

TEB FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

01.01.2019 – 31.12.2019 DÖNEMİ YILLIK FAALİYET RAPORU

1- GENEL BİLGİLER

| | |
|---------------------------|--|
| Raporun Ait Olduğu Dönem | : 01.01.2019 - 31.12.2019 |
| Ticaret Unvanı | : TEB Faktoring Anonim Şirketi |
| Ticaret Sicili Numarası | : 372141 |
| Mersis No | : 0833007688600010 |
| Merkez Adresi | : Gayrettepe Mahallesi Yener Sokak No: 1 Kat: 7-8 Beşiktaş / İstanbul |
| Şube Adresi | : Şubelerimizin adresleri aşağıdaki gibidir: |
| - İstanbul Avrupa Şubesi | : Dünya Ticaret Merkezi B1 Blok K:13 Yeşilköy / İstanbul |
| - İstanbul Anadolu Şubesi | : Çınardere Mahallesi E5 Yanyolu Caddesi No:85 K:2 Pendik/İstanbul |
| - Ankara Şubesi | : Mustafa Kemal Mah. 2120 Cad. No:4/A K:1 Çankaya/ Ankara |
| - İzmir Şubesi | : Şair Eşref Paşa Bulvarı No: 23/A Çankaya / İzmir |
| - Antalya Şubesi | : Mehmetçik Mahallesi, Aspendos Bulvarı, No:81 Muratpaşa / Antalya |
| - Bursa Şubesi | : Odunluk Mah. Akpınar (180) Caddesi Efe Towers A Blok K:11 No: 15A/38-39-40-41-42-43 Nilüfer / Bursa |
| - Gaziantep Şubesi | : Mücahitler Mahallesi Gazi Muhtar Paşa Bulvarı Teymur Plaza No: 48 Kat:7 Şehitkamil / Gaziantep |
| - Kayseri Şubesi | : Anbar Mahallesi 14. Cadde No:20 Melikgazi-KAYSERİ |
| - Konya Şubesi | : Fevzi Çakmak Mahallesi KOSGEB Caddesi No:1/1 Karatay / Konya |
| - Adana Şubesi | : Çınarlı Mahallesi Atatürk Caddesi No:15 Kat: 2 Seyhan / Adana |
| - Ankara Ostim Şubesi | : Ostim Mah. 100. Yıl Bulvarı (Sanayi) Ofim İş ve Finans Merkezi No:99/69 Zemin Kat Yenimahalle/Ankara |
| - Samsun Şubesi | : Kuzey Yıldız Mah. 100. Yıl Bulvarı No:38/58-59-60-61-66-67-68-69 Canik/ Samsun |
| - Denizli Şubesi | : Saraylar Mahallesi İzmir Yolu Bulvarı No:57 Denizli |
| - Eskişehir Şubesi | : İki Eylül Caddesi Başan Sokak No: 2 Eskişehir |
| - İmes Şubesi | : İmes Sanayi Sitesi C Blok 301/3 Yukarı Dudullu, Ümraniye / İstanbul |
| - Trabzon Şubesi | : Sanayi Mah. Devlet Karayolu Cad. No: 85A Ortahisar/Trabzon |



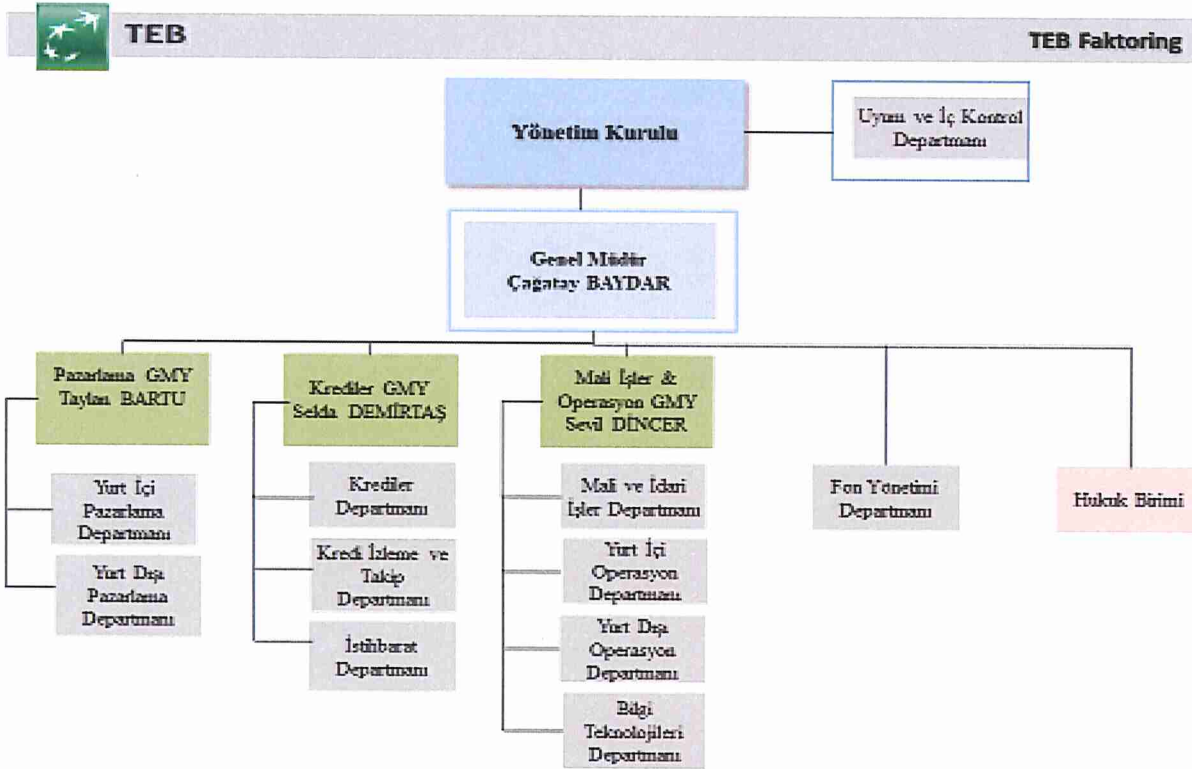
İletişim Bilgileri (Genel Müdürlük) : Telefon :0 212 370 45 00
Faks :0 216 636 52 52

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

İnternet Sitesi Adresi : www.tebfactoring.com.tr

A- ŞİRKETİN ORGANİZASYON, SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

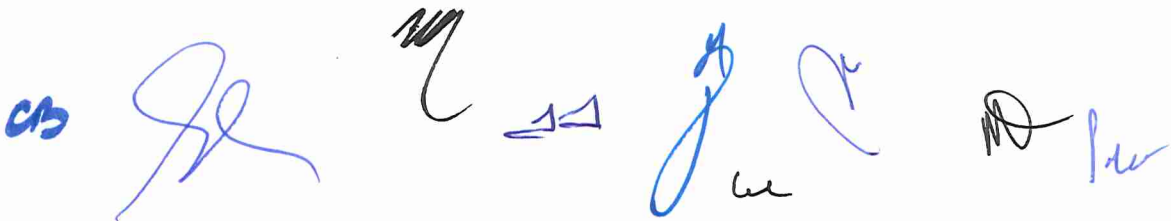
a) Organizasyon Şeması:



b) Sermayesi : TL.30.000.000,-

c) Ortaklık Yapısı :

| PAY SAHİBİNİN ADI, SOYADI/UNVANI | İKAMETGÂH ADRESİ | PAY ADEDİ | SERMAYE TUTARI (TL) |
|-------------------------------------|--|---------------|------------------------|
| 1-TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş. | TEB Kampüs C ve D Blok, Saray Mahallesi, Sokullu Caddesi, No:7/A-7B Ümraniye 34768 İstanbul | 29.999.993,68 | 29.999.993,68 |



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

d) Hesap Dönemi İçinde Meydana Gelen Değişiklikler : Yoktur.

B- İMTİYAZLI PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

İmtiyazlı pay yoktur.

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

a) Şirketin Yönetim Organı: 9 (dokuz) gerçek kişi yönetim kurulu üyesinden oluşan Yönetim Kurulu'dur.

Yönetim Kurulu Üyeleri

Yönetim Kurulu Başkanı
Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Yönetim Kurulu Üyesi
Yönetim Kurulu Üyesi
Yönetim Kurulu Üyesi
Yönetim Kurulu Üyesi
Yönetim Kurulu Üyesi
Yönetim Kurulu Üyesi
Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür

Adı Soyadı

Dr. Akın Akbaygil
Ayşe Aşardağ
Varol Cıvıl
Gökhan Özdil
Canan Bumin
Nicolas De Baudinet De Courselles
Patrick Pierre Marie Galouzeau de Villepin
Metin Toğay
Mehmet Çağatay Baydar

b) Şirketin Üst Düzey Yöneticileri

Unvanı

Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür
Yönetim Kurulu Baş Danışmanı
Genel Müdür Yardımcısı
Genel Müdür Yardımcısı
Genel Müdür Yardımcısı

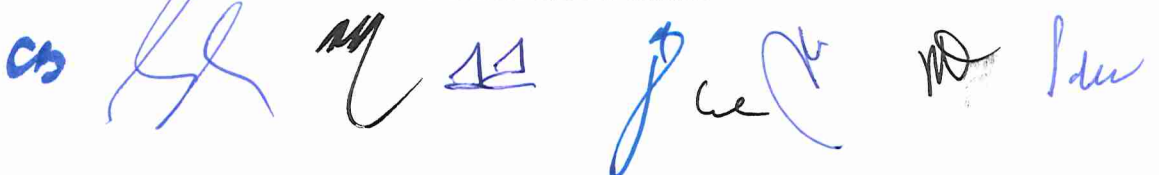
Adı Soyadı

Mehmet Çağatay Baydar
Canan Bumin
Selda Demirtaş
Sevil Dinçer
Taylan Bartu

c) Personel Sayısı

113

D- ŞİRKET GENEL KURULUNCA VERİLEN İZİN ÇERÇEVESİNDE YÖNETİM ORGANI ÜYELERİNİN ŞİRKETLE KENDİSİ VEYA BAŞKASI ADINA YAPTIĞI İŞLEMLER İLE REKABET YASAĞI KAPSAMINDAKİ FAALİYETLERİ HAKKINDA BİLGİLER: Yoktur.



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

Yönetim Kurulu Üyelerine sağlanan mali haklar: Yoktur

Üst düzey yöneticilere sağlanan menfaat ve ücret toplamı: TL.3.698.092,- 'dir.

Verilen ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri ile aynı ve nakdi imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatların toplam tutarlarına ilişkin bilgiler: TL.114.361,-'dir.

3- ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Yapılan Araştırma Geliştirme çalışmaları: Yoktur.

4- ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

- Şirketin ilgili hesap döneminde yapmış olduğu yatırımlara ilişkin bilgiler: Yoktur.
- Şirketin iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ile yönetim organının bu konudaki görüşü:

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

TEB Faktoring A.Ş. hakim ortağı TEB A.Ş. Teftiş Kurulu Başkanlığı tarafından da belirli periyotlarla iç denetime tabi tutulmaktadır.

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

| <u>Doğrudan İştirakler</u> | <u>Pay Oranı</u> |
|------------------------------------|------------------|
| TEB Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. | %3,38 |
| Ekonomi Yatırımlar Limited | %0,13 |
| BNP Paribas Finansal Kiralama A.Ş. | %0,00 |
| TEB Portföy Yönetimi A.Ş. | %0,00 |
| TEB Arval Araç Filo Kiralama A.Ş. | %0,00 |

Dolaylı İştirakler

| | |
|---------------------------|-------|
| TEB Portföy Yönetimi A.Ş. | %0,98 |
|---------------------------|-------|

Şirket, Ekonomi Yatırımlar Limited'e ait 1 adet hisseyi 22.10.2019 tarihinde TEB ShA'dan TL.1.000,- karşılığı satın almıştır.

- Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler: Yoktur.





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

Şirketimizin Finansal Tabloları, bağımsız denetim şirketi DRT Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş. tarafından ana ortak TEB A.Ş.'nin konsolide Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK) raporlamaları için Mart, Haziran, Eylül dönemlerinde üçer aylık sınırlı inceleme, şirketin solo BDDK raporlamaları ve ana ortak TEB A.Ş.'nin konsolide Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK) raporlamaları için 31 Aralık 2019 tarihinde ise yıl sonu tam bağımsız denetime, UFRS raporlamaları için Haziran döneminde sınırlı inceleme, Aralık döneminde yıl sonu tam kapsamlı bağımsız denetime tabi tutulmaktadır. Şirketimiz ayrıca Risk Merkezi süreçleri ve bilgi sistemleri kapsamında yıllık olarak DRT Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş. tarafından denetlenmektedir.

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

Şirketimiz dönem içerisinde olağan faktoring faaliyetleri dahilinde birden çok davaya davalı ve davacı olarak taraf olmuştur. Bu kapsamda şirket yönetimi, finansal tablo dipnotlarında açıklanmamış ya da gerekli karşılıkların ayrılmadığı ve şirketin finansal durumu ya da faaliyet sonuçları üzerinde olumsuz etkisi olabilecek devam eden dava ya da yasal takip olmadığı görüşündedir. Şirketimiz ayrıca devam eden personel davaları ile ilgili olarak TL.230 bin karşılık ayırmıştır.

- g) Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar: Yoktur.

- h) Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşılamadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşılamamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler:

Şirketimiz 2019 yılında TL.8.936 milyon ciro ve TL.37,6 milyon net kar elde etmiş olup aktif büyüklüğü TL.2.087 milyon olarak gerçekleşmiştir.

29 Mart 2019 tarihinde yapılan Şirket Olağan Genel Kurulu'nda 2018 yılına ilişkin dağıtılabilir kârından ortaklarına herhangi bir dağıtım yapılmayarak, net dağıtılabilir karının tamamının olağanüstü yedek akçeler hesabına aktarılmasına karar verilmiştir.

- i) Yıl içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmışsa, toplantının tarihi, toplantıda alınan kararlar ve buna ilişkin yapılan işlemler de dâhil olmak üzere olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler:

26 Temmuz 2019 tarihinde Olağanüstü Genel Kurul toplantısı yapılarak, şirket esas sözleşmesinin 10. maddesinin aşağıdaki şekilde değiştirilmesine; Yönetim Kurulu üye adedinin dokuz olmasına, esas sözleşme değişikliğine paralel dokuzuncu üye olarak Metin Toğay'ın seçilmesine, diğer Yönetim Kurulu Üyeleri'nin görev süreleri gelecek yıl yapılacak Olağan Genel Kurul toplantısına kadar devam ettiğinden tekrar seçim yapılmasına mahal olmadığına, yeni seçilen Yönetim Kurulu Üyesi Metin Toğay'ın görev süresinin de diğer Yönetim Kurulu Üyeleri'nin görev sürelerine paralel olarak gelecek yıl yapılacak Genel Kurul toplantısına kadar devam etmesine oy birliğiyle karar verilmiştir.

“YENİ ŞEKLİ:

YÖNETİM KURULU

MADDE 10- Şirket, Genel Kurul tarafından seçilecek en az üç kişilik bir Yönetim Kurulu tarafından idare, temsil ve ilzam olunur. Genel müdür, bulunmadığı hallerde vekili, şirket yönetim kurulunun doğal üyesidir.

Yönetim Kurulu üyelerinin atanmalarına ve niteliklerine ilişkin Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketler Kanunu hükümleri saklıdır.



Yönetim Kurulu üyelerinin adetleri ve görev süreleri Genel Kurulca seçimlere geçilmezden önce tesbit olunur. Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu, işbu esas sözleşme ve mevzuat hükümleri ile Şirket Genel Kurulu tarafından alınan kararlarla kendisine verilen görevleri yerine getirir.

Yönetim Kurulunun devredilemez görev ve yetkilerine ilişkin Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddesi hükümleri saklıdır."

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

2019 yılında yapılan bağış ve yardımlar toplamı TL.1.200,-'dür.

- k) Şirketler topluluğuna bağlı bir şirketse; hâkim şirketle, hâkim şirkete bağlı bir şirketle, hâkim şirketin yönlendirmesiyle onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı hukuki işlemler ve geçmiş faaliyet yılında hâkim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan tüm diğer önlemler:

2019 yılı faaliyet dönemi içerisinde doğrudan ve dolaylı Hakim Şirketleri'nin yönlendirmesiyle Hakim Şirketler'in yararına ya da Hakim Şirketler'in Bağlı Şirketleri'nin yararına yapılan herhangi bir hukuki işlem bulunmamaktadır. Hakim Şirketler ve Hakim Şirketler'in Bağlı Şirketleri ile Şirketimiz arasında yapılan tüm hukuki işlemler piyasa teamüllerine, ticari hayatın basiret ve dürüstlük ilkelerine uygun şartlarda ve emsallerine uygunluk ilkesi kapsamında gerçekleştirilmiş olup, bu işlemler nedeniyle Şirketimiz herhangi bir zarara uğramamıştır. Bu nedenle herhangi bir denkleştirme söz konusu olmamıştır.

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

5- FİNANSAL DURUM

- a) Finansal duruma ve faaliyet sonuçlarına ilişkin yönetim organının analizi ve değerlendirmesi, planlanan faaliyetlerin gerçekleşme derecesi, belirlenen stratejik hedefler karşısında şirketin durumu:

TEB Grubu'nun bir üyesi olarak 1997 yılından bu yana faaliyet göstermekte olan TEB Faktoring A.Ş. ülkemiz iş dünyasına sunduğu yurtiçi ve yurtdışı faktoring hizmetlerini 2019 yılında da sektörün en büyük firmalarından biri olarak başarı ile devam ettirerek, tüm bu süreçte kurumsal firmalar ve KOBİ'lerin yanında olmuş, reel ekonomiye hizmet ve destek vermeye devam etmiştir.

Dünyada ticaret savaşlarının özellikle 2018 yılının ikinci yarısında Türkiye ekonomisine sert yansımaları ekonomide durgunluğa, yüksek enflasyon ve yüksek döviz kuruna sebep olmuş, 2019 yılının özellikle ilk yarısında bu olumsuz koşullar beraberinde iç talep azlığı, belirsizlikler kaynaklı yatırımların ötelenmesi, finansman kaynaklarının azalması, kredi maliyetlerinin artmasının yanı sıra tahsilat ve istihdam sorunlarını getirmiştir.

2019 yılının ikinci yarısında Türkiye ekonomisinde alınan tedbirlerin de yardımıyla gevşeyen parasal koşullar, yapılan faiz indirimleri, TL'de yeniden dengelenme, ihracatın katkısıyla ekonominin büyüme ivmesinin pozitif dönmeye ve enflasyonun düşmesi piyasaları bir miktar rahatlatmıştır. Tüm bu gelişmeler ışığında 2019 yılı %0,5 civarında bir büyüme ile kapanmıştır.

Ticaretin finansmanına aracılık eden ve 2018 yılının ikinci yarısından sonra daralan ekonomiden olumsuz etkilenen faktoring sektörünün iş hacmi 2019 yılında yaklaşık TL.129 milyar olarak gerçekleşmiş ve geçen yıla göre %11 küçülmüştür. Sektörün faktoring alacakları ise yılın ikinci yarısında pozitif dönen ekonominin etkisiyle 2018 yılına göre %8 büyüyerek TL.34 milyara ulaşmıştır.

Handwritten signatures in blue ink, including the letters "CB" and various stylized initials.



TEB Faktoring ise özellikle ihracat faktoringinde verdiği etkin hizmetle geçen yılki iş hacmini korumayı başarmıştır. Şirketimiz ciroda sektöre göre daha iyi bir performans göstererek 2019 yılında TL.8.936 milyon ciro gerçekleştirmiş, faktoring alacaklarını ise %25 oranında büyütürük TL.2.051 milyona çıkarmıştır.

TEB Faktoring 2019 yılsonu itibariyle TL.37.568 bin net kar elde etmiştir. Bu net kar ile öz kaynak karlılığımız (ROE) %25,54 olmuştur. 2019 yılı sektör öz kaynak karlılığı oranı ise %18,00 olarak gerçekleşmiştir.

Şirketimiz 2019 yılında ortaklarına kar dağıtımını yapmama kararı alarak öz kaynaklarını daha da güçlendirmiştir.

Ekonomideki daralma, girdi maliyetlerinin artması, nakit akışlarının bozulmasına paralel ödeme güçlüğüne düşen ve konkordato alan firma sayısının hızla artması, kredilerin geri dönüşünü de etkilemiştir. 2019 yılında faktoring sektöründeki tahsili gecikmiş alacak (TGA) oranı %5,92 ve karşılık gider oranı %2,47 olarak gerçekleşmiştir. Risk yönetimine daha fazla ağırlık veren TEB Faktoring'in 2019 TGA oranı ve karşılık gider oranı sektör ortalamasının çok altında kalarak sırasıyla %1,53 ve % 0,30 olmuştur. Şirketimiz 2019 yılında TL.31,9 milyon tutarında TGA satışı gerçekleştirmiştir.

Yönetim Kurulu'muzun bizlere verdiği vizyon doğrultusunda; Şirketimiz 2019 yılında da KOBİ'leri ve kurumsal firmaları yurtiçi ve yurtdışı ticaretin finansmanında desteklemeye devam etmiştir. TEB Faktoring 2019 yılında ihracat faktoring işlem hacminde Türkiye'nin ve Dünya'nın en büyük faktoring zinciri FCI üyeleri nezdinde dünyanın en büyük şirketleri arasında olmaya devam etmiş ve FCI nezdinde 7. kez dünyanın en iyi ihracat faktoring şirketi seçilmiş, tarihte 'Best Export Factor' ödülünü 7 kez kazanan ilk ve tek faktoring şirketi unvanını korumuştur.

TEB Faktoring aynı zamanda ülkemizde faktoring sektörünün en beğenilen şirketi ödülüne bir kez daha layık görülmüştür.

TEB Faktoring müşterilerine daha iyi hizmet verebilmek, ekonominin getirdiği zor koşullarda başarıya ulaşmak için verimli ve etkin şirket yönetimi prensibiyle dijitalizasyona büyük önem vermekte olup bu kapsamda 2019 yılında da birçok projeyi de hayata geçirmeye devam etmiştir. Böylelikle karlılığın en önemli unsurlarından olan risk yönetimi, verimliliğin artırılması ve otomasyonun sağlanması mümkün olmuştur.

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

Şirketimizin son iki yıla ait karşılaştırmalı finansal verileri aşağıdaki gibidir.

| | <u>2019 (Bin TL)</u> | <u>2018 (Bin TL)</u> |
|--------------------------|----------------------|----------------------|
| Bankalar | 4.949,- | 2.625,- |
| Faktoring Alacakları | 2.051.312,- | 1.643.104,- |
| Özkaynaklar | 162.955,- | 125.482,- |
| Alınan Krediler | 1.896.944,- | 1.529.427,- |
| Toplam Aktifler | 2.087.066,- | 1.682.248,- |
| Esas Faaliyet Gelirleri | 219.332,- | 232.733,- |
| Finansman Giderleri | 133.509,- | 139.167,- |
| Faaliyet Genel Giderleri | 38.661,- | 34.553,- |
| Karşılıklar | 4.942,- | 12.977,- |
| Vergi Öncesi Kar | 47.907,- | 50.991,- |
| Vergi | 10.339,- | 11.034,- |
| Net Kar | 37.568,- | 39.957,- |
| Aktif Karlılığı | %2,18 | %2,19 |



TEB
FAKTORING

| | | |
|---|--------|--------|
| Öz kaynak Karlılığı | %25,54 | %36,02 |
| Faaliyet Genel Giderleri/Net Faaliyet Gelirleri | %42,25 | %35,07 |

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

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun 29.11.2018 tarih ve 8122 sayılı Kararı ile; 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanununun 5inci maddesinin (2) numaralı fıkrası uyarınca, Kanuna tabii faktoring şirketlerinin de yer aldığı şirketlerin ödenmiş sermayesinin TL.30.000.000,- olarak belirlenmesine ve söz konusu sermaye artırımına ilişkin olarak şirketlere 29.11.2018 tarihinden itibaren bir yıl süre verilmesine karar verilmiştir.

Şirketimizin 31.12.2019 tarihli bilançosundan da görüleceği üzere Şirketimizin ödenmiş sermayesi TL. 30.000.000,- dir. Şirket sermayesi karşılıksız değildir ve cari varlıklarımız cari borçlarımızı karşılayacak durumdadır.

25 Şubat 2020 Tarihli ve 31050 Sayılı Resmi Gazetede yayınlanarak yürürlüğe giren "7222 Bankacılık Kanunu ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun"un 22. maddesi ile Faktoring şirketlerinin asgari ödenmiş sermayeleri elli milyon Türk Lirasına çıkarılmıştır. Ayrıca faktoring şirketlerine yürürlük tarihinden itibaren 1 yıl intibak süresi tanınmış, Kurulca uygun görüldüğü takdirde 2 yıldan uzun olmamak kaydıyla bu sürenin uzatılabileceği hükmü getirilmiştir.

Bu doğrultuda Şirketimiz 2020 yılı içerisinde Yönetim Kurulu'na sermaye artışı önerisinde bulunacaktır.

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

Şirketin finansal yapısı faaliyetini sürdürmesi için yeterli ve güçlüdür.

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

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

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

Şirketimiz, Genel Kurul'a 2019 yılına ilişkin dağıtılabılır kârlarından ortaklarına herhangi bir dağıtım yapmayarak, aşağıda sunulan 2019 Kar Dağıtım Tablosunda görüleceği üzere olağanüstü yedek akçeler hesabına aktarmaları önerisinde bulunacaktır.



| TEB FAKTORİNG A.Ş. KAR DAĞITIM TABLOSU 2019 (TL) | | |
|--|-----------------|-----------------|
| | | 31/12/2019 |
| A- DÖNEM KARININ DAĞITIMI | | |
| 1- DÖNEM KARI | | 47.907.606,09 |
| 2- ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-) | | - 10.339.574,02 |
| - Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi) | - 6.982.026,01 | |
| - Gelir Vergisi Kesintisi | | |
| - Diğer vergi ve yasal yükümlülükler | - 3.357.548,01 | |
| NET DÖNEM KARI | | 37.568.032,07 |
| 3-GEÇMİŞ DÖNEMLER ZARARI (-) | | - |
| 4- I. TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-) | | - |
| 5- İŞLETMEDE BIRAKILMASI VE TASA RUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-) | | - |
| DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KARI | | 37.568.032,07 |
| 6- ORTA KLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-) | | - |
| -Adi Hisse Senedi Sahiplerine | - | |
| -İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine | - | |
| 7- PERSONELE TEMETTÜ (-) | | - |
| 8- YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-) | | - |
| 9- ORTA KLARA İKİNCİ TEMETTÜ (-) | | - |
| -Adi Hisse Senedi Sahiplerine | - | |
| -İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine | - | |
| 10- İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-) | | - |
| 11- STATÜ YEDEKLERİ (-) | | - |
| 12- OLA ĞAN DIŞI YEDEKLER (DA ĞITILMAMIŐ KARLAR) | - 37.568.032,07 | |
| 13- DİĞER YEDEKLER | | - |
| 14- ÖZEL FONLAR | | - |
| B- YEDEKLERDEN DA ĞITIM | | |
| 1- DA ĞITILAN YEDEKLER | | - |
| 2- II. TERTİP YASAL YEDEKLER (-) | | - |
| 3- ORTA KLARA PAY (-) | | - |
| -Adi Hisse Senedi Sahiplerine | - | |
| -İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine | - | |
| 3- PERSONELE PAY (-) | | - |
| 3- YÖNETİM KURULUNA PAY (-) | | - |
| C- HİSSE BAŐINA KAR | | |
| 1- Adi Hisse Senedi Sahiplerine (KR %) | 125,23 | |
| 2- İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine (TL %) | | |
| D- HİSSE BAŐINA TEMETTÜ | | |
| 1- Adi Hisse Senedi Sahiplerine (KR %) | - | |
| 2- İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine (TL %) | | |

6- RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRİLMESİ

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

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

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

CS



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

Şirketimiz ayrıca faaliyetlerini uyum riskini de gözeterek başta Müşterini Tanı İlkeleri olmak üzere yasal yükümlülükler ve sorumluluklar ile Grup uyum prensip ve politikaları çerçevesinde sürdürmektedir.

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

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

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

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

2018 de başlayan ve 2019'u da etkisi altına alan ekonomik daralmanın getirdiği sıkıntıların ardından 2020 yılının ekonominin büyüyeceği, enflasyon ile birlikte faizlerin de düşüş trendinde olacağı, borçlu şirketlerin azalan finansman giderleri sayesinde düşük faiz ortamından faydalanacağı, finansal kesimde kredilerin artacağı, piyasadaki likidite koşullarının iyileşmesi ile tahsilat sorunlarının azalacağı bir yıl olması beklenmektedir. Ancak global ekonomik ve siyasi olumsuzluklar, ticaretin kalbinde yer aldığı için ekonomideki tüm iniş çıkışlardan anında etkilenen sektör açısından tehdit oluşturabilecek bir unsurdur.

Ticaret akışının içinde yer alan, alacağın yönetimi, yurtiçi ve yurtdışı finansman hizmeti vererek ülke ekonomisine katkı sağlayan ve ülke öz kaynaklarını korumayı hedefleyen faktoringin bilinirliği ve bu üründen faydalanan firma sayısı hızla artsa da diğer finansal kuruluşlara fayda sağlayan bazı yasal düzenlemelerden reel ekonomiye bu denli katkı sağlayan faktoring sektörünün hariç tutulması, sektörün karşılaştığı diğer bir olumsuz etkidir. 2019 yılında bu konuda önemli bir adım atılmış, 7186 Sayılı Kanun'un 26'ncı maddesiyle 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanununun 16 ncı maddesinin ikinci fıkrasında yer alan "Finansal kiralama ve finansman şirketleri" ibaresi "Şirket" şeklinde değiştirilerek Faktoring şirketlerince ayrılan özel karşılıkların da kurum kazancından indirimi mümkün hale gelmiştir. Ayrıca 7186 Sayılı Kanun'un 16'ncı maddesiyle Bankalara ve Finansal Kuruluşlara getirilen, özel karşılık ayrıldıktan sonra tahsil imkânı kalmaması nedeniyle kayıttan düşülen alacakların, VUK hükümleri kapsamında değersiz alacak sayılması, diğer bir mevzuat değişikliğidir.

Ekonomideki, özellikle iç piyasadaki risklerin doğru yönetilmesinin önemi iyice artmaktadır. Bugünkü ekonomik ortamda sağlıklı büyüebilmek için daha olumlu koşullara sahip ihracata ağırlık vermesi gereken KOBİ'lerin en büyük ihtiyacı yeni pazarlara açılmak, bilmediği ülkelere ve riskini ölçemediği firmalarla ticaret yapmak, aynı zamanda da nakit akışını ve öz sermayesini korumak olacaktır. Tüm bu hizmetleri sağlayan faktoring şirketleri de garanti, tahsilat ve finansman hizmeti vererek onların en büyük destekçisi olacaktır. Bu kapsamda TEB Faktoring sektörümüzde bir ilke imza atarak TEB A.Ş. ile birlikte ihracatçı firmaların finansman ihtiyacını karşılamak için Türkiye İhracatçılar Meclisi (TİM) işbirliği protokolünü imzalamıştır. Yapılan protokol ile bir yıla kadar vadeli ihracat döviz kredilerinde özel faiz avantajları sunulmaktadır. Vadelerin uzadığı, alacağın tahsil kabiliyetinin çok büyük önem kazandığı, finansman kaynaklarına zor ulaşılan bu dönemde TEB Faktoring çok önemli bir hizmet sunarak özellikle ülke ekonomisinin yapı taşı olan KOBİ'lere ve ihracata yönelik şirketlere desteğini sürdürmektedir.



TEB
FAKTORING

6361 sayılı ‘‘Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu’’ uyarınca Finansal Kurumlar Birliđi çatısı altında oluşturulan Merkezi Fatura Kaydı Sistemi’nin (MFKS) sistemi ile faktoring şirketlerinin ve bankaların devir aldıkları alacaklar ve bu alacaklara ilişkin ödeme araçları ve tahsilat bilgileri kayıt altına alınarak çifte finansman önlenmiş böylece tüm sektörün faydalanabileceği çok kapsamlı bilginin raporlanabilmesi ve risk kontrolünde önemli bir enstrüman olması sağlanmıştır. Son yıllarda hayata geçen e-fatura ile kayıt dışı ekonominin önüne geçilmesinde büyük adımlar atılmış olup faktoring sektöründe ticari hayattaki dijitalleşmenin göstergesi olan e- faturalı işlemlerin oranı 2019 yılında %57’e ulaşmıştır. Firmalar için arşivleme maliyetlerinin düşmesi, istenilen bilgilere her an ulaşılabilir olması, hataların daha erken farkına varılıp düzeltilmesi vb. konularda firmalara büyük fayda sağlayan e-fatura sisteminin yanı sıra e-temlikin de hayata geçmesi gelişen, değişen ve dijitalleşen dünyaya sektörümüzün de ayak uydurabilmesi için çok önemli bir mihenk taşı olacaktır.

2018 yılında Finansal Kurumlar Birliđi (FKB) tarafından dünyada yaygın olarak kullanılan Tedarik Zinciri Finansmanı ürününe özel bir dijital platform hazırlanmıştır. TZFS (Tedarik Zinciri Finansmanı Sistemi) adlı bu platform sayesinde finansal kurumlar, alıcılar ve tedarikçiler aynı elektronik ortamda buluşmaktadır. Böylelikle, TZFS’yi kullanan KOBİ’lere daha düşük maliyetlerle finansman imkanı sağlanmıştır. TEB Faktoring de 2019 yılında müşterilerine bu ürünü sunmaya başlamış ve sektörde TZFS üzerinden ilk işlemi gerçekleştiren şirket olmuştur. Birlik ilerleyen dönemde bu platforma bayii finansmanını, ihracat ve katılım bankacılığı ürünlerinin yanı sıra alacak sigortasını da taşıyarak sigortalanmış alacak finansman imkanı sağlamayı hedeflemektedir. Burada biriken alacaklarla varlığa dayalı menkul kıymet yaratarak firmalara yeni finansman kaynağı yaratılması hedeflenmektedir.

Ayrıca risk yönetimi ve dijitalizasyon kapsamında Finansal Kurumlar Birliđi ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı arasında imzalanan protokol çerçevesinde banka ve faktoring şirketleri tarafından devir alınan ticari alacakların kaydedildiği MFKS (Merkezi Fatura Kaydı Sistemi) ile rehin alınan ticari alacakların kaydedildiği TARES (Taşınır Rehin Sicili)de veriler elektronik ortamda karşılıklı olarak sorgulanacak olup böylece aynı ticari alacağın eş zamanlı temlik ve rehne konu olarak birden fazla finansman yapılmasının önüne geçilmiş olacaktır. Bunun yanı sıra bu sisteme dahil faktoring şirketleri ve bankalar tek bir merkezden Taşınır Rehni Kanunu’nda yer alan rehin işlemlerini gerçekleştirme imkanına sahip olacaktır.

2019 yılı içinde dijital platformlarda yaptığı yenilikler ve projeler ile bu kaynaktan edindiği yeni müşteri payını büyüten TEB Faktoring, 2020 ve sonraki yıllarda da işlemlerinde dijital platformların kullanımını artırarak KOBİ’lere destek vermeye devam etmeyi hedeflemektedir. 2019 senesinde hayata geçirdiği yeni dijital ortaklıklara, 2020 yılında da yenilerini eklemek için çalışmalarını sürdürmektedir.

TEB Faktoring ‘‘daha hızlı, daha ucuz, daha güvenli iş’’ prensiplerini benimsemiş ve bu kapsamda 2018 yılında parametrik sorgulama ve Karar Ağacı’na aktarılan yapay zeka ile müşteri/borçlular için puanlama oluşturan, belirlenen kriterlere uygun işlemlerin otomatik sonuçlanmasını sağlayan Otomatik Karar Sistemi (OKS) projesini devreye almıştır. Bu sayede manuel hata risklerini minimize ederek, işlem sürelerinde hız kazanımı ve aynı zamanda maliyet tasarrufu sağlamıştır. TEB Faktoring aynı sorgu ve puanlama metodları doğrultusunda belirli aralıktaki müşteri limit taleplerinin de otomatik olarak sonuçlandırılmasını sağlayan Otomatik Limit Tahsis Projesi’ni (OLS) 2020 yılı ilk çeyreğinde hayata geçirecektir.

Karlılığın ana dişlilerinden biri olan maliyet yönetimi faiz indirimleri ve rekabetin etkisiyle kar marjlarının düştüğü bu ortamda daha büyük önem kazanmış olup tasarruf tedbirleri alınması gerekliliğini beraberinde getirmiştir. 2019 yılında genel giderlerini iyi yönetmeyi başaran Şirketimiz 2020 yılında da aynı hassasiyeti gösterecek olup dijitalizasyon projelerinin de yardımı ile daha az istihdam ile daha verimli bir çalışma platformu oluşturmaya devam edecektir.

CS

7- DİĞER HUSUSLAR

- a) Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve ortakların, alacaklıların ve diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek nitelikteki özel önem taşıyan olaylara ilişkin açıklamalar; Yoktur.
- b) İlave bilgiler: Yoktur.

Bu rapor; Gümrük ve Ticaret Bakanlığı tarafından 28.08.2012 tarih ve 28395 sayılı Resmî Gazetede yayımlanan “Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesi Hakkında Yönetmelik” hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup aşağıda isimleri yazılı şirketin yönetim kurulu üyeleri tarafından imzalanarak onaylanmıştır.

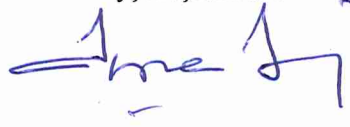
Başkan

Dr. Akın AKBAYGİL



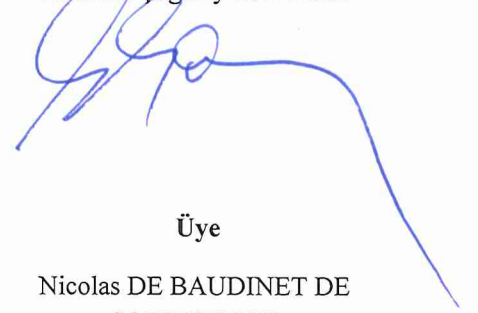
Başkan Vekili

Ayşe AŞARDAĞ



Üye ve Genel Müdür

Mehmet Çağatay BAYDAR



Üye

Canan BUMİN



Üye

Varol CİVİL



Üye

Nicolas DE BAUDINET DE
COURCELLES



Üye

Gökhan ÖZDİL



Üye

Metin TOĞAY



Üye

Patrick Pierre Marie GALOUZEAU
de VILLEPIN

