



2017 OCAK - ARALIK DÖNEMİ FAALİYET RAPORU

28.02.2018



I- ATILIM FAKTORİNG A.Ş. HAKKINDA

1993 yılında kurulan **ATILIM FAKTORİNG A.Ş.** (“Şirket”) 2002 yılından beri mevcut ortaklık yapısıyla faaliyetlerine devam etmektedir. Genel Müdürlükte ve Ankara, Antalya ve Samsun Şubelerinde bilgi birikimine sahip, uzman ve deneyimli kadrosu ile çağdaş bir hizmet ve finansman yöntemi olan faktoring hizmetini müşterilerine sunmaktadır.

31.12.2017 itibariyle bağlı ortaklığı ya da iştiraki bulunmamakla birlikte herhangi iktisap edilen bir payı da bulunmamaktadır.

1- Rapor Dönemi : 01.01.2017 – 31.12.2017

2- Şirket Hakkında :

Ticaret Sicil No ve Müdürlüğü	302784 – İstanbul
Vergi Numarası	330 002 5375
Genel Müdürlük Adres ve İletişim Bilgileri	Esentepe Mahallesi, Kore Şehitleri Caddesi, Propa Plaza İş Merkezi No:4-6 Kat:5 D:25-26-27-28-29 Şişli / İstanbul Tel: (0212) 217 34 01 Fax: (0212) 213 32 94
Ankara Şube Adres ve İletişim Bilgileri	Ofim İş Merkezi 100. Yıl Bulvarı No:99 Kat:4 Daire:90 Ostim Yenimahalle / Ankara Tel : (0312) 385 25 85 Faks : (0312) 385 25 99
Antalya Şube Adres ve İletişim Bilgileri	Etiler Mahallesi Evliya Çelebi Caddesi Mirador İş Merkezi No:3 Kat:3 Daire:24 Muratpaşa / Antalya Tel : (0242) 322 00 55 Faks : (0242) 321 31 09
Samsun Şube Adres ve İletişim Bilgileri	Kılıçdede Mah. Cumhuriyet Cad. No:165 K:1 İlkadım – Samsun Tel : (0362) 233 88 38 Faks : (0362) 233 38 58
İnternet Adresi	http://www.atilimfaktoring.com.tr
E-posta Adresi	info@atilimfaktoring.com.tr

3- Şirketin Tarihsel Süreci:

27.08.1993 yılında Ekspres Faktoring olarak kurulan şirket, 24.12.2001 yılında Tekfen Faktoring olarak isim değiştirmiştir. 16.10.2002 tarihinden bugüne Atılım Faktoring A.Ş. aynı ortaklık yapısı ile birlikte devam etmektedir.

Ankara, Antalya ve Samsun şubeleri ile müşterilerine hizmet vermektedir.



4- Ortaklık Yapısı:

Şirketin 31.12.2017 tarihi itibarıyla sermayesi 20.000.000 Türk Lirasıdır ve tamamı ödenmiştir.

Pay sahipleri arasında herhangi bir imtiyaz hakkı bulunmamaktadır.

Pay Sahibinin Adı, Soyadı	Hisse Adedi	Sermaye Tutarı
1-Doğan Danyel DİNLER	999.999.997	9.999.999,97 TL
2-Meir DALVA	333.933.334	3.339.333,34 TL
3-Cem DALVA	333.033.333	3.330.333,33 TL
4-İzzet DALVA	333.033.333	3.330.333,33 TL
5-Ventura DİNLER	3	0,03 TL
TOPLAM	2.000.000.000	20.000.000 TL

5- Yönetim Kurulu:

Yönetim Kurulu 7 üyeden oluşmaktadır. 14.03.2017 tarihli genel kurul kararı ile 3 yıllığına göreve seçilmişlerdir.

Unvanı	Adı - Soyadı
Yönetim Kurulu Başkanı	Doğan Danyel DİNLER
Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	Meir DALVA
Yönetim Kurulu Üyesi	Cem DALVA
Yönetim Kurulu Üyesi	İzzet DALVA
Yönetim Kurulu Üyesi-Genel Müdür	Murat ÖMÜRBEK
Yönetim Kurulu Üyesi	Mişon DİNLER
Yönetim Kurulu Üyesi	Ventura DİNLER

2017 yılı içinde Yönetim Kurulu' na brüt 778.552,74- TL ödenmiştir. Yönetim Kurulu'na huzur hakkı dışında herhangi bir ücret ödenmemektedir.

Yönetim Kurulu; TTK ve Ana sözleşme hükümleri ile Genel Kurul' a verilmiş yetkiler dışında kalan tüm işlemler için karar vermeye yetkilidir.

Yönetim Kurulu üyelerinin herhangi bir rekabet yasağı bulunmamaktadır.

2017 yılı içerisinde Yönetim Kurulu 57 kez toplanmış ve tüm toplantılar, şirket merkezinde oybirliği ile karara bağlanmıştır.



6- Yönetim Kadrosu:

Üst düzey yönetim kadrosu aşağıda listelenmiştir. 2017 yılı içinde ödenen ücret ve menfaatler toplamı 1.656.629,72– TL’ dir.

Unvanı	Adı - Soyadı
Genel Müdür	Murat ÖMÜRBEK
Mali İşlerden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı	Filiz KAVUN
Kredilerden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı	Tuncay ÖZCAN
Pazarlamadan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı	* Güven ÇAPAN

* Güven Çapan 10.02.2017 tarihinde görevinden ayrılmıştır.

Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle, yönetim kurulu ve üst düzey yönetim kadrosu hakkında herhangi bir idari veya adli yaptırım bulunmamaktadır.

7- Çalışanlar:

Şirketin çalışan sayısı 54 tür. Çalışanların unvan ve eğitim durumuna göre dağılımları aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

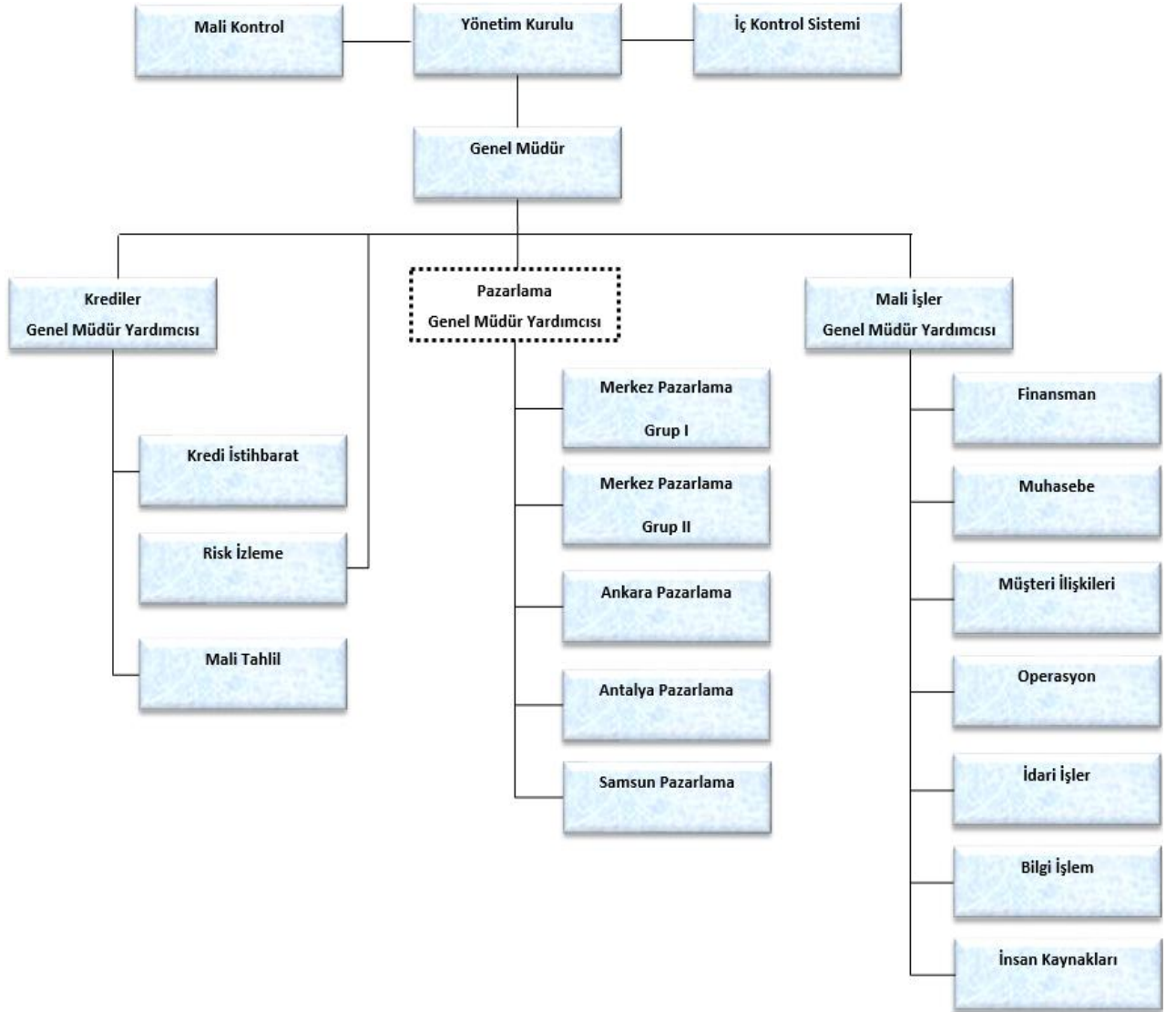
Unvan	Çalışan Sayısı
Üst Düzey Yönetici	3
Müdür	8
Yönetmen	18
Yönetmen Yardımcısı	2
Yetkili	7
Temizlik ve Mutfak Görevlisi	5
Analist	3
Asistan	1
Tahsildar ve Mali Kontrol	3
Şoför ve Sekreter	4

Eğitim Durumu	Çalışan Sayısı
Yüksek Lisans	1
Lisans	23
Ön Lisans	0
Lise	18
İlkokul	12

Şirket tarafından çalışanlara ücretleri dışında, tamamlayıcı sağlık sigortası, yemek kartı ve ikramiye verilmektedir.



8- Organizasyon Yapısı



9- Sermaye Hareketleri:

2017 yılı içerisinde herhangi bir sermaye artırımını ya da azalma gerçekleşmemiştir. Ödenmiş sermayesi 20.000.000- TL olup ödenmemiş sermayesi bulunmamaktadır.

10- Ana Sözleşme Değişiklikleri

2017 yılı içerisinde ana sözleşmede herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

11- Yatırımlar

Şirket ilgili hesap dönemi içinde herhangi bir yatırım yapmamıştır.



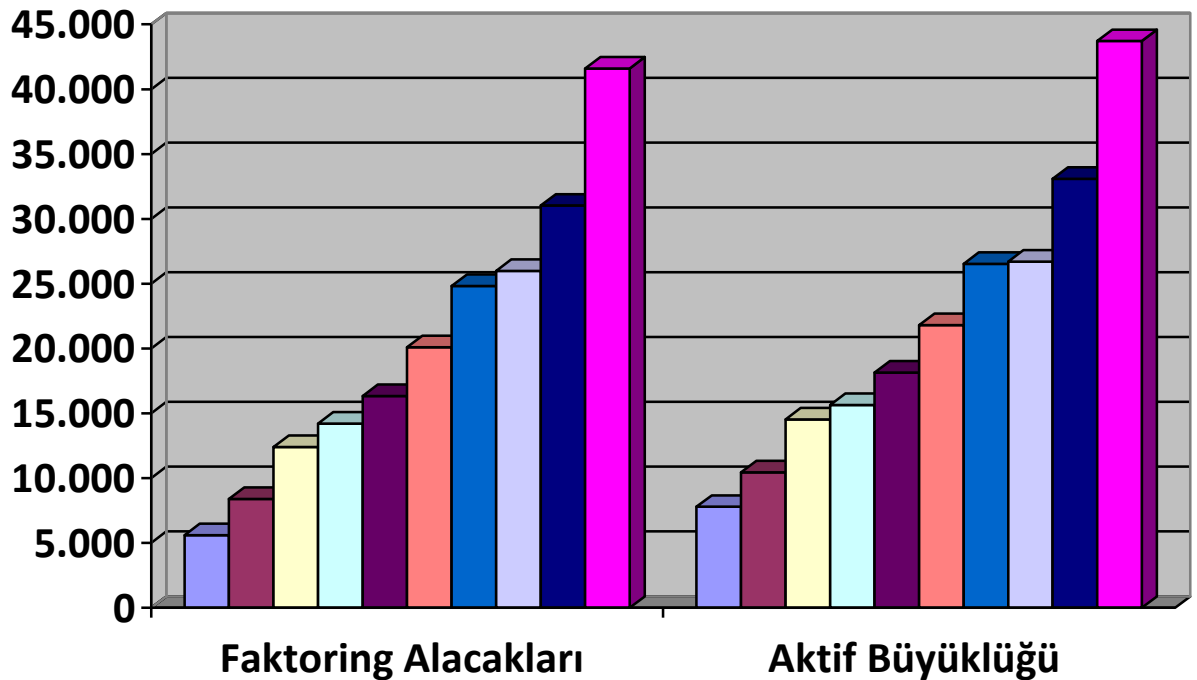
II- FAKTORİNG SEKTÖRÜ ve FİNANSAL YAPI

1- Türkiye’ de Faktoring Sektörü ve Atılım Faktoring A.Ş.

31.12.2017 tarihi itibarıyla faaliyette bulunan faktoring şirketi sayısı 61’ dir. Sektörün aktif büyüklüğü 44 mio TL iken faktoring alacakları 42 mio TL’ dir.

(Mio TL)	Faktoring Alacakları	Aktif Büyüklüğü
31.12.2008	5.610	7.794
31.12.2009	8.396	10.459
31.12.2010	12.400	14.530
31.12.2011	14.223	15.644
31.12.2012	16.330	18.148
31.12.2013	20.108	21.802
31.12.2014	24.830	26.525
31.12.2015	25.995	26.716
31.12.2016	31.023	33.090
31.12.2017	41.599	43.715

Milyon TL



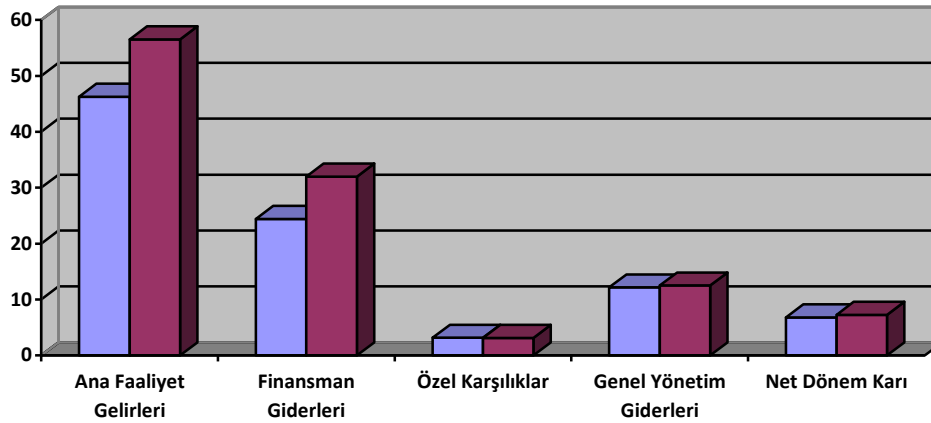
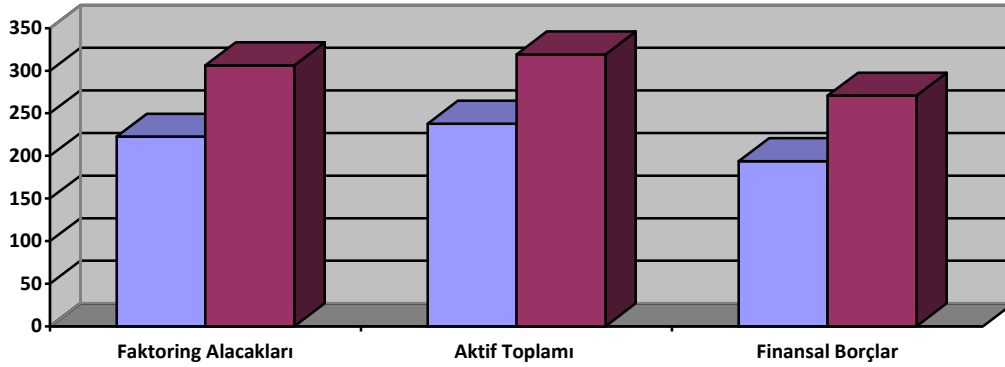
Sektörün faktoring alacakları ve aktif toplamı yıllar itibarıyla hiç düşüş yaşamadan artan bir eğilimde seyretmiştir. Sektör son 1 yılda faktoring alacaklarında %34, aktif büyüklüğünde ise %32 büyümüştür. 2008 yılından 2017 yılına ise alacaklarda %642, aktif büyüklüğünde %461 büyümüştür.



Sektörün ve şirketin 2016 ve 2017 yılı belli başlı büyüklükleri, rasyoları ve şirketin 2016 ve 2017 yılları için bilanço ve gelir tablosu kalemleri aşağıdaki tabloda verilmiştir.

Mio TL	2016-12		2017-12	
	Atılım	Sektör	Atılım	Sektör
Toplam Aktif	237,89	33.090,28	319,03	43.714,51
Dönem Karı	6,8	664,32	7,25	930,17
Özkaynak	39,75	5.085,16	43,25	5.781,88
Özkaynak Karlılığı	%17,10	%13,06	%16,76	%16,09
Aktif Karlılığı	%2,86	%2,01	%2,27	%2,13

Mio TL	2016-12	2017-12
Factoring Alacakları	222,59	306,2
Takipteki Alacaklar	12,48	11,35
Aktif Toplamı	237,89	319,03
Finansal Borçlar	193,91	270,78
Özkaynak	39,75	43,25
Ana Faaliyet Gelirleri	46,26	56,51
Finansman Giderleri	24,43	31,98
Özel Karşılıklar	3,16	3,13
Genel Yönetim Giderleri	12,17	12,51
Diğer Gelir-Gider	2,8	0,62
Vergi	2,5	2,25
Net Dönem Karı	6,8	7,25





2- Derecelendirme Notu:

2013 yılından beri JCR Avrasya Derecelendirme A.Ş. derecelendirme kuruluşu tarafından her yıl derecelendirme çalışması yapılmakta olup yıllar itibariyle derecelendirme notları aşağıda yer almaktadır:

	Yatırım Seviyesi	Uzun Vadeli Ulusal Not	Kısa Vadeli Ulusal Not	Görünüm	Uzun Vadeli Uluslararası Yabancı Para	Uzun Vadeli Uluslararası Yerel Para
28.02.2013	Yatırım Yapılabilir	A- (Trk)	A-1 (Trk)	Stabil	BB	BB
28.04.2014	Yatırım Yapılabilir	A- (Trk)	A-1 (Trk)	Stabil	BBB-	BBB-
25.05.2015	Yatırım Yapılabilir	A- (Trk)	A-1 (Trk)	Stabil	BBB-	BBB-
27.04.2016	Yatırım Yapılabilir	A- (Trk)	A-1 (Trk)	Stabil	BBB-	BBB-
24.03.2017	Yatırım Yapılabilir	A- (Trk)	A-1 (Trk)	Stabil	BBB-	BBB-

JCR Avrasya Derecelendirme A.Ş. şirketi tarafından yapılan ve 24.03.2017 tarihli son dönem derecelendirme notları aşağıda yer almaktadır:

Uzun Vadeli Uluslararası Yabancı Para Notu	BBB- / (Stabil Görünüm)
Uzun Vadeli Uluslararası Yerel Para Notu	BBB- / (Stabil Görünüm)
Uzun Vadeli Ulusal Notu	A- (Trk) / (Stabil Görünüm)
Uzun Vadeli İhraç Notu	A- (Trk)
Kısa Vadeli Uluslararası Yabancı Para Notu	A-3 / (Stabil Görünüm)
Kısa Vadeli Uluslararası Yerel Para Notu	A-3 / (Stabil Görünüm)
Kısa Vadeli Ulusal Notu	A-1 (Trk) / (Stabil Görünüm)
Kısa Vadeli İhraç Notu	A-1 (Trk)
Desteklenme Notu	3
Ortaklardan Bağımsızlık Notu	B



3- Fonlanma

Factoring sektörünün borçlanma yapısını oluşturan en büyük kalemi banka kredilerinden oluşmaktadır. Banka kredilerine alternatif olabilecek özel sektör borçlanma araçları ise fonlanma maliyetlerinin daha avantajlı olması ve özkaynak üzerinden sağlanan tavan limitleri ile rekabetçi piyasada şirketleri fonlanma açısından bir adım önde olmayı sağlamaktadır. Bunun bilincinde olan şirketimiz 2013 yılından bugüne değişik zamanlarda çeşitli ihraçlar gerçekleştirerek fonlanma maliyetlerini aşağı çekmiştir.

Maliyet bakımından bankalara göre daha avantajlı bir yöntem de, Takasbank tarafından yürütülen Para Piyasası. 2014 yılında factoring sektörü içinde ilk üyelerinden biri olan şirket, bu piyasa içinde diğer banka kredilerine oranla çok daha düşük fon kaynağı bularak maliyetlerini azaltmıştır.

Bankalardan kullanılan kredilerin vadelerinde, piyasa şartlarına göre karar alınmaktadır. Ayrıca alacakların ortalama vadesinin altına düşmeyecek şekilde kredilerin ortalama vadesi belirlenmektedir.

4- Borçlanma Aracı İhraçı

Şirket rapor dönemi içinde Sermaye Piyasası Kurulu'na 4 ayrı ihraç belgesi başvurusunda bulunmuş ve hepsinden onay alarak toplam 226.500.000- TL ihraç limitine ulaşmıştır. Hâlihazırda 120.000.000- TL ihraç limiti bulunmaktadır.

Yine rapor dönemi içinde 9 adet ihraç gerçekleştirmiş olup, 8 adet de itfa gerçekleştirilmiş, 6 adet kupon ödemesi yapılmıştır.

Güncel olarak vadesi henüz gelmemiş ihraçların detayı aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Vade	İhraç Tarihi	İtfa Tarihi	Nominal Tutar
175 gün	18.10.2017	11.04.2018	15.500.000- TL
175 gün	27.10.2017	20.04.2018	10.500.000- TL
175 gün	28.12.2017	21.06.2018	15.500.000- TL
175 gün	18.01.2018	12.07.2018	25.000.000- TL
363 gün	4.08.2017	2.08.2018	11.000.000- TL
730 gün	27.09.2016	27.09.2018	6.000.000- TL

2013 yılından itibaren toplam 8 ayrı ihraç belgesi alınmıştır. İhraç belgelerine istinaden 27 adet ihraç gerçekleştirilmiş olup, 413.650.000– TL nominal tutara ulaşılmıştır.



III- ŞİRKET POLİTİKALARI

1- İç Kontrol ve Denetim

İç Kontrol Birimi şirketin tüm birimlerini ve şubelerini Yönetim Kurulu tarafından onaylanan akış doğrultusunda kontrol etmek ve iç kontrol ile ilgili faaliyetlerinin sürdürülmesinden sorumludur. Ayrıca şirketin yasalar karşısındaki yükümlülüğü ile ilgili konularda düzenleyici ve önleyici faaliyetlerin başlatılmasından ve takibinden sorumludur. İç Kontrol Birimi doğrudan Yönetim Kurulu'na bağlıdır.

İç Kontrol Birimi şirketin tüm faaliyetlerini incelemeye, tüm bölümlerden gerekli olan her türlü bilgi ve belgeyi talep etmeye Yönetim Kurulu adına yetkilidir. Her günün sonunda yapılan kontrollerin sonucu Yönetim Kurulu'na raporlanır. İç kontrol ikiye ayrılmıştır:

İşlemsel Kontrol; faktoring işlemlerinin mevzuata uygunluğunu denetler.

Mali Kontrol; mali tabloların doğruluğu ile gelir ve giderlerin denetimini yapar.

İç Kontrol Birimi raporlamada ve işlemlerde güvenilirliğin artırılması, beklenmeyen zarar ve kayıpların önlenmesini sağlamaya yönelik çalışmalar yapmakta ve ilgili mevzuat ve şirket prosedürlerini esas alarak çalışmalar yapmaktadır.

2- Risk Yönetimi

Faaliyette olan her şirket gibi, şirketin karşılaşacağı en önemli riskler arasında likidite riski, piyasa riski ve kredi riski bulunmaktadır. Ayrıca yapılan işlemler sonucu faiz oranı riski, kur riski de oluşabilmektedir. Bunun dışında kanunda ve içeriklerde yaşanan değişikliklerden dolayı yaşanabilecek mevzuat riski ve dünyada yaşanan gelişmelerden kaynaklanabilecek küresel riskler de söz konusudur.

Şirketin risk yönetimi konusunda temel prensibi, departmanların birbirini kontrol ederek sürecin ilerletilmesidir. Tüm faktoring işlemleri, ilgili bölümlerin yöneticileri tarafından kontrol edildikten sonra departmanlar tarafından onaylanır.

Şirketin genel risk yönetiminde iki altın kuralı, vade uyumsuzluğunu ortadan kaldırmak ve yabancı para riskinin alınmamasıdır.

Müşteri veya keşideci olarak hiçbir gruba, özkaynak tutarının %20 sini aşacak miktarda limit tahsisi ya da kullandırım yapılmaz.

- 100.000-TL ye kadar müşteri veya keşideci riski açılmasında, Kredi İstihbarat Genel Müdür Yardımcısının yetkisinde,
- 500.000-TL ye kadar işlemlerde Pazarlama, Krediler, Genel Müdür ve Kredilerden Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesinden oluşan alt komitenin yetkisinde,
- 500.000-TL üzerindeki işlemler için Kredi Komitesi Kararı gereklidir.

Kredi Komitesi yönetim kurulu üyelerinden oluşmaktadır. Kredi Komitesi toplantıları her pazartesi saat 17.00 de yapılmaktadır.

Şirketimizde hiçbir zaman büyüme endişesi ile mevzuat riski alınmamaktadır.



Yönetim Kurulu'na bağlı bulunan İç denetim, tüm departmanların kontrolünü yapar ve raporlarını Yönetim Kurulu'na verir.

Mevzuattaki gelişmeleri değerlendirmek, Operasyonel riski oluşturabilecek işlemlerle ilgili önleyici ve düzeltici faaliyetlerde bulunmak üzere Farklılık Komitesi her Cuma saat 09.00 da toplanır. Farklılık komitesi Mali İşlerden sorumlu Genel Müdür Yardımcısı, Pazarlama Direktörleri, Müşteri ilişkileri Direktörü ve İç Denetim Müdürü'nden oluşmaktadır.

3- Fiyatlama Politikası

Satışlar, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, kârlılık, borç/öz kaynak oranı ve benzeri konularda ileriye dönük riskler, şirketimizin en önemli rekabet unsurlarındandır. Her hafta Genel Müdür önceden belirlenmiş gün ve saatte, Genel Müdür Yardımcısı ve birim müdürleri ile toplantı yaparak şirket politikaları ve pazardaki fiyatlamalara bağlı olarak şirketin fiyat politikası belirlenir. Ayrıca ülke ve dünya ekonomisine bağlı olarak yaşanabilecek fiyat dalgalanmaları karşısında günlük olarak da fiyatlama politikaları izlenmektedir.

4- Kar Dağıtım Politikası

Yılda en az bir kere Ocak ayının ilk veya ikinci haftasında olağanüstü genel kurul yapılarak Yönetim Kurulu'na kar dağıtılmaktadır.

Kar dağıtım politikasında şirketin öngörülen büyüme stratejileri dikkate alınır. Kar dağıtım teklifi Yönetim Kurulu tarafından Genel Kurul onayına sunulur.

5- Ar-Ge ve Yatırım Politikası

Şirket mevzuata uygun olarak çeşitli ürünlerle faktoring faaliyetlerini sürdürmektedir. Piyasa şartları ve müşteri istekleri gereğince ürün çeşitlendirmesi yapılabilmektedir.

İlgili hesap döneminde yeni bir yatırım yapılmamıştır.

6- İnsan Kaynakları Politikası

İstihdam süreçlerinde temel bakış açısı; bilgi, deneyim, etik kurallara uyumluluk, profesyonellik, ekip çalışmasına yatkınlık, şirketin misyon ve vizyonu doğrultusunda hareket edilmesidir.

Çalışanların tüm ihtiyaçlarıyla ilgilenmek ve sonuçlandırmak için çaba göstermek insan kaynakları politikalarının başında gelmektedir. Şirket içi ve şirket dışı eğitimlerle çalışanların kişisel gelişimlerine ve kariyer hedeflerine katkıda bulunmaktadır.

Personel yönetmeliği çalışanlara duyurulmuş ve kendilerinden teyit alınmıştır. Şirketin politikaları, ilkeleri ve değerleri belirlenmiş ve personellere iletilmiştir.

Şirket içinde başarılı olan her çalışan, başarısını devam ettirdiği sürece en üst kademeye kadar yükselme şansına sahiptir.

Şirket, kendi yöneticilerini yetiştirmeyi hedeflemiş bir kurum olarak şirket içerisinde yatay ve dikey kariyer olanağı sağlamaktadır.



7- Bağış Politikası

Yıl içinde cüzi miktarda bağışlar yapılmaktadır. Bağışın gittiği kurumun amaçları temel esastır. Özellikle eğitim amaçlı kurulan kurumlar, şirket için öncelikli yer almaktadır.

8- Bilgilendirme Politikası

Şirketin internet sayfası (www.atilimfaktoring.com.tr), Kamu Aydınlatma Platformu (<https://www.kap.org.tr/tr/sirket-bilgileri/ozet/2088-atilim-faktoring-a-s>) üzerinden ve MKK tarafından düzenlenen Bilgi Toplumu Hizmetleri – E-şirket – sistemi (<https://e-sirket.mkk.com.tr/esir/Dashboard.jsp#/sirketbilgileri/10531>) aracılığıyla bilgilendirme yapılmaktadır.

Kamuya, müşterilerimize ve yatırımcılara açıklanan her türlü bilgi; zamanında yayınlanmış, doğru, eksiksiz, anlaşılır ve karar verici noktada yardımcı olacak niteliktedir. SPK ‘nun II-15.1 sayılı Özel Durumlar Tebliği’ ne uygun olarak yayınlanmaktadır.

IV- DİĞER HUSUSLAR

1- Davalar

Şirket aleyhine açılan davalar 31.12.2017 tarihi itibarıyla 27 adettir ve toplam tutarı 675.666,36– TL’ dir.

Bu davalara ilişkin herhangi bir zarar ya da kayıp olmayacağı öngörülmektedir.

2- Denetimler

Herhangi bir kamu denetimi gerçekleşmemiştir.

3- İlişkili Taraf

Şirketin Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı Meir Dalva ve Yönetim Kurulu Üyelerinden Cem Dalva’ nın ortağı olduğu MCD Turizm A.Ş. ilişkili tarafa konu olan şirkettir. MCD Turizm A.Ş. 2014 yılında kurulmuştur.

4- Genel Kurullar

14.03.2017 tarihinde yapılan olağan genel kurul dışında, 2 adet olağanüstü genel kurul gerçekleşmiştir. Olağanüstü genel kurullar ise sırasıyla 03.01.2017 ve 04.07.2017 tarihlerinde yapılmıştır.

5- Bilanço Sonrası Hareketler

27.12.2017 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile 10.01.2018 tarihinde Olağanüstü Genel Kurul yapılmış, Olağanüstü Genel Kurul’da 2.000.000.-TL’nin hissedarlara hisseleri oranında kar dağıtımı olarak yapılmasına karar verilmiştir.



6- Misyon – Vizyon – Etik Kurallar

Şirket, müşteri memnuniyetini üst düzeyde tutmak suretiyle hızlı çözümler üreterek hem çalışanına hem de müşterisine değer katmayı, kendi sektörü içinde bir marka olmayı, misyonu olarak görmektedir.

Şirket, müşterisi ve çalışanıyla birlikte optimum verimliliği sağlayarak sektöründe itibarı yüksek ve güvenilir bir şirket olmayı, vizyonu olarak görmektedir.

Şirket, müşterileri, çalışanları, bağlı bulundukları kurum ve kuruluşlar ile birbirleri ve diğer kurumlar arasındaki her türlü iş ve hizmet sırasında “Etik İlkeleri” benimser. Etik ilkeler çalışanların görevlerini yerine getirirken uymaları gereken kuralları ve çalışma esaslarına ilişkin düzenlemeleri içermektedir.

Şirket, Finansal Kuramlar Birliği Mesleki Etik İlkelerini benimsemiştir.