

AKDENİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
2015 YILI FAALİYET RAPORU

1- GENEL BİLGİLER

Raporun Ait Olduğu Dönem: 01.01.2015-31.12.2015

Ticaret unvanı :Akdeniz Faktoring Anonim Şirketi

Ticaret sicili numarası :300152

Merkez Adresi : Bulgurlu Mh.Gürpınar Cd.No:15/7 Üsküdar/İstanbul

Telefon :0216 481 90 00

Fax :0216 481 96 96

E-posta adresi :info@akdenizfaktoring.com.tr

İnternet Sitesi Adresi :www.akdenizfaktoring.com.tr

A- ŞİRKETİN ORGANİZASYON, SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

a)- Sermayesi :50.000.000.-TL

b)- Ortaklık Yapısı :Anonim Şirket

PAY SAHİBİNİN ADI SOYADI/UNVANI, UYRUĞU VE İKAMETGAH ADRESİ	SERMAYE MİKTARI TL	HİSSE ADEDİ VE EDİNİM ŞEKLİ (Borsa veya borsa dışı)
Zülfikarlar Holding A.Ş. Bulgurlu Mah.Gürpınar Cad. No:15/ Üsküdar/İstanbul	44.655.573,00	44.655.573 (Borsa Dışı)
İsfendiyar Zülfikari Acarlar Mh.Fatih Sultan Mehmet Cad.Acarlar Sitesi C 493 Blok No:7/1 Beykoz/ İstanbul	5.133.225,00	5.133.225 (Borsa Dışı)
Zülfikarlar Kimyevi Maddeler İt.İhr.ve Dep.A.Ş. Bulgurlu Mah.Gürpınar Cad. No:15/5 Üsküdar/İstanbul	108.412,00	108.412,00 (Borsa Dışı)
Şeyda Zülfikari N.Ali Berkol Sk.Dostlar Apt. No:31/ 7 Erenköy / Kadıköy / İstanbul	61.672,00	61.672 (Borsa Dışı)
Şehnaz H. Zülfikari N.Ali Berkol Sk.Dostlar Apt. No:31/ 7 Erenköy / Kadıköy / İstanbul	41.116,00	41.116 (Borsa Dışı)
Mustafa Bayram Kısıklı Mh.Sema Sok.No:2 D:9 Üsküdar /İstanbul	2,00	2 (Borsa Dışı)
TOPLAM	50.000.000,00	50.000.000

B- İMTİYAZLI PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

a)- İmtiyazlı Pay Miktarı (Varsa)

:-

Şirket ortakları arasında imtiyazlı paya sahip tüzel veya gerçek kişi bulunmamaktadır.

b)- İmtiyazlı Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklama:

Şirket ortakları arasında imtiyazlı paya sahip tüzel veya gerçek kişi bulunmamaktadır.

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

a)- Şirketin Yönetim Organı : 1 Adet Yönetim Kurulu Başkanı ve 1 Adet Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı ve 1 Adet Yönetim Kurulu Üyesinden oluşmaktadır.

Yönetim Kurulu Üyeleri

Yönetim Kurulu Başkanı	:İsfendiyar Zülfikari
Yönetim Kurulu Başkan Yrd.	:Mustafa Bayram
Yönetim Kurulu Üyesi	:Hakan Dilek

b)- Şirketin Üst Düzey Yöneticileri :

Ünvanı Adı Soyadı

Genel Müdür	:Hakan DİLEK
Genel Müdür Yrd.	:Murat ALBUGA
Mali İşler ve Operasyon Müdürü	:Mesut Cemil ÖZMAĞDEN

c)- Personel Sayısı :17

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

2015 Yılı Olağan Genel Kurulunda Yönetim Kurulu Üyelerine T.T.K.395 ve 396.Maddeleri gereğince yetki verilmesi hususu onaya sunulacaktır.

2-) Yönetim Organı Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali haklar

A-) Şirketin yönetim organı üyelerine sağladığı huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye ,kâr payı gibi mali menfaatleri bulunmamaktadır.

B-) Şirketin yönetim organı üyelerine verilen ödenek, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri ile ayni ve nakdi imkânlar, sigorta ve benzeri teminatları bulunmamaktadır.

3-) Şirketin araştırma ve geliştirme çalışmaları bulunmamaktadır.

4-) Şirket faaliyetleri ve faaliyetlere ilişkin önemli gelişmeler,

A-) Şirketin ilgili hesap dönemlerinde yapmış olduğu yatırımı bulunmamaktadır.

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

İç Kontrol Birimi iç kontrol sisteminin etkinliğini ve verimliliğini sağlayarak organizasyondaki temel riskleri tespit etmeyi ve önlemeyi hedefler.Doğrudan Yönetim Kuruluna bağlı olarak çalışır. Varlıklarının korunmasını, prosedür ve talimatlara uygun olarak hareket edilmesini ,Factoring faaliyetlerinin kanun ve diğer mevzuata uygun olarak etkin ve verimli bir şekilde sürdürülmesini ,Muhasebe ve Finansal Raporlama sisteminin güvenilirliğini ,bütünlüğünü ve bilgilerin zamanında elde edilebilirliğini sağlamak amacıyla Yönetim Kurulunun vermiş olduğu yetkiler doğrultusunda bağımsız denetim ve kontrol faaliyetlerini gerçekleştirmektedir.

Denetim Alanları :

Kredi Risk İzleme ve Risk Yönetimi Denetimi

Müşteri Kredi taleplerinin uygunluğunu değerlendirmek için gerekli iç ve dış kaynakları kullanarak incelemeler yapar.

Uygunluk Denetimi

Şirket faaliyet ve uygulamalarının ilgili kanun ,yönetmelik ,mevzuat ,ve dahili prosedür ,talimat ,görev tanımı ve yönetmeliklere uygunluğu inceler.

Mali Denetim

Gelir ,Gider ,Varlık ve Yükümlülöklere ilişkin hesap ve işlemlerin doğruluğunu ,mali sistem ve mali tabloların güvenilirliğini inceler.

Bilgi Teknolojileri Denetimi

Elektronik Bilgi Sistemlerinin ,kullanılan yazılım programlarının sürekliliğini ve güvenilirliğini inceler.

Sistem Denetimi

Şirket faaliyetlerini ve iç kontrol sistemini organizasyon yapısına katkı sağlayıcı bir yaklaşımla analiz eder ,eksikleri tespit eder ve inceler.

Yönetim Kurulu iç kontrol raporlarına göre mevzuata aykırı bir durum görmemektedir.

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

	<u>Hisse Adedi</u>	<u>Hisse Tutarı</u>
Turkuaz Petrol :	4.124.991	37.570.493,72-TL

Ç-) Şirketin iktisap ettiği kendi payı bulunmamaktadır.

D-) 2015 Hesap dönemi içerisinde kamu denetimi gerçekleşmemiştir. Şirketimiz Güreli YMM ve Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş. tarafından bağımsız denetime tabi tutulmuştur.

E-) Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar bulunmamaktadır.

F-) Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlar bulunmamaktadır.

G-) Şirket kurulduğunda yapılması istenilen projeleri gerçekleştirmiştir . Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşılmıştır.

Ğ-) Şirket **06.01.2015** tarihinde Şirket Ana Sözleşmesinin 6.'ncı maddesini görüşmek üzere 1 adet olağanüstü toplantı yapmıştır.

H-) Şirket yıl içinde bağış ve yardımlara ilişkin bir harcama yapmamıştır.

5-) Finansal durum,

A-) Şirketimizin 2015 yılında Net Faaliyet Karı 2.007.114,95.- TL ,Vergi karşılığı 420.321,15-TL ve Dönem Net Karı 1.586.793,80-TL olarak gerçekleşmiştir. Yine cari yılda Aktif toplamı 342.777.004,00 -TL olup karşılığında 57.354.908,79 -TL tutarında Öz Kaynak bulunmaktadır

B-)	<u>2014 Yılı</u>	<u>2015 Yılı</u>
Net Faaliyet Kar / (Zararı)	6.647.169,41-TL	2.007.114,95-TL
Dönem Karı Vergi ve Yasal Yük.	1.330.057,21-TL	420.321,15-TL
Dönem Net Karı	5.317.112,20 TL	1.586.793,80-TL

C-) Şirketin sermayesinin karşılıksız kalmamıştır.

D-) Şirket faaliyetlerinden kar elde etmiştir, Kar dağıtımı ile ilgili olarak 2015 Yılı Olağan Genel Kurulunda karar alınacaktır..

6-) Riskler ve yönetim organının değerlendirmesi,

A-) Şirketin öngörülen risklere karşı uygulayacağı risk yönetimi politikalarına ilişkin bilgiler; Akdeniz Faktoring faaliyetleri sırasında Kredi Riski, Likidite Riski ve Piyasa Riskine maruz kalmaktadır. Risk yönetim politikaları Şirketin maruz kalacağı riskleri belirlemek ve maruz kalabileceği riskleri analiz etmek için oluşturulmuştur. Risk yönetimi politikalarının amacı Şirketin riskleri için uygun risk limit kontrolleri oluşturmak ,riskleri izlemektir.

Kredi Riski

Akdeniz Faktoring ,faktoring işlemlerinden dolayı kredi riskine maruz kalmaktadır. Risk izleme ve mali analiz ,Risk İzleme ve İç Kontrol Departmanları kredi riskinin yönetiminden sorumludur. Kredi Risk yönetiminde ağırlıklı olarak kredi tahsis öncesi ve kredi izleme yöntemleri geliştirilmiş olup yönetimin mevcut bir kredi risk politikası vardır ve kredi riski sürekli olarak Kredi tahsis kıstaslarını taşımayan firmalar ile kredi ilişkisi başlatılmamaktadır. Kredi komitesi yetkililerince talep edilen tüm kredi teklifleri değerlendirilmektedir. Bununla birlikte tahsis edilmiş kredilerin izlenmesine yönelik olarak erken uyarı sistemleri geliştirilmiş olup dönemler itibari ile ilgili çalışmalar ve müşteri kredibilitesi ölçümlemesi de yapılmaktadır. Kredi komitesi her hafta toplanmakta olup kredi değerlendirmeleri yapmaktadır.

Likidite Riski

Likidite riski ;Şirketin faaliyetlerinin fonlanması sırasında ortaya çıkmaktadır. Bu risk ,varlıkların hem uygun vade ve oranlarda fonlayamama hem de bir varlığı makul bir fiyat ve uygun zaman dilimi içinde likit duruma getirememesi risklerini kapsamaktadır. Akdeniz Faktoring bankalar aracılığı ile fonlama ihtiyacını karşılamaktadır. Fon Kaynaklarındaki değişimleri belirlemek ve seyrini izlemek suretiyle sürekli olarak likidite riskini değerlendirmektedir. Şirket tahsilat ve ödemelerini sürekli olarak analiz eder.

Faiz Oranı Riski

Akdeniz Faktoring faaliyetleri ,faizli varlıklar ve borçlarının farklı zaman ve miktarlarda itfa oldukları ya da yeniden fiyatlandırıldıklarında faiz oranlarındaki değişim riskine maruz kalmaktadır. Şirketin temel stratejileriyle tutarlı olan piyasa faiz oranları dikkate alındığında risk yönetim faaliyetleri ,net faiz gelirini en iyi duruma getirmeyi hedeflemektedir.

Sonuç olarak ;

Kredi riskine ilişkin olarak kredi kararlarının kredi komitesince alınması ana politikamızdır.

Limit tahsisi aşamasında finansal analiz ve istihbarat raporları oluşturulması ,risklerin önceden değerlendirilmesi açısından en önemli aralarımızdan biridir.

Kullandırım aşamasında ise risklerin önlenmesini teminen istihbarat çalışmaları her işleme özel olarak detaylı ve düzenli olarak devam edilmektedir. Risk oluşumundan itibaren bahse konu firmalara düzenli ziyaretler ve analizlerle riskin izlenmesi ve kontrolü sağlanmaktadır.

Sektördeki gelişmelerin yakından takibi risklerin öngörülmesi adına düzenli olarak yapılmaktadır.

B-) Riskin erken saptanması ve yönetimi komitesinin çalışmaları bulunmamaktadır.

C-) Yönetim kurulunun; Satışlar, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, kârlılık, borç/öz kaynak oranı ve benzeri konularda ileriye dönük riskler konusu Yönetim Kurulu Üyelerince değerlendirilmekte ve konuya ilişkin politikalar ve görevler oluşturulmaktadır. Belirlenen görevler ise ilgili birimlerce takip edilmektedir.(Finans-Muhasebe-Hukuk-Pazarlama,vb.)

7-) Diğer 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 herhangi bir olay gerçekleşmemiştir.

B-) Yönetim organının uygun gördüğü ilave başka bilgiler bulunmamaktadır.

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

İsfendiyar ZÜLFİKARI
Yönetim Kurulu Başkanı

Mustafa BAYRAM
Yönetim Kurulu Başkan Yrd.

Hakan Dilek
Yönetim Kurulu Üyesi