacağı bulunmamaktadır.

Türlerine göre faktoring işlemleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Yurtiçi gayri kabili rücu	-	-
Yurtdışı gayrikabili rücu	-	-
Yurtiçi kabili rücu(*)	366.357	302.138
Yurtdışı kabili rücu	-	-
	366.357	302.138

(*) Şirket'in raporlama dönemi sonu itibarıyla elinde bulundurduğu faktoring işlemine konu edilmiş fatura temliği ve benzeri belgelerin toplamından oluşmaktadır.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in yurtdışı faktoring alacakları yoktur (31 Aralık 2014: Yoktur).

Şirket'in faktoring alacaklarına ilişkin edindiği ilave teminatlar aşağıdaki gibidir:

Teminat Bilgileri:	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kefaletler (**)	3.124.527	1.723.130
Teminat Çeki / Seneti	57.804	48.422
İpotekler	24.300	8.990
Diğer	29	29
	3.206.660	1.780.571

(**) Faktoring sözleşmelerine istinaden alınan kefalet tutarlarından oluşmaktadır. Bir kredi riski için alınan kefaletlerin her biri kredi riski ayrı ayrı dikkate alınarak, toplama dahil edilmiştir.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla vadesi geçmiş ancak değer kaybına uğramamış 9.714 TL tutarında (31 Aralık 2014: 2.238TL) faktoring alacağı mevcut olup yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
30 Günden Az	5.118	1.473
31-61 Gün Arası	2.367	490
61-90 Gün arası	2.229	275
	9.714	2.238

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in takipteki faktoring alacağı ve ayrılmış alacak karşılığı yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	Toplam takipteki faktoring alacağı	Ayrılmış alacak karşılığı	Toplam takipteki faktoring alacağı	Ayrılmış alacak karşılığı
90-180 Gün Arası	1.224	(306)	1.743	(156)
180 Gün-1 Yıl Arası	4.146	(1.261)	3.705	(680)
1 Yıl ve Üzeri	49.261	(38.448)	42.403	(34.372)
	54.631	(40.015)	47.851	(35.208)

Takipteki faktoring alacakları karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Dönem Başındaki Karşılık	(35.208)	(31.659)
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık	(5.225)	(4.135)
Dönem İçinde Aktiften Silinen	-	-
Dönem İçi Tahsilatlar	418	586
Dönem Sonundaki Karşılık	(40.015)	(35.208)

Şirket'in takipteki alacaklarına ilişkin edindiği ve karşılık hesaplamasında dikkate aldığı teminatlar aşağıdaki gibi olup, teminat tutarları hesaplanırken teminat tutarının takipteki alacak tutarını aşması durumunda, sadece takipteki alacak tutarı kadar olan kısmı dikkate alınmaktadır.

Teminat Bilgileri:	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Gerçek Kişilerden Alınan Çek ve Senetler	16.489	12.561
İpotekler	3.037	3.137
	19.526	15.698

7. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraf bakiyelerinin detayı aşağıdaki gibidir:

İlişkili Taraflardan Alınan Krediler

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan kullanılan kredilerin detayı aşağıda sunulmaktadır.

İlişkili Taraf	Döviz Cinsi	Faiz Oranı	Vade	31 Aralık 2015
Şekerbank T.A.Ş.	TL	13,75%	4 Ocak 2016	2.501
				2.501

İlişkili Taraf	Döviz Cinsi	Faiz Oranı	Vade	31 Aralık 2014
Şekerbank T.A.Ş.	TL	11,90%	2 Ocak 2015	17.500
				17.500

İlişkili Taraflar Nezdinde Bulunan Mevduatlar

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Şekerbank T.A.Ş.	103	63
-Vadesiz	103	63

İlişkili Taraflara Kiralama İşlemlerinden Borçlar:

	Döviz türü	Vade	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Finansal Kiralama Borçları	TL	2020	8.861	10.988
Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri			(1.601)	(2.380)
			7.260	8.608

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
FAİZ GELİRLERİ		
Şekerbank T.A.Ş.	-	6
	-	6
FİNANSMAN GİDERLERİ		
Şekerbank T.A.Ş.	2.601	1.984
Şeker Finansal Kiralama A.Ş.	1.162	1.286
	3.763	3.270
KOMİSYON GİDERLERİ		
Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	23
Şekerbank T.A.Ş.	4	4
	4	27
DİĞER FAALİYET GİDERLERİ		
Sekar Oto Kiralama Turizm Ltd. Şti.	173	175
Şekerbank T.A.Ş.	49	28
SBN Sigorta A.Ş.	1	6
	223	209

Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar	3.253	1.759
	3.253	1.759

Verilen Teminatlar (*):	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Şeker Finansal Kiralama A.Ş.	10.665	13.174
	10.665	13.174

(*) Finansal kiralama sözleşmesi için verilen senet tutarlarından oluşmaktadır.

Cayılamaz Taahhütler (*):	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Şekerbank T.A.Ş.	1.287	1.264
	1.287	1.264

(*) Şirket'in dava ve icra işlemleri için, Şekerbank T.A.Ş.'den alınıp Şirket lehine mahkemelere hitaben verilen teminat mektup tutarlarıdır.

8. DİĞER ALACAKLAR

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihinde sona eren hesap dönemlerindeki diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Alınan Çekler (*)	3.036	-
Tahsili Beklenen Alacak Erteleme Bedelleri (**)	1.100	-
Dava ve Mahkeme Masraflarından Alacaklar	294	204
Dava ve Mahkemeye Yatırılan Avanslar	69	-
Protesto ve Komisyon Masraflarından alacaklar	12	11
Diğer	2	36
Toplam Diğer Alacaklar	4.513	251

(*)Müşterilerden beklenen taksit ertelemelerinden kaynaklı vade farkı olup vade ertelemeleri karşılığında çek alınmıştır.

(**) Müşteriden beklenen taksit ertelemelerinden kaynaklı vade farkı alacaklarından oluşmaktadır.

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihinde sona eren hesap dönemlerinde ilişkili taraflarla yapılan işlemler sonucu oluşan gelir ve giderler aşağıdaki gibidir.

	Binalar	Özel Maliyetler	Diğer Sabit Kıymetler	Toplam
MALİYET				
1 Ocak 2015 Açılış Bakiyesi	15.120	14	793	15.927
Alımlar	-	-	87	87
Gerçeğe Uygun Değerleme Farkı (*)	3.580	-	-	3.580
Çıkışlar	-	-	-	-
31 Aralık 2015 Kapanış Bakiyesi	18.700	14	880	19.594
BİRİKMİŞ AMORTİSMAN				
1 Ocak 2015 Açılış Bakiyesi	(120)	(1)	(331)	(452)
Dönem Amortismanı	(81)	(3)	(134)	(218)
Çıkışlar	-	-	-	1
31 Aralık 2015 Kapanış Bakiyesi	(201)	(4)	(465)	(670)
31 ARALIK 2015 NET DEFTER DEĞERİ	18.499	10	415	18.924

(*)Şirket'in binalarının gerçeğe uygun değerleri, Şirket ile ilişkisi olmayan bir bağımsız ekspertiz şirketi tarafından 2015 yılı Aralık ayında gerçekleştirilen değerlemeye göre elde edilmiştir. Değerleme şirketi, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş bağımsız bir şirket olup, söz konusu yerlerdeki taşınmazların değerlemesi konusunda uygun nitelik ve deneyime sahiptir.

31 Aralık 2014 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	Binalar	Özel Maliyetler	Diğer Sabit Kıymetler	Toplam
MALİYET				
1 Ocak 2014 Açılış Bakiyesi	13.040	298	618	13.956
Alımlar	-	14	175	189
Gerçeğe Uygun Değerleme Farkı	2.080	-	-	2.080
Çıkışlar	-	(298)	-	(298)
31 Aralık 2014 Kapanış Bakiyesi	15.120	14	793	15.927
BİRİKMİŞ AMORTİSMAN				
1 Ocak 2014 Açılış Bakiyesi	(40)	(298)	(239)	(577)
Dönem Amortismanı	(80)	(1)	(92)	(173)
Çıkışlar	-	298	-	298
31 Aralık 2014 Kapanış Bakiyesi	(120)	(1)	(331)	(452)
31 ARALIK 2014 NET DEFTER DEĞERİ	15.000	13	462	15.475

31 Aralık 2015 itibarı ile binalar finansal kiralama yoluyla edinilmiş olup, diğer maddi duran varlıklar üzerinde rehin veya ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

10. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla, Şirket'in maddi olmayan duran varlıklarının hareketi aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Maliyet (Haklar)		
1 Ocak Açılış Bakiyesi	143	121
Alımlar	25	-
Dönem Sonu Kapanış Bakiyesi	168	121
İtfa Payı		
1 Ocak Açılış Bakiyesi	(122)	(115)
Dönem İtfa Payı	(15)	(7)
Dönem Sonu Kapanış Bakiyesi	(137)	(122)
Net Defter Değeri	31	21

11. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Peşin Ödenmiş Giderler		
Sigorta Giderleri	182	126
Üyelik Aidatları	63	52
Diğer	12	16
Toplam	257	194

12. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile Raporlama Standartları'na göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi alacağı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarlarının Raporlama Standartları'na göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20'dir (2014: %20).

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve borçlarının yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Ertelenen Vergi Varlıkları / (Yükümlülükleri)		
Ertelenmiş vergi varlığı	3.428	2.171
Factoring Alacakları Şüpheli Alacak Karşılığı	3.283	2.011
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıklar Matrah Farkı	20	63
KıdemTazminatı ve İzin Karşılığı	98	89
Dava Karşılığı	27	8
Ertelenmiş vergi borcu	(65)	(43)
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıklar Matrah Farkı	(32)	(29)
Özkaynaklarda Muhasebeleşen Değerleme Farklarından	(33)	(14)
Faiz Reeskontları	-	-
Ertelenmiş vergi varlığı, net	3.363	2.128

Ertelenmiş vergi varlığı hareketi aşağıda verilmiştir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
1 Ocak İtibarıyla Açılış Bakiyesi	2.128	1.896
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri) (Not:35)	1.254	246
Özkaynaklarda Muhasebeleşen Erte lenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	(19)	(14)
Kapanış Bakiyesi	3.363	2.128

13. DİĞER AKTİFLER

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla, Şirket'in diğer aktiflerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015			31 Aralık 2014	
	TP	YP	TP	YP	
Ayniyat Mevcudu	11	-	5	-	
Verilen İş Avansları	-	-	5	-	
	11	-	10	-	

14. ALINAN KREDİLER

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla, alınan kredilerin geri ödeme tablosu aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Krediler

	31 Aralık 2015			31 Aralık 2014	
	TP	YP	TP	YP	
Teminatsız Kısa Vadeli Krediler	288.470	-	227.320	-	
	288.470	-	227.320	-	

Kredilerin Geri Ödeme Vadeleri

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
1 yılı içinde ödenecekler	288.470	227.320
Kapanış Bakiyesi	288.470	227.320

Kısa Vadeli Banka Kredileri

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli banka kredilerinin para birimi bazında detayı aşağıdaki gibidir:

Döviz Cinsi	Faiz Oranı %	Orjinal Tutarı	31 Aralık 2015
TL	%13,50-%16,50	286.463	286.463
Kredi faiz reeskontları			2.007
Toplam			288.470
Döviz Cinsi	Faiz Oranı %	OrjinalTutarı	31Aralık2014
TL	%10,75-%12,50	226.449	226.449
Kredi faiz reeskontları			871
Toplam			227.320

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla, banka kredilerinin faiz türü bazında detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	TP	YP	TP	YP
Sabit Faizli	288.470	-	227.320	-
Değişken Faizli	-	-	-	-
	288.470	-	227.320	-

15. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla, kiralama işlemlerinden borçlara ilişkin ödemeler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015			31 Aralık 2014		
	Gelecekteki asgari kira ödemeleri	Gerçekleşmemiş Faiz Gideri	Asgari kira ödemelerinin bugünkü değeri	Gelecekteki asgari kira ödemeleri	Gerçekleşmemiş Faiz Gideri	Asgari kira ödemelerinin bugünkü değeri
1 yıldan az	2.128	(642)	1.486	2.128	780	1.348
1-5 yıl arası	6.733	(959)	5.774	8.506	(1.596)	6.910
5 yıl üzeri	-	-	-	354	(4)	350
	8.861	(1.601)	7.260	10.988	(2.380)	8.608

16. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ihraç edilen menkul kıymetleri bulunmamaktadır.

17. FAKTORİNG BORÇLARI, MUHTELİF BORÇLAR VE DİĞER YABANCI KAYNAKLAR

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla, diğer borçlar ve diğer yabancı kaynakların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	TP	YP	TP	YP
Satıcılara Borçlar	169	-	177	-
Diğer Yabancı Kaynaklar	3	-	3	-
	172	-	180	-

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in 739 TL faktoring borcu bulunmaktadır (31 Aralık 2014: 592 TL)

18. ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla, ödenecek vergi ve yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2015			31 Aralık 2014	
	TP	YP	TP	YP
Ödenecek Vergiler	611	-	339	-
- BSMV	452	-	198	-
- Gelir Vergisi	152	-	134	-
- Damga Vergisi	4	-	4	-
- KDV	3	-	3	-
Ödenecek Sosyal Güvenlik Sigorta Primleri	112	-	96	-
Ödenecek Vergi Yükümlülükleri	723	-	435	-

19. BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI

ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydaların detayı aşağıdaki gibidir:

Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı

31 Aralık 2015		31 Aralık 2014
Kıdem Tazminatı Karşılığı	452	426
Kullanılmamış İzin Karşılıkları	11	44
	463	470

Kıdem tazminatı karşılığının 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Kıdem Tazminatı Karşılığı:		
	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Dönem Başı	426	300
Cari Hizmet Maliyeti	79	66
Faiz Maliyeti	33	28
Muhasebeleştirilmiş Kayıp/(Kazanç)	24	11
Aktüeryal Kayıp/(Kazanç)	(57)	34
Ödenen Kıdem Tazminatı	(53)	(13)
Dönem Sonu	452	426

Kullanılmamış İzin Karşılıkları

Kullanılmamış izin karşılığının 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2015		31 Aralık 2014
Dönem Başı	44	9
Yıl içerisinde artış/(azalış)	(33)	35
Ödenen izin karşılığı	-	-
Dönem Sonu	11	44

Diğer Karşılıklar

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla borç ve gider karşılıklarının hareketleri aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2015		31 Aralık 2014
Prim Karşılığı	400	605
Dava Karşılığı	135	40
Diğer Karşılıklar	6	4
Dönem Sonu	541	649

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla personel prim karşılığı hareketi aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2015		31 Aralık 2014
Dönem Başı	605	-
Dönem İçinde Ödenen	(605)	-
Dönem İçerisinde Hesaplanan	400	605
Dönem Sonu	400	605

20. CARİ DÖNEM VERGİ BORCU

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla, kurumlar vergisi karşılığı ve peşin ödenen vergiler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kurumlar Vergisi Karşılığı	1.670	2.362
Peşin Ödenen Vergiler	(1.458)	(2.074)
Cari Dönem Vergi Borcu/(Alacağı)	212	288

21. ÖDENMİŞ SERMAYE VE SERMAYE YEDEKLERİ

Şirket'in 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla nominal sermayesi 20.000.000 TL olup, tamamı ödenmiş 1 TL değerinde 20.000.000 adet paydan oluşmaktadır. Şirket'in hisseleri A, B ve C grubu diye ayrılmıştır.

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla hissedarlar ve hisse dağılımları aşağıdaki gibidir:

SERMAYE

Hissedarlar	Grubu	(%)	31 Aralık 2015	(%)	31 Aralık 2014
Şekerbank T.A.Ş.	A,B,C	100	19.999	100	15.999
Diğer	B	-	1	-	1
		100	20.000	100	16.000

Hisselere tanınan herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

16.000.000 TL olan Şirket'in ödenmiş sermayesi 24 Şubat 2015 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile olağanüstü yedekler hesabından karşılanmak üzere 4.000.000 TL arttırılarak 20.000.000 TL'ye ulaşmıştır.

22. KAR VEYA ZARARDA YENİDEN SINIFLANDIRILMAYACAK BİRİKMİŞ DİĞER KAPSAMLI GELİRLER VEYA GİDERLER

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak ve birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-31 Aralık 2015	1 Ocak-31 Aralık 2014
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	3.580	2.080
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	57	(34)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	(19)	(13)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler/(Giderler)	3.618	2.033

23. KAR YEDEKLERİ

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak ve birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Yasal Yedekler	1.881	1.333
Olağanüstü Yedekler	6.434	5.977
	8.315	7.310

Yasal yedekler, Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılan birinci ve ikinci kanuni yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci kanuni yedek akçe, yıllık net ticari karın %5'i oranında ve ödenmiş sermayenin %20'sine kadar ayrılmaktadır. İkinci yedek akçe ise birinci tertip kanuni yedek akçe ve birinci temettüden sonra kalan kardan, nakit temettü dağıtımlarının %10'u kadar ayrılmaktadır.

24. GEÇMİŞ YILLAR KAR VEYA ZARARLAR

Şirket'in 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla geçmiş yıl kar veya zararı bulunmamaktadır. Geçmiş yıl karlarının dönem içerisinde dağıtımı aşağıdaki şekilde olmuştur:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Geçmiş Yıllar Karı Dönem başı	7.605	1.657
Yasa lyeedeklere transfer	(548)	(82)
Olağanüstü yedeklere transfer	(4.457)	(1.575)
Temettü	(2.600)	-
Geçmiş Yıllar Karı/(Zararı) Dönem sonu	-	-

25. VERİLEN TEMİNATLAR

Şirket'in 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla vermiş olduğu teminatlar aşağıdaki gibidir:

Teminat Bilgileri:	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Verilen Teminatlar(*)	10.665	13.174
	10.665	13.174

(*) Finansal kiralama sözleşmesi için verilen senet tutarlarından oluşmaktadır.

26. TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla Şirket'in taahhütlerinin, koşullu varlık ve yükümlülüklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Cayılamaz Taahhütler	12.434	1.444
	12.434	1.444

Cayılamaz taahhütler, bankaların Şirket adına mahkemelere ve nakdi kredi temini için Takasbank A.Ş.'ye hitaben verdiği teminat mektuplarından oluşmaktadır. 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in verilen kefaleti bulunmamaktadır. (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

27. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket sadece Türkiye'de ve faktoring alanında faaliyet gösterdiği için bölümlere göre raporlama yapmamıştır. (31 Aralık 2014: Yapmamıştır).

28. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
Factoring Alacaklarından alınan Faizler	49.541	43.845
Factoring Alacaklarından alınan Ücret ve Komisyonlar	9.006	9.367
	58.547	53.212

29. FİNANSMAN GİDERLERİ

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
Faiz Giderleri	38.721	30.726
-Kullanılan krediler faiz giderleri	37.559	28.874
-İhraç edilen menkul kıymetler faiz giderleri	-	566
-Finansal kiralama giderleri	1.162	1.286
Verilen Ücret ve Komisyonlar	172	139
	38.893	30.865

30. ESAS FAALİYET GİDERLERİ

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
Personel Giderleri	7.819	6.793
Ofis Kira ve Aidat Giderleri	556	373
Dava ve Mahkeme Masrafları (*)	492	-
Araç Giderleri	437	394
Aidat ve Resmi Kurum Giderleri	321	301
Amortisman ve İtfa Giderleri	233	180
Sigorta Gideri	191	164
Bilgi İşlem Gideri	127	84
Danışmanlık Giderleri	113	102
Kıdem Tazminatı Gideri	82	92
Diğer Genel Yönetim Giderleri	605	641
	10.976	9.124

(*) Doğrudan gider yazılan dava masraflarıdır.

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet giderleri içinde yer alan personel giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
Maaş ve ücretler	6.078	5.129
Prim Karşılığı Gideri	400	605
Sosyal sigortalar primi-işveren payı	970	602
İzin Karşılığı	-	35
Diğer	371	422
	7.819	6.793

31. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde diğer faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
Menkul Değerler Faiz Gelirleri	179	-
Mevduat Faizi Gelirleri	-	6
Kur Farkı Gelirleri	-	1
Diğer (*)	476	669
	655	676

(*) 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla diğer faaliyet gelirlerinin 418 TL'si önceki yıllarda karşılık ayrılmış takipteki faktoring alacaklarından yapılan tahsilatlardan, 33 TL'si izin karşılığı iptalinden, 13 TL'si önceki yıl gider iadelerinden, 12 TL'si ücret iadesinden oluşmaktadır (31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla diğer faaliyet gelirlerinin 586 TL'si önceki yıllarda karşılık ayrılmış takipteki faktoring alacaklarından yapılan tahsilatlardan, 65 TL'si önceki yıllarda ayrılan dava karşılığı iptalinden, 18 TL'si ücret iadesinden oluşmaktadır).

32. TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde takipteki alacaklara ilişkin karşılık giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
Özel Karşılık Giderleri	5.225	4.135
	5.225	4.135

33. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde diğer faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Dava Karşılığı Giderleri	95	40
Kur Farkı Giderleri	-	3
	95	43

34. VERGİLER

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait gelir tablosunda yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

Vergi Karşılığı	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Cari Kurumlar Vergisi Karşılığı	(1.670)	(2.362)
Ertelenmiş Vergi Geliri (net)	1.254	246
	(416)	(2.116)

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait gelir tablosundaki gelir vergisi karşılığı, aşağıdaki mutabakatı yapıldığı üzere vergiden önceki kara yasal vergi oranı uygulanarak hesaplanan tutardan farklıdır:

Vergi karşılığının mutabakatı	2015	2014
Vergi öncesi kar	4.013	9.721
Geçerli vergi oranı	% 20	% 20
Hesaplanan vergi	(802)	(1.944)
Ayrılan ile hesaplanan vergi karşılığının mutabakatı:	(2)	(5)
Kanunen kabuledilmeyen giderlerin etkisi	84	132
Zarar dahi olsa indirilecek istisnaların etkisi	304	299
Vergi karşılığı	(416)	(2.116)

Kurumlar Vergisi

Şirket, Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket'in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2015 yılında uygulanan yasal vergi oranı %20'dir (2014: %20).

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2015 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (2014: %20). Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye'de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında (özel hesap dönemine sahip olanlarda dönem kapanışını izleyen dördüncü ayın 1-25 tarihleri arasında) vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

Gelir Vergisi Stopajı:

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 tarihinden itibaren tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmaktadır. Bu oran, 5520 sayılı Kanun'un 15. maddesinde 21 Haziran 2006 tarihinden geçerli olmak üzere %15 olarak belirlenmiştir. Ancak yeni Bakanlar Kurulu Kararı ile değiştirilinceye kadar %10 oranı uygulanmıştır. 23 Temmuz 2006 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanan Bakanlar Kurulu kararı ile 23 Temmuz 2006 tarihinden itibaren Gelir Vergisi Stopajı'nın %10'dan %15'e çıkartılmasına karar verilmiştir. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

Transfer Fiyatlandırması

Türkiye'de, transfer fiyatlandırması düzenlemeleri Kurumlar Vergisi Kanunu'nun "Transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı" başlıklı 13. maddesinde belirtilmiştir. Transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı hakkındaki 18 Kasım 2007 tarihli tebliğ, uygulama ile ilgili detayları düzenler.

Vergi mükellefi, ilişkili kişilerle emsallere uygunluk ilkesine aykırı olarak tespit ettikleri bedel veya fiyat üzerinden mal veya hizmet alım ya da satımında bulunursa, kazanç tamamen veya kısmen transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü olarak dağıtılmış sayılır. Bu gibi transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı kurumlar vergisi için kanunen kabul edilmeyen gider olarak dikkate alınır. Alım, satım, imalat ve inşaat işlemleri, kiralama ve kiraya verme işlemleri, ödünç para alınması ve verilmesi, ikramiye, ücret ve benzeri ödemeleri gerektiren işlemler her hal ve şartta mal veya hizmet alım ya da satımı olarak değerlendirilir. Şirketler, yıllık kurumlar vergisi beyannamesi ekinde yer alacak transfer fiyatlandırması formunu doldurmakla yükümlüdürler. Bu formda, ilgili hesap dönemi içinde ilişkili şirketler ile yapılmış olan tüm işlemlere ait tutarlar ve bu işlemlere ilişkin transfer fiyatlandırması metotları belirtilmektedir.

35. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Şirket'in hisselerinin ağırlıklı ortalaması ve birim hisse başına kazanç hesaplamaları aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Tedavüldeki Hisse Senedinin Ağırlıklı Ortalama Adedi (Bin) (*)	20.000	20.000
Net Dönem Karı (Bin TL)	3.597	7.605
Hisse Başına Kar (Tam TL)	0,1799	0,3802

Şirket'in seyretilmiş hisse senedi bulunmamaktadır.

(*) Sermaye artışı içsel kaynaklardan gerçekleştirilmiş olup hisse adedindeki artış önceki dönem hisse başına kazanç hesaplamasında kullanılmıştır.

36. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Faaliyet karının içinde yer alan "Diğer" kalemi verilen ücret ve komisyonlar, diğer faaliyet gelirleri ve personel giderleri hariç diğer faaliyet giderleri gibi kalemlerden oluşmakta olup 31 Aralık 2015 dönemi için 3.142 TL gider olarak gerçekleşmiştir (31 Aralık 2014: 2.205 TL gider).

37. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YADA MALİ TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

38. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Şirket'in hisselerinin ağırlıklı ortalaması ve birim hisse başına kazanç hesaplamaları aşağıdaki gibidir:

(a) Sermaye Risk Yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir.

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla özkaynakların borçlara oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Toplam Borçlar	296.469	236.520
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(378)	(201)
Net Borç	296.091	236.319
Toplam Özkaynak	38.905	34.290
Özkaynak/Borç oranı	%13,14	%14,51

(b) Finansal Araçlar Kategorileri

FİNANSAL VARLIKLAR:	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Bankalar	372	200
Factoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar	309.647	254.191
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	361	361
FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER:		
Alınan Krediler	288.470	227.320
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	7.260	8.608
Diğer Borçlar ve Diğer Yabancı Kaynaklar	172	180
Factoring Borçları	739	592

(c) Finansal Risk Yönetimindeki Hedefler

Finansal Risk Yönetimindeki Hedefler

Şirket 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, gerçeğe uygun faiz oranı riski ve fiyat riskini de içerir), likidite riski ile kredi riskini kapsar.

(d) 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.

Cari yılda Şirket'in maruz kaldığı piyasa riskinde ya da karşılaşılan riskleri ele alış yönteminde veya bu riskleri nasıl ölçtüğüne dair kullandığı yöntemde, önceki seneye göre bir değişiklik olmamıştır.

(e) 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 2015 tarihi itibarıyla, Şirket'in döviz varlık veya yükümlülüğü bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Yoktur).

(f) Faiz Oranı Riski Yönetimi

Şirket tamamı sabit faiz oranları üzerinden ve kısa vadeli borçlanmaktadır. Şirket'in ciddi bir faiz oranı riski bulunmamaktadır.

FAİZ POZİSYONU TABLOSU		
	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
SABİT FAİZLİ FİNANSAL ARAÇLAR		
Finansal Varlıklar:		
Factoring Alacakları	309.647	254.191
Finansal Yükümlülükler:		
Alınan Krediler	288.470	227.320
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	7.260	8.608
DEĞİŞKEN FAİZLİ FİNANSAL ARAÇLAR		
Finansal Yükümlülükler:		
Bulunmamaktadır	-	-

Varlıkların faize duyarlılığı

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla değişken faizli finansal varlık ve yükümlülükleri ile gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan finansal varlık ve yükümlükleri bulunmadığından finansal tabloların faize duyarlılığı bulunmamaktadır.

(g) 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.

(h) Kredi Riski Yönetimi

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket'e finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Şirket, yalnızca kredi güvenilirliği olan taraflarla işlemlerini gerçekleştirme ve mümkün olduğu durumlarda, 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 sektörlere dağılmış, çok sayıda müşterileri kapsamaktadır. Müşterilerin ticari alacak bakiyeleri üzerinden devamlı kredi değerlendirmeleri yapılmaktadır.

Faktoring alacaklarının sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
	%	%
İnşaat	20,1	19,1
Maden	19,5	13,5
Toptan ve Perakende Ticaret	8,4	8,4
Sağlık ve Eğitim	7,8	6,5
Gıda	7,3	8,9
İmalat	6,7	6,4
Tarım, Hayvancılık	4,9	6,7
Elektrikli ve Optik Aletler	4,9	1,1
Tekstil	4,2	8,0
Metal	3,7	2,3
Taşımacılık, Depolama ve Haberleşme	2,9	3,8
Enerji	1,8	4,2
Plastik	1,7	3,4
Turizm	1,4	1,4
Diğer	4,7	6,3
	100,0	100,0

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

FAKTÖRİNG ALACAKLARI					Bankalardaki Mevduat	Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'a Yansıtılan FV
31 Aralık 2015						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski					372	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-		257.839		372	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-		208.504		-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net defter değeri	-		17.479		-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-		11.964		-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-		9.714		-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-		4.763		-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-		14.616		-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-		54.492		-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-		(39.977)		-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-		14.515		-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-		139		-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-		(38)		-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-		101		-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-		-		-	-

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

FAKTÖRİNG ALACAKLARI					
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat	Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'a Yansıtılan FV	
31 Aralık 2014					
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	254.191	200	-	
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	164.795	-	-	
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	222.834	200	-	
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	154.312	-	-	
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net defter değeri	-	16.476	-	-	
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	9.175	-	-	
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	2.238	-	-	
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	1.308	-	-	
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	12.643	-	-	
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	47.826	-	-	
- Değer düşüklüğü (-)	-	(35.206)	-	-	
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	12.611	-	-	
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	25	-	-	
- Değer düşüklüğü (-)	-	(2)	-	-	
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	23	-	-	
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	

(i) 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 Tablosu

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.

31 Aralık 2015						
Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ayarası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Alınan Krediler	288.470	297.761	266.186	31.575	-	-
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	-	-	-	-	-	-
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	7.260	8.861	532	1.595	6.734	-
Faktoring Borçları	739	739	739	-	-	-

Şirket ödemelerini sözleşme vadelerine göre gerçekleştirmektedir.

31 Aralık 2014						
Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ayarası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Alınan Krediler	227.320	229.787	163.288	66.499	-	-
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	-	-	-	-	-	-
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	8.608	10.988	532	1.595	8.506	355
Faktoring Borçları	592	592	592	-	-	-

31 Aralık 2015	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar					
Bankalar	372	-	-	372	372
Faktoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar	-	309.647	-	309.647	309.647
Finansal yükümlülükler					
Diğer Borçlar	-	-	169	169	169
Diğer Yabancı Kaynaklar	-	-	3	3	3
Faktoring Borçları	-	-	739	739	739
Alınan Krediler	-	-	288.470	288.470	288.470
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	-	-	-	-	-
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	-	-	7.260	7.260	7.260

31 Aralık 2014	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar					
Bankalar	200	-	-	200	200
Faktoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar	-	254.191	-	254.191	254.191
Finansal yükümlülükler					
Diğer Borçlar	-	-	177	177	177
Diğer Yabancı Kaynaklar	-	-	3	3	3
Faktoring Borçları	-	-	592	592	592
Alınan Krediler	-	-	227.320	227.320	227.320
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	-	-	-	-	-
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	-	-	8.608	8.608	8.608

Şirket yöneticileri, finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin kiralama işlemlerinden borçlar haricinde defter değerlerinin gerçeğe uygun değerine yakın olduğunu düşünmektedir.

Kasa ve bankalar, faktoring alacakları, diğer finansal aktifler ve kısa vadeli TL cinsinden banka kredileri, ihraç edilen menkul kıymetler de dahil olmak üzere etkin faizle iskonto edilmiş maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların ve borçların gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları, değişken faizli olmaları nedeniyle ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yakın olduğu kabul edilmiştir. Kiralama işlemlerinden borçların gerçeğe uygun değer gösterimi Şirket'in ilgili finansal varlığı yatırım amaçlı edinmiş olması sebebi ile hesaplanmamıştır.

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Seviyeleri

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla Şirket'in gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkları ve yükümlülükleri bulunmamaktadır.

39. RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket ihraç tavanı 100.000.000 TL tutarına kadar olmak üzere borçlanma araçları ihraç edilmesi içingereken işlemleri tamamlayarak, gerekli yasal izinleri almıştır. Şirket bu kapsamda öncelikli olarak 25.000.000 TL nominal değerli 175 gün vadeli iskontolu bono ve 25.000.000 TL nominal değerli 364 gün vadeli 91 günde bir kupon ödemeli değişken faizli bono halka arz etmiştir. Talep toplama dönemi 15-16-17 Şubat 2016 günleri olarak belirlenmiş ve ihraç edilen tutarın tamamı satılmıştır.

“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.**

Şeker  Factoring