

**İŞ FAKTORİNG A.Ş.  
2013  
FAALİYET RAPORU**

## Yönetimin Mesajı

### 2013 Yılı Faaliyet Raporu

Değerli Ortaklarımız,

İş Faktoring A.Ş.'nin 2013 yılı Faaliyet Raporu'nu ve bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolarını incelemenize sunmadan önce, geçtiğimiz yıl içinde dünyada ve ülkemizde yaşanan ekonomik gelişmeler ile bunların sektör ve Şirketimiz üzerindeki etkilerine kısaca değinmek isterim.

2013 yılı başta ABD olmak üzere, gelişmiş kuzey ülkelerinin uzun yıllardan bu yana devam eden resesyon sürecinden çıkışıyla ilgili önemli emarelerin görüldüğü bir dönem olmuştur. Buna mukabil, büyük oranda yukarıda belirtilen ülkelerden sağladıkları ucuz kaynaklar ile son 10 yılda dünya ortalamasının üzerinde bir büyüme ivmesi yakalayan, aralarında Türkiye'nin de bulunduğu ülkeler için ise, ucuz maliyetli fon akışının yavaşladığı, bir anlamda rüzgarın terse döndüğü bir yıl olmuştur.

Amerikan Merkez Bankası FED'in 22 Mayıs 2013 tarihinde aldığı "tahvil alım programını kademeli olarak azaltma-tapering" kararı yukarıda belirtilen eğilimin ana tetikleyicisi olarak öne çıkmış, bu durum ülkemizin de içinde bulunduğu gelişmekte olan ekonomiler için yeni bir dönemin başlangıcı olarak yorumlanmıştır. 2013 yılının ikinci yarısından itibaren başlayan bu süreç tüm olumsuzlukları ile birlikte halen devam etmekte olup, öngörümüz bu eğilimin kısa vadede son bulmayacağı yönündedir.

Global ekonomide ve ülkemizde yaşanan tüm bu gelişmelere rağmen, Faktoring Sektörünün 2013 yılında % 25 civarında büyüyerek 96 milyar TL düzeyinde bir işlem hacmine ulaşması beklenmektedir.

Şirketimizde yeniden yapılanma ve kurumsallaşma konusunda önemli adımların atıldığı 2013 yılı, aynı zamanda bu konudaki çalışmaların semeresinin de alındığı ve sektör ortalamasının üzerinde büyüme rakamlarının elde edildiği bir yıl olmuştur.

Bu meyanda, bütçe hedeflerinin büyük bir kısmını gerçekleştirmiş olan Şirketimiz 2013 yılında; ortalama faktoring alacaklarında % 44, işlem hacminde % 26, net karda % 157, öz kaynaklarda % 16, müşteri adedinde % 67, çalışan sayısında % 60 oranında bir büyüme ivmesi yakalamıştır.

20 yıllık sektör tecrübesi, yurt içi/yurt dışı her türlü faktoring ürününü sunabilme kabiliyeti, genç ve dinamik takımı ile kendisini tüm segmentlerdeki müşterilerin değişmez çözüm ortağı olarak konumlandıran İş Faktoring bu bakış açısıyla geleceğe güvenle bakmakta ve emin adımlarla sektördeki konumunu güçlendirmeyi sürdürmektedir.

Bir Türkiye İş Bankası Grubu kuruluşu olarak, şu ana kadar olduğu gibi 2014 yılında da sorunsuz, karlı ve istikrarlı büyüyerek; tüm ortaklarımız, müşterilerimiz ve çalışanlarımız için değer yaratmaya devam etme azim ve kararlılığımızda.

Saygılarımla,

Ertuğrul Bozgedik  
Yönetim Kurulu Başkanı

## **İş Faktoring A.Ş.**

### **2. Genel Bilgiler**

İş Faktoring A.Ş. (“Şirket”) 6 Temmuz 1993 tarihinde Türkiye’de kurulmuş olup, faaliyet raporu Şirket’in 01.01.2013 – 31.12.2013 dönemi mali verileri üzerinden hazırlanmıştır. Şirketimizin kayıtlı adresi İş Kuleleri, Kule 1 Kat: 10, 34330 Levent/İstanbul-Türkiye’dir.

Şirketimizin Ticaret Sicil Numarası 300765’dir.

Şirketimiz, resmi web sitesi [www.isfaktoring.com.tr](http://www.isfaktoring.com.tr) ’dir.

Faaliyetlerimizin gerçekleştirilmesi için 2013 yılında ortalama 48 kişi istihdam edilmiş olup, 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla da Şirketimizde 56 kişi çalışmaktadır.

Rapor tarihi itibarıyla Şubemiz bulunmamaktadır.

#### **1.1 Faaliyet Konumuz**

Şirketimizin başlıca faaliyet konusu yurtiçi ve yurtdışı faktoring işlemleridir. Şirketimiz yurtiçi ve yurtdışı ticari işlemler ile ihracat ve ithalat işlerine ilişkin her çeşit doğmuş ve doğacak faturalı alacakların alımı, satımı, tahsili veya başkalarına temlik, bu alacaklara karşılık peşin ödemelerde bulunarak finansal kolaylıklar sağlanması işlemlerini yurtiçi ve uluslararası faktoring kurallarına uygun olarak yapmak amacıyla kurulmuştur.

1993 yılında kurulmuş olan Şirketimiz, firmaların faturaya dayalı mal ve hizmet satışından doğmuş veya doğacak yurtiçi ve yurtdışı vadeli alacaklarını temlik alarak;

- Alacakların takibi ve vadesinde tahsili,
- Alacakların ödenmeme riskine karşı %100 garanti verilmesi,
- Alacaklar karşılığında belirli bir oranda vadesinden önce peşin ödemede bulunulması

konularında finansal hizmet vermektedir.

Şirketimiz Factors Chain International (FCI) ve Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Birliği üyesidir.

#### ***Misyonumuz***

Misyonumuz; müşterilerimize en iyi hizmeti sunma prensibiyle, doğru analiz ve müşteri ihtiyaçlarına özel, yaratıcı, hızlı ve etkin çözümler üretmektir.

#### ***Vizyonumuz***

Vizyonumuz; güçlü sermaye yapımız, uzman kadromuz ve müşteri odaklı çalışma prensibimiz ile sektörün önde gelen kuruluşlarından biri olmaktır.

## 1.2 Sermaye Yapımız

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla Şirketimizin ödenmiş sermayesi 40.000.000 TL'dir ve tamamı ödenmiş 1 tam kuruluş değerinde 4.000.000.000 adet paydan oluşmaktadır.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla pay sahiplerimiz ve Şirketimizin sermayesindeki payların dağılımları aşağıdaki gibidir:

<u>Pay Sahipleri</u>	<u>(%)</u>	<u>Sermaye Payı</u>
İş Finansal Kiralama A.Ş.	78,2311	31.292.500
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	21,7500	8.700.000
Trakya Yatırım Holding A.Ş.	0,0063	2.500
Camiş Yatırım Holding A.Ş.	0,0063	2.500
TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş.	0,0063	2.500
Toplam	<u>100,0000</u>	<u>40.000.000</u>

Şirketimizin, sermayeyi temsil eden imtiyazlı pay senedi bulunmamaktadır.

13 Haziran 2013 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul toplantısında alınan kararla; Şirketimizin 16 Milyon TL olan ödenmiş sermayesi, tamamı dağıtılmamış karlardan karşılanmak suretiyle 24 Milyon TL artırılarak 40 Milyon TL'sine yükseltilmiştir.

### ***Sermaye taahhütlerimiz***

Şirketimizce 500 bin TL'si nakit olarak ödenmek, kalan 500 bin TL'si ise taahhüt edilmek suretiyle iştirak edilen Efes Varlık Yönetimi A.Ş.'nin sermaye taahhüdü 2013 yılı içerisinde ödenerek yerine getirilmiştir.

### 1.3 Faaliyet Yılı İçerisinde Yönetim ve Denetim Kurullarında Görev Alan Üyelerimiz

#### Yönetim Kurulumuz

<u>Adı Soyadı</u>	<u>Görevi</u>	<u>Göreve İlk Başlama Tarihi</u>	<u>Bitiş Tarihi</u>
Ertuğrul Bozgedik	Başkan	01.06.2011	Devam
Nihat Özdemir	Başkan Vekili	23.03.2010	27.03.2013
H. Fevzi Onat	Başkan Vekili	27.03.2013	Devam
H. Cahit Çınar	Üye	12.03.2008	Devam
Bahattin Özarslantürk	Üye	24.05.2011	27.03.2013
Nurettin Hak	Üye	24.05.2011	Devam
M. Armağan Saraçoğlu	Üye	18.10.2011	19.07.2013
Sezai Sevgin	Üye	28.03.2012	Devam
Ozan Uyar	Üye	17.10.2012	Devam
Orhan Erdoğan	Üye – Genel Müdür	29.03.2011	26.03.2013
Ümit Zeki Şimşek	Üye	27.03.2013	Devam
Onur V. İzci	Üye – Genel Müdür	10.04.2013	Devam
Z. Hansu Uçar	Üye	29.07.2013	Devam

#### Denetim Kurulumuz

<u>Adı Soyadı</u>	<u>Görevi</u>	<u>Göreve İlk Başlama Tarihi</u>	<u>Bitiş Tarihi</u>
Armağan Öznur Gökhan	Denetçi	22.02.2012	27.03.2013
Mustafa Kadaifçi	Denetçi	22.03.2012	27.03.2013
Doruk Yurtkuran	Denetçi	05.09.2012	27.03.2013

## 1.4 Yönetim Kurulu Üyelerimiz ve Üst Yönetim



Oturanlar (Soldan Sağa) : Sn. Onur V. İzci  
: Sn. Ertuğrul Bozgedik  
: Sn. H. Cahit Çınar

Ayaktakiler (Soldan Sağa) : Sn. Hüseyin Çalışkan  
: Sn. Nurettin Hak  
: Sn. Z. Hansu Uçar  
: Sn. Ümit Z. Şimşek  
: Sn. Sezai Sevgin  
: Sn. Ozan Uyar  
: Sn. M. Armağan Saraçoğlu

## ***Yönetim Kurulu Üyelerimizin Özgeçmişleri***

### **Ertuğrul Bozgedik**

Sn. Ertuğrul Bozgedik, Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi İktisat Bölümünden mezun olmuştur. 1986 yılında Türkiye İş Bankası A.Ş. Teftiş Kurulu Başkanlığında Müfettiş Yardımcısı olarak göreve başlamıştır. 1995-1999 yılları arasında Sorunlu Krediler ve I. Krediler Müdürlüğünde Müdür Yardımcısı ve Bölge Müdürlüğü görevlerinde bulunan Sn. Bozgedik, 2004 yılında Kurumsal Krediler Müdürlüğüne Bölüm Müdürü olarak atanmıştır. 2008-2011 yılları arasında Türkiye İş Bankası A.Ş. Teftiş Kurulu Başkanı olarak görev yapan Sn. Bozgedik 13 Nisan 2011 tarihinden bu yana Türkiye İş Bankası A.Ş. Genel Müdür Yardımcılığı görevini, 01.06.2011 tarihinden bu yana da Şirketimiz Yönetim Kurulu Başkanlığını sürdürmektedir.

### **H. Fevzi Onat**

Sn. H. Fevzi Onat Hacettepe Üniversitesi Sosyal ve İdari Bilimler Fakültesi Ekonomi Bölümünden mezun olmuştur. 1981 yılında Türkiye İş Bankası A.Ş. Teftiş Kurulu Başkanlığında Müfettiş Yardımcısı olarak göreve başlayan Sn. Onat, 1993 yılında Kurumsal Krediler Müdürlüğü Müdür Yardımcılığına, 1995 yılında anılan Müdürlük Bölge Müdürlüğüne, 1997 yılında İstihbarat ve Mali Tahlil Bölümü Bölüm Müdürlüğüne, 1998 yılında ise Kurumsal Krediler Bölümü Bölüm Müdürlüğüne atanmıştır. 2001 yılında Yenişehir Ankara Şubesi Müdürlüğüne atanan Sn. Onat, 2002 yılında Genel Müdür Yardımcısı olmuştur. 28 Mart 2008 - 31 Mart 2011 tarihleri arasında Türkiye İş Bankası A.Ş. Yönetim Kurulu Üyeliği görevini yürüten Sn. Onat aynı dönemde Yönetim Kurulu Başkan Vekilliği de yapmıştır. 30 Mayıs 2011 – 31 Ocak 2013 tarihleri arasında Türkiye Sınai Kalkına Bankası A.Ş. Genel Müdürlüğü görevine atanan Sn. Onat 27.03.2013 tarihinden bu yana Şirketimiz Yönetim Kurulu Üyeliği ve Yönetim Kurulu Başkan Vekilliği görevini sürdürmektedir.

### **H. Cahit Çınar**

Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi Uluslararası İlişkiler Bölümünden mezun olan Sn. Cahit Çınar 1991 yılında Türkiye İş Bankası A.Ş. İktisadi Araştırmalar Müdürlüğünde işe başlamış, 1992 yılında ise Teftiş Kurulu Başkanlığında Müfettiş Yardımcısı olarak görev almıştır. Görevine daha sonra Türkiye İş Bankası A.Ş.'nin Almanya'da kurulu iştiraki olan İşbank AG'de devam eden Sn. Çınar, İşbank AG'deki görevinden sonra Ticari Krediler Tahsis Bölümünde Müdür Yardımcılığı görevine atanmış ve aynı Müdürlükte Bölüm Müdürlüğüne kadar yükselmiştir. 2013 yılında Güneşli Kurumsal Şubesi Müdürlüğü görevine atanan Sn. Çınar halen bu görevi sürdürmektedir.

### **Nurettin Hak**

1989 yılında Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi Uluslararası İlişkiler Bölümünden mezun olan Sn. Nurettin Hak 1991 yılında Türkiye İş Bankası A.Ş. Teftiş Kurulu Başkanlığında Müfettiş Yardımcısı olarak göreve başlamıştır. 1999-2001 yılları arasında Kredi Kartları Müdürlüğünde, 2001-2003 yılları arasında Bireysel Krediler Müdürlüğünde ve 2003-2006 yılları arasında Galata Şubesinde Müdür Yardımcılığı görevlerinde bulunmuş; 2006-2007 yılları arasında ise Organizasyon Müdürlüğünde Grup Müdürü olarak görev almıştır. 2007-2008 yılları arasında Gaziantep Kurumsal Şubede Şube Müdürü, 2009 yılında 5 ay süre ile Değişim Yönetimi Başkanlığında Grup Müdürü, 2009-2011 yılları arasında ise Şişli Şubesinde Şube Müdürü olarak çalışmıştır. Sn. Nurettin Hak 2011 yılından bu yana Finansal Analiz Bölümünde Bölüm Müdürü olarak görevine devam etmektedir.

### **Sezai Sevgin**



1990 yılında Marmara Üniversitesi İşletme Bölümünden mezun olan Sn. Sezai Sevgin aynı yıl Türkiye İş Bankası A.Ş. Teftiş Kurulu Başkanlığında Müfettiş Yardımcısı olarak çalışmaya başlamıştır. 1997 yılında İşbank AG'de görevlendirilen Sn. Sevgin 1998 yılında Paris Şubesi Müdür Yardımcılığına atanmış, 2002 yılında da aynı Şubenin Müdürü olmuştur. 2004 yılında Türkiye İş Bankası A.Ş. Kurumsal Pazarlama Müdürlüğüne Birim Müdürü, 2007 yılında ise Ticari Bankacılık Pazarlama Müdürlüğüne Bölüm Müdürü olarak atanan Sn. Sevgin 2011 yılında Gebze Kurumsal Şubesi Müdürlüğüne, 2013 yılında da Maslak Kurumsal Şubesi Müdürlüğüne atanmıştır. Sn. Sevgin halen bu görevi sürdürmektedir.

### **Ümit Zeki Şimşek**

1990 yılında Gazi Üniversitesi Kamu Yönetimi Bölümünden mezun olan Sn. Ümit Z. Şimşek 1991 yılında Türkiye İş Bankası A.Ş. İstihbarat Müdürlüğünde Uzman Yardımcısı olarak çalışmaya başlamıştır. 1994 yılında İşbank AG Berlin Şubesinde Uzman Yardımcısı, aynı Şubede 1997 yılında Müdür Yardımcısı olarak görev yapmıştır. 1999 yılında Stuttgart Şube Müdürü, 2004 yılında Ankara II. Bölge Müdür Yardımcısı, 2007 yılında Ostim/Ankara Şube Müdürü, 2008 yılı sonunda Ostim Ticari/Ankara Şube Müdürü ve 2010 yılında KOBİ Kredileri Tahsis Bölümü Ankara II. Bölge Müdürü olarak atanmıştır. 2013 yılında KOBİ Kredileri Tahsis Bölümü Müdürlüğüne atanan Sn. Şimşek halen bu görevini sürdürmektedir.

### **Z. Hansu Uçar**

ODTÜ İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi İşletme Bölümünde eğitimini tamamlayan Sn. Uçar, çalışma hayatına 1994 yılında Türkiye İş Bankası A.Ş. İştirakler Bölümünde Yatırım Uzman Yardımcısı olarak başlamıştır. Aynı bölümde çeşitli grup şirketlerinden sorumlu olarak yönetim kademelerinde görev alan Sn. Uçar, 2007 yılından bu yana İştirakler Bölümü Birim Müdürlüğü görevini sürdürmektedir. Sn. Uçar Şirketimizin yanı sıra Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş., Soda Sanayii A.Ş., Trakya Cam Sanayii A.Ş., Trakya Yenışehir Cam Sanayii A.Ş., Trakya Polatlı Cam Sanayii A.Ş., Anadolu Cam Sanayii A.Ş., Anadolu Cam Yenışehir Sanayi A.Ş., Paşabahçe Cam Sanayii ve Ticaret A.Ş., Paşabahçe Mağazaları A.Ş., Çayırova Cam Sanayii A.Ş., Camış Madencilik A.Ş., Cam Elyaf Sanayii A.Ş., Anadolu Cam Eskişehir Sanayii A.Ş., Asmaş Ağır Sanayi Makinaları A.Ş., Kültür Yayınları İş Türk A.Ş., Camış Yatırım Holding A.Ş., Avea İletişim Hizmetleri A.Ş., İş Finansal Kiralama A.Ş. Yönetim Kurulu Üyeliği görevlerini sürdürmektedir.

### **Ozan Uyar**

1997 yılında Orta Doğu Teknik Üniversitesi İşletme Bölümünden mezun olan Sn. Ozan Uyar aynı yıl Türkiye İş Bankası A.Ş. Teftiş Kurulu Başkanlığında Müfettiş Yardımcısı olarak göreve başlamıştır. 2006-2009 yılları arasında Ticari Krediler Tahsis Bölümünde Müdür Yardımcısı olarak görev yapan Sn. Ozan Uyar, 2009 yılında aynı bölüme Birim Müdürü olarak atanmıştır ve halen bu görevine devam etmektedir.

### **Onur V. İzci**

1989 yılında Orta Doğu Teknik Üniversitesi Kamu Yönetimi Bölümünden mezun olan Sn. Onur V. İzci 1990 yılında Türkiye İş Bankası A.Ş. Teftiş Kurulu Başkanlığında Müfettiş Yardımcısı olarak göreve başlamıştır. 1998-2001 yılları arasında İzmir Şubesinde Müdür Yardımcısı, 2001-2003 yılları arasında Uşak Şubesinde, 2003-2005 yılları arasında Elazığ Şubesinde Şube Müdürü olarak görev yapan Sn. İzci 2005 yılında Kurumsal Pazarlama Müdürlüğüne Birim Müdürü olarak atanmıştır. 2007 yılında Kurumsal Bankacılık Ürün Bölümüne Birim Müdürü olarak atanan Sn. İzci, 2008-2009 yılları arasında Şişli Şubesi, 2009-2012 yılları arasında da Şişli Ticari Şubesi Müdürlüğü görevini yürütmüştür. 1 Ekim 2012 tarihinde Şirketimiz Genel Müdür Yardımcılığına, 10.04.2013 tarihinde ise Genel Müdürlüğü görevine atanan Sn. Onur V. İzci halen bu görevi ve Şirketimizin Yönetim Kurulu Üyeliği'ni sürdürmektedir.



## ***Üst Yönetimin Özgeçmişi***

### **Onur V. İzci** **Genel Müdür**

1989 yılında Orta Doğu Teknik Üniversitesi Kamu Yönetimi Bölümünden mezun olan Sn. Onur V. İzci 1990 yılında Türkiye İş Bankası A.Ş. Teftiş Kurulu Başkanlığında Müfettiş Yardımcısı olarak göreve başlamıştır. 1998-2001 yılları arasında İzmir Şubesinde Müdür Yardımcısı, 2001-2003 yılları arasında Uşak Şubesinde, 2003-2005 yılları arasında Elazığ Şubesinde Şube Müdürü olarak görev yapan Sn. İzci 2005 yılında Kurumsal Pazarlama Müdürlüğüne Birim Müdürü olarak atanmıştır. 2007 yılında Kurumsal Bankacılık Ürün Bölümüne Birim Müdürü olarak atanan Sn. İzci, 2008-2009 yılları arasında Şişli Şubesi, 2009-2012 yılları arasında da Şişli Ticari Şubesi Müdürlüğü görevini yürütmüştür. 1 Ekim 2012 tarihinde Şirketimiz Genel Müdür Yardımcılığına, 10.04.2013 tarihinde ise Genel Müdürlüğü görevine atanan Sn. Onur V. İzci halen bu görevi sürdürmektedir.

### **Hüseyin Çalışkan** **Genel Müdür Yardımcısı**

1993 yılında Orta Doğu Teknik Üniversitesi İşletme Bölümünden mezun olan Sn. Hüseyin Çalışkan aynı yıl Türkiye İş Bankası A.Ş. Teftiş Kurulu Başkanlığında Müfettiş Yardımcısı olarak göreve başlamıştır. 2002-2007 yılları arasında Ticari Krediler Tahsis Bölümü Müdür Yardımcısı, 2007-2013 yılları arasında KOBİ Kredileri Tahsis Bölümü Birim Müdürlüğü görevini yürüten Sn. Çalışkan, 2 Mayıs 2013 tarihinde Şirketimiz Genel Müdür Yardımcılığı görevine atanmış olup halen bu görevi sürdürmektedir.

### **M. Armağan Saraçoğlu** **Genel Müdür Yardımcısı**

1998 yılında Lefke Avrupa Üniversitesi İşletme Bölümünden mezun olan Sn. Saraçoğlu aynı yıl Türkiye İş Bankası A.Ş. Teftiş Kurulu Başkanlığında Müfettiş Yardımcısı olarak göreve başlamıştır. 2007 yılında İnsan Kaynakları Yönetimi Bölümünde Müdür Yardımcısı olarak göreve başlayan Sn. Saraçoğlu 2011 yılında İştirakler Bölümüne Banka ve Finans İştiraklerinden sorumlu Birim Müdürü olarak atanmıştır. 22 Temmuz 2013 tarihinde Şirketimiz Genel Müdür Yardımcılığına atanan Sn. Saraçoğlu halen bu görevini sürdürmektedir.

## **1.5 Şirket ile İşlem Yapma ve Rekabet Yasağı**

Yönetim Kurulu başkan ve üyelerimiz Genel Kurul'dan izin almaksızın kendileri ve başkaları namına veya hesabına bizzat ya da dolaylı olarak Şirketle herhangi bir işlem yapamazlar. 2013 faaliyet yılı içinde Yönetim Kurulu üyelerimiz Şirket ile ilgili işlem yapmamış ve faaliyet konularında rekabet edecek girişimlerde bulunmamışlardır.

## **2 Yönetim Organı Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar**

### **2.1 Üst Düzey Yönetici Personel ile ilgili İşlemler**

#### ***Üst yönetime verilen krediler***

2013 faaliyet yılı içerisinde üst yönetime verilen kredi bulunmamaktadır (2012: Bulunmamaktadır).

#### ***Üst düzey yönetici personele sağlanan faydalar***

2013 yılı içerisinde Şirket'in Yönetim Kurulu Üyeleri ile Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcılarından oluşan üst yönetime toplam 1.727 bin TL tutarında maaş ve sair mali hak sağlanmıştır.

## **3 Şirket Faaliyetleri ve Faaliyetlere İlişkin Önemli Gelişmeler**

### ***Organizasyon Yapımız***

Yönetim Kurulumuz tarafından oluşturulan politikalar çerçevesinde faaliyetlerini sürdüren Şirketimiz; 1 Genel Müdür, 2 Genel Müdür Yardımcısı ve bunlara bağlı olarak görev yapan aşağıdaki bölüm ve birimlerden oluşmaktadır.

- Pazarlama Bölümü
- Krediler Bölümü
- İstihbarat Bölümü
- Mali ve İdari İşler Bölümü
- Hazine Bölümü
- Operasyon Bölümü
- Bilgi İşlem Birimi
- İnsan Kaynakları ve Eğitim Birimi
- Risk İzleme ve Takip Birimi

### **3.1 Risk İzleme ve Takip Biriminin Kurulması**

Oluşturulan görev yönetmeliği doğrultusunda Risk İzleme ve Takip Birimi; canlı kredi portföyünün düzenli olarak taranarak aktif kalitesinde bozulmaya mahal verecek muhtemel sıkıntılarla ilgili Şirket yönetiminin bilgilendirilmesi ve yasal takipte izlenmekte olan alacaklarımızla ilgili süreçlerin izlenmesinden sorumlu olarak görev yapmaktadır. Birim, konusunda uzman, deneyimli bir kadro ile doğrudan Genel Müdür'e bağlı olarak çalışmaktadır.

Söz konusu yapılanma, büyüme trendi içerisinde olan Şirketimizde kredi portföyünün sürekli ve dinamik bir şekilde izlenebilmesine imkan sağlamıştır.

### **3.2 İnsan Kaynakları ve Eğitim Biriminin Kurulması**

Şirketimizin orta ve uzun vadeli hedeflerinin gerçekleştirilmesinde en önemli değer olan çalışanlarımızın gerek nitelik gerekse nicelik bakımından beklenen katma değeri sağlayacak nitelikleri haiz kişilerden oluşturulabilmesi için 2013 yılının ilk çeyreğinde, ilk kez İnsan Kaynakları ve Eğitim Birimi kurulmuştur. Birimin kurulmasıyla birlikte işe alım süreçlerinden başlayarak, çalışanlarımızla ilgili tüm iş süreçleri tek elden ve çok daha profesyonel bir anlayış ile yürütülmeye başlanmıştır.

### 3.3. İç Kontrol Faaliyetleri

2013 yılında Şirket bölümlerinin denetimlerine öncelik verilerek tüm bölümlerin bir yılı aşmayacak sürede denetiminin yapılması hedeflenmiş ve bu kapsamda Operasyon, Mali ve İdari İşler, Pazarlama, Kredi, İstihbarat, Risk İzleme ve Takip, Bilgi İşlem ve İnsan Kaynakları ve Eğitim Bölümleri/Birimleri denetlenmiştir.

### 3.4 Doğrudan ve Dolaylı İştiraklerimiz

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla Şirketimizin bağlı ortaklıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

Yatırım Adı	Ana Faaliyeti	Kuruluş ve Faaliyet Yeri	Oy Kullanım Gücü (%)	İştirak Oranı (%)		Kayıtlı Değer (Bin TL)	
				2013	2012	2013	2012
<b>Borsada İşlem Gören:</b>							
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yatırım ve Menkul Kıymet Hizmetleri	İstanbul	2,43	2,43	2,43	9.667	11.478
İş Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Girişim Sermayesi	İstanbul	0,89	0,89	0,89	1.535	1.319
<b>Borsada İşlem Görmeyen:</b>							
Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.	Yatırım ve Menkul Kıymet Hizmetleri	İstanbul	0,06	0,06	0,06	38	38
İş Net Elektronik Bilgi Üretim Dağıtım Ticaret ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	Bilgi İletişim ve Tekno.Hiz.	İstanbul	1,00	1,00	1,00	302	227
Efes Finansal VarlıkYönetim A.Ş.	Varlık Yönetimi	İstanbul	5,00	5,00	5,00	1.000	500
<b>TOPLAM</b>						<b>12.542</b>	<b>13.612</b>

### 3.5 Faaliyet Yılı İçerisinde Yapılan Özel Denetime ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar

Kurumlar vergisi yükümlülüğü kapsamında 22.05.2013 – 30.07.2013 tarihleri arasında Vergi Denetim Kurulu tarafından Şirketimiz nezdinde inceleme yapılmıştır.

### 3.6 Şirketimiz Aleyhine Açılan Davalar ve Olası Sonuçları Hakkında Bilgiler

2013 yılı içerisinde Şirket aleyhine, Şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyecek nitelikte bir dava açılmamıştır.

### 3.7 Yasal Riskler

Şirketimiz, BDDK ve tabi olduğu diğer yasal kurum ve kuruluşların mevzuatına uymakla yükümlüdür. Şirketimiz tabi olduğu kanun ve diğer mevzuatların hükümlerine uyum sağlamak amacıyla kendi içinde politikalar ve prosedürler geliştirmekte ve bunların uygulanmasına özen göstermektedir.

Şirketimizin en önemseydiği politikalardan biri olan yasal düzenlemelere uyum, bugüne kadar aykırı uygulamalar nedeniyle yönetim organımız, üyemiz veya Şirketimiz hakkında idari veya adli bir yaptırımla karşı karşıya kalmamızı önlemiştir. 2013 faaliyet yılı içerisinde mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle Şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan herhangi bir idari ve adli yaptırımla karşı karşıya kalınmamıştır.

### **3.8 Faaliyet Yılı İçerisinde Yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantıları**

Şirketimizce 13 Haziran 2013 tarihinde Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı yapılmıştır. Yapılan Genel Kurul Toplantısında Şirketimizin ana sözleşmesinin “Sermaye” başlıklı 6 numaralı maddesinde değişiklik yapılmıştır. Alınan karar doğrultusunda Şirketimizin 16 Milyon TL olan ödenmiş sermayesi, tamamı dağıtılmamış karlardan karşılanmak suretiyle 24 Milyon TL artırılarak 40 Milyon TL’ye yükseltilmiştir.

### **3.9 Faaliyet Yılı İçerisinde Yapılan Bağış, Yardım ve Sosyal Sorumluluk Projeleri Kapsamında Yapılan Harcamalar**

Faaliyet yılı içerisinde Şirketimizce herhangi bir bağış yapılmamıştır.

### **3.10 Hâkim Şirkette, Hâkim Şirkete Bağlı Bir Şirkette Olan İlişkiler**

Şirketimiz paylarının %78,23’üne İş Finansal Kiralama A.Ş. sahip olduğu ve Şirketimizi nihai kontrol eden taraf Türkiye İş Bankası A.Ş. olduğu için 2013 faaliyet yılı içinde Türkiye İş Bankası A.Ş. ve İş Finansal Kiralama A.Ş. ile veya onlara bağlı bir şirketle, söz konusu şirketlerin yönlendirmesiyle, bu şirketlerin ya da onlara bağlı bir başka şirketin yararına yaptığımız herhangi bir hukuki işlem ve aynı şekilde bu şirketlerin ya da onlara bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan önlem bulunmamaktadır.

#### 4 Finansal Durum

##### Bilanço (Finansal Durum Tablosu) (Bağımsız Denetimden Geçmiş) (Bin TL)

	AKTİF KALEMLER	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2013			Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2012		
			TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
<b>I.</b>	<b>NAKİT DEĞERLER</b>		-	-	-	-	-	-
<b>II.</b>	<b>GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (Net)</b>	<b>4</b>	-	-	-	<b>14</b>	<b>21</b>	<b>35</b>
2.1	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		-	-	-	14	-	14
2.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-	-	-	-	-
2.3	Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar		-	-	-	-	21	21
<b>III.</b>	<b>BANKALAR</b>	<b>5</b>	<b>10.052</b>	<b>401</b>	<b>10.453</b>	<b>393</b>	<b>10.443</b>	<b>10.836</b>
<b>IV.</b>	<b>TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR</b>		-	-	-	-	-	-
<b>V.</b>	<b>SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)</b>	<b>6</b>	<b>12.542</b>	-	<b>12.542</b>	<b>13.612</b>	-	<b>13.612</b>
<b>VI.</b>	<b>FAKTORİNG ALACAKLARI</b>	<b>7</b>	<b>793.569</b>	<b>150.080</b>	<b>943.649</b>	<b>987.008</b>	<b>27.936</b>	<b>1.014.944</b>
6.1	İskontolu Faktoring Alacakları		302.158	-	302.158	274.184	-	274.184
6.1.1	Yurtiçi		309.398	-	309.398	278.954	-	278.954
6.1.2	Yurtdışı		-	-	-	-	-	-
6.1.3	Kazanılmamış Gelirler (-)		(7.240)	-	(7.240)	(4.770)	-	(4.770)
6.2	Diğer Faktoring Alacakları		491.411	150.080	641.491	712.824	27.936	740.760
6.2.1	Yurtiçi		491.411	-	491.411	712.824	-	712.824
6.2.2	Yurtdışı		-	150.080	150.080	-	27.936	27.936
<b>VII.</b>	<b>FİNANSMAN KREDİLERİ</b>		-	-	-	-	-	-
7.1	Tüketici Kredileri		-	-	-	-	-	-
7.2	Kredi Kartları		-	-	-	-	-	-
7.3	Taksitli Ticari Krediler		-	-	-	-	-	-
<b>VIII.</b>	<b>KİRALAMA İŞLEMLERİ</b>		-	-	-	-	-	-
8.1	Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
8.1.1	Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-	-	-	-
8.1.2	Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-	-	-	-
8.1.3	Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-	-	-	-
8.2	Kiralama Konusu Yapılmakta Olan Yatırımlar		-	-	-	-	-	-
8.3	Kiralama İşlemleri İçin Verilen Avanslar		-	-	-	-	-	-
<b>IX.</b>	<b>DİĞER ALACAKLAR</b>		-	-	-	-	-	-
<b>X.</b>	<b>TAKİPTEKİ ALACAKLAR</b>		<b>2.381</b>	-	<b>2.381</b>	-	-	-
10.1	Takipteki Faktoring Alacakları	<b>7</b>	16.945	-	16.945	10.902	-	10.902
10.2	Takipteki Finansman Kredileri		-	-	-	-	-	-
10.3	Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
10.4	Özel Karşılıklar (-)		(14.564)	-	(14.564)	(10.902)	-	(10.902)
<b>XI.</b>	<b>RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR</b>		-	-	-	-	-	-
11.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
11.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
11.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
<b>XII.</b>	<b>VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)</b>		-	-	-	-	-	-
<b>XIII.</b>	<b>BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)</b>		-	-	-	-	-	-
<b>XIV.</b>	<b>İŞTİRAKLER (Net)</b>		-	-	-	-	-	-
<b>XV.</b>	<b>İŞ ORTAKLIKLARI (Net)</b>		-	-	-	-	-	-
<b>XVI.</b>	<b>MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)</b>	<b>9</b>	<b>378</b>	-	<b>378</b>	<b>403</b>	-	<b>403</b>
<b>XVII.</b>	<b>MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)</b>	<b>10</b>	<b>270</b>	-	<b>270</b>	<b>227</b>	-	<b>227</b>
17.1	Şerefiye		-	-	-	-	-	-
17.2	Diğer		270	-	270	227	-	227
<b>XVIII.</b>	<b>PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER</b>	<b>12</b>	<b>316</b>	-	<b>316</b>	<b>158</b>	-	<b>158</b>
<b>IXX.</b>	<b>CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI</b>		-	-	-	-	-	-
<b>XX.</b>	<b>ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI</b>	<b>11</b>	<b>1.528</b>	-	<b>1.528</b>	<b>1.042</b>	-	<b>1.042</b>
<b>XXI.</b>	<b>DİĞER AKTİFLER</b>		-	-	-	<b>3</b>	-	<b>3</b>
	<b>ARA TOPLAM</b>		<b>821.036</b>	<b>150.481</b>	<b>971.517</b>	<b>1.002.860</b>	<b>38.400</b>	<b>1.041.260</b>
<b>XXII.</b>	<b>SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)</b>		-	-	-	-	-	-
22.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
22.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
	<b>AKTİF TOPLAMI</b>		<b>821.036</b>	<b>150.481</b>	<b>971.517</b>	<b>1.002.860</b>	<b>38.400</b>	<b>1.041.260</b>

#### 4 Finansal Durum (Devamı)

Bilanço (Finansal Durum Tablosu) (Bağımsız Denetimden Geçmiş) (Bin TL)

	PASİF KALEMLER	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2013			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2012		
			TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
<b>I.</b>	<b>ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	<b>4</b>	-	-	-	-	7	7
<b>II.</b>	<b>ALINAN KREDİLER</b>	<b>13</b>	<b>684.981</b>	<b>213.864</b>	<b>898.845</b>	<b>893.948</b>	<b>84.843</b>	<b>978.791</b>
<b>III.</b>	<b>FAKTORİNG BORÇLARI</b>	<b>7</b>	<b>28</b>	<b>502</b>	<b>530</b>	<b>54</b>	<b>73</b>	<b>127</b>
<b>IV.</b>	<b>KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR</b>		-	-	-	-	-	-
4.1	Finansal Kiralama Borçları		-	-	-	-	-	-
4.2	Faaliyet Kiralaması Borçları		-	-	-	-	-	-
4.3	Diğer		-	-	-	-	-	-
4.4	Ertelemiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		-	-	-	-	-	-
<b>V.</b>	<b>İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)</b>		-	-	-	-	-	-
5.1	Bonolar		-	-	-	-	-	-
5.2	Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.3	Tahviller		-	-	-	-	-	-
<b>VI.</b>	<b>DİĞER BORÇLAR</b>	<b>14</b>	<b>350</b>	<b>38</b>	<b>388</b>	<b>299</b>	<b>40</b>	<b>339</b>
<b>VII.</b>	<b>DİĞER YABANCI KAYNAKLAR</b>		-	-	-	-	-	-
<b>VIII.</b>	<b>RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		-	-	-	-	-	-
8.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
8.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
8.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
<b>IX.</b>	<b>ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	<b>15</b>	<b>583</b>	-	<b>583</b>	<b>516</b>	-	<b>516</b>
<b>X.</b>	<b>BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI</b>		<b>500</b>	-	<b>500</b>	<b>545</b>	-	<b>545</b>
10.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
10.2	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı	<b>16</b>	500	-	500	545	-	545
10.3	Diğer Karşılıklar		-	-	-	-	-	-
<b>XI.</b>	<b>ERTELENMİŞ GELİRLER</b>		-	-	-	-	-	-
<b>XII.</b>	<b>CARİ DÖNEM VERGİ BORCU</b>	<b>17</b>	<b>1.395</b>	-	<b>1.395</b>	<b>1.211</b>	-	<b>1.211</b>
<b>XIII.</b>	<b>ERTELENMİŞ VERGİ BORCU</b>		-	-	-	-	-	-
<b>XIV.</b>	<b>SERMAYE BENZERİ KREDİLER</b>		-	-	-	-	-	-
	<b>ARA TOPLAM</b>		<b>687.837</b>	<b>214.404</b>	<b>902.241</b>	<b>896.573</b>	<b>84.963</b>	<b>981.536</b>
<b>XV.</b>	<b>SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (NET)</b>		-	-	-	-	-	-
15.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
15.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
<b>XVI.</b>	<b>ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>69.276</b>	-	<b>69.276</b>	<b>59.724</b>	-	<b>59.724</b>
16.1	Ödenmiş Sermaye	<b>18</b>	40.000	-	40.000	16.000	-	16.000
16.2	Sermaye Yedekleri	<b>18</b>	5.277	-	5.277	5.277	-	5.277
16.2.1	Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
16.2.2	Hisse Senedi İptal Karları		-	-	-	-	-	-
16.2.3	Diğer Sermaye Yedekleri		5.277	-	5.277	5.277	-	5.277
16.3	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		62	-	62	-	-	-
16.4	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		2.385	-	2.385	4.654	-	4.654
16.5	Kâr Yedekleri	<b>19</b>	9.239	-	9.239	28.664	-	28.664
16.5.1	Yasal Yedekler		1.940	-	1.940	1.711	-	1.711
16.5.2	Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.5.3	Olağanüstü Yedekler		7.299	-	7.299	26.953	-	26.953
16.5.4	Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.6	Kâr veya Zarar		12.313	-	12.313	5.129	-	5.129
16.6.1	Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı		554	-	554	554	-	554
16.6.2	Dönem Net Kâr veya Zararı		11.759	-	11.759	4.575	-	4.575
	<b>PASİF TOPLAMI</b>		<b>757.113</b>	<b>214.404</b>	<b>971.517</b>	<b>956.297</b>	<b>84.963</b>	<b>1.041.260</b>

#### 4 Finansal Durum (Devamı)

Gelir Tablosu (Bağımsız Denetimden Geçmiş) (Bin TL)

	GELİR VE GİDER KALEMLERİ	Dipnot	Bağımsız	Bağımsız
			Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak-31 Aralık 2013	Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak-31 Aralık 2012
<b>I.</b>	<b>ESAS FAALİYET GELİRLERİ</b>	<b>23</b>	<b>59.006</b>	<b>51.984</b>
1.1	FAKTÖRİNG GELİRLERİ		59.006	51.984
1.1.1	Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		53.660	49.108
1.1.1.1	İskontolu		18.863	20.114
1.1.1.2	Diğer		34.797	28.994
1.1.2	Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		5.346	2.876
1.1.2.1	İskontolu		1.849	1.193
1.1.2.2	Diğer		3.497	1.683
	<b>FINANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER</b>			
1.3	Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		-	-
1.4	Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
	<b>KİRALAMA GELİRLERİ</b>			
1.5	Finansal Kiralama Gelirleri		-	-
1.6	Faaliyet Kiralaması Gelirleri		-	-
1.7	Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
<b>II.</b>	<b>FINANSMAN GİDERLERİ (-)</b>	<b>24</b>	<b>(35.262)</b>	<b>(32.368)</b>
2.1	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(34.536)	(31.766)
2.2	Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-
2.3	Finansal Kiralama Giderleri		-	-
2.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		-	-
2.5	Diğer Faiz Giderleri		-	-
2.6	Verilen Ücret ve Komisyonlar		(726)	(602)
<b>III.</b>	<b>BRÜT K/Z (I+II)</b>		<b>23.744</b>	<b>19.616</b>
<b>IV.</b>	<b>ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)</b>	<b>25</b>	<b>(8.759)</b>	<b>(6.332)</b>
4.1	Personel Giderleri		(5.595)	(3.706)
4.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		-	(96)
4.3	Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-
4.4	Genel İşletme Giderleri		(3.164)	(2.530)
5.5	Diğer		-	-
<b>V.</b>	<b>BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)</b>		<b>14.985</b>	<b>13.284</b>
<b>VI.</b>	<b>DİĞER FAALİYET GELİRLERİ</b>	<b>26</b>	<b>69.750</b>	<b>29.868</b>
6.1	Bankalardan Alınan Faizler		350	348
6.2	Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler		-	-
6.3	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		15	50
6.3.1	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan		15	50
6.4	Temettü Gelirleri		1.490	1.272
6.5	Sermaye Piyasası İşlemleri Karı		57	21
6.5.1	Türev Finansal İşlemlerden		57	21
6.5.2	Diğer		-	-
6.6	Kambiyo İşlemleri Karı		66.063	27.354
6.7	Diğer		1.775	823
<b>VII.</b>	<b>TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)</b>	<b>27</b>	<b>(4.006)</b>	<b>(8.602)</b>
<b>VIII.</b>	<b>DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)</b>	<b>28</b>	<b>(65.551)</b>	<b>(27.302)</b>
8.1	Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		-	-
8.2	Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.3	Türev Finansal İşlemlerden Zarar		(39)	(7)
8.4	Kambiyo İşlemleri Zararı		(65.512)	(27.288)
8.5	Diğer		-	(7)
<b>IX.</b>	<b>NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)</b>		<b>15.178</b>	<b>7.248</b>
<b>X.</b>	<b>BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI</b>		-	-
<b>XI.</b>	<b>NET PARASAL POZİSYON KARI/ZARARI</b>		-	-
<b>XII.</b>	<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI)</b>		<b>15.178</b>	<b>7.248</b>
<b>XIII.</b>	<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)</b>	<b>29</b>	<b>(3.419)</b>	<b>(2.673)</b>
13.1	Cari Vergi Karşılığı		(3.920)	(3.633)
13.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
13.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		501	960
<b>XIV.</b>	<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XII=XIII)</b>		<b>11.759</b>	<b>4.575</b>
<b>XV.</b>	<b>DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER</b>		-	-
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		-	-
<b>XVI.</b>	<b>DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)</b>		-	-
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		-	-
<b>XVII.</b>	<b>DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XV-XVI)</b>		-	-
<b>XVIII.</b>	<b>DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)</b>		-	-
18.1	Cari Vergi Karşılığı		-	-
18.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
18.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-
<b>XIX.</b>	<b>DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVII=XVIII)</b>		-	-
<b>XX.</b>	<b>NET DÖNEM KARI/ZARARI</b>		<b>11.759</b>	<b>4.575</b>
	<b>HİSSE BAŞINA KAZANÇ</b>		<b>0.002940</b>	<b>0.001144</b>

#### 4.1 Finansal Durum Analizi



2013 yılı, müşteri tabanının ve işlem hacminin öngörülenin ötesinde yükseldiği bir yıl olmuş ve Şirketimiz karı bir önceki yıla kıyasla %157 seviyesinde artırılarak 11,8 Milyon TL seviyesine ulaşmıştır. Karı oluşturan bileşenlere bakıldığında, iştiraklerimizden elde edilen 1,5 milyon TL'lik temettü geliri haricinde karımızın neredeyse tamamının ana faaliyet konumuzdan elde edilmesi memnuniyet vericidir.

Ortalama factoring alacaklarının 2012 yılına kıyasla %44 seviyesinde artmış olması büyümenin sadece, sektör bilançoları üzerinde ciddi etkileri bulunan büyük ve kısa süreli kurumsal nitelikli işlerden değil, aynı zamanda kalıcı ve yaygın bir portföyden sağlandığına işaret etmektedir.

Yılın ilk yarısında azalan bir trend izleyen faiz oranları Şirketimiz karlılığına olumlu katkı sağlamıştır. Yılın ikinci yarısında küresel ekonomideki gelişmelere paralel olarak yaşanan faiz artışlarının gelir tarafındaki olumsuz etkileri ise, işlemlerimizin faiz, vade ve kur riski alınmaksızın fonlanması yönündeki genel politika sayesinde hızla telafi edilmiştir. Cari yılda da Şirketimizin maruz kaldığı piyasa riskinde ya da karşılaşılan riskleri ele alış şeklinde veya bu riskleri nasıl ölçtüğüne dair kullandığı yöntemde, önceki seneye göre bir değişiklik olmamıştır.

Şirketimizce, rekabetin çok yoğun olduğu ve risklerden korunmaya en üst seviyede ihtiyaç duyulan 2013 yılında ortaklara kar dağıtımı yapılmamış, 2012 yılında elde edilen kar sermayeye ilave edilmiştir.

Şirketimizin faaliyetleri açısından önem arz eden riskler kredi, faiz, kur, vade uyumsuzluğu ve operasyonel risklerdir. Söz konusu risklerin olası etkilerinin ortadan kaldırılmasına yönelik olarak; faaliyet dönemi içerisinde Şirketimiz Risk Politikaları ve Risk Kataloqları oluşturulmuş, iş süreçleri bu politikalara göre revize edilmiş ve çalışanlar nezdinde farkındalık yaratılmıştır. Şirketimizce celb edilen işlemlerde mümkün olduğu ölçüde faiz, vade ve kur riski alınmaması temel politikasından vazgeçilmemiş, açık pozisyon riski taşınmamıştır.

Şirketimizin iştirak ettiği şirketlerin hisse değerleri piyasadaki gelişmelere göre değişiklik arz etmektedir. Tamamı Bankamız grup şirketlerinin hisselerinden oluşan portföyümüz, ticari amaçlardan ziyade stratejik gayelerle elde tutulmakta ve faal olarak alım-satım yapılmamaktadır. Rapor dönemi içerisinde portföyümüzde bulunan hisse senetlerinin değerlerinde bilançomuz üzerinde kayda değer bir etki yaratacak değişiklik olmamıştır.

#### **4.2 İleriye Dönük Hedef ve Beklentilerimiz**

2013 yılı içerisinde değişen Şirketimiz Üst Yönetiminin önceliği; istikrarlı, sürdürülebilir ve karlı büyüme için güçlü ve kalıcı temel oluşturulması ve Şirketin her açıdan daha kurumsal bir yapıya kavuşturulması olmuştur. Bu kapsamda bir yandan insan kaynağı ve altyapı konusunda yatırım yapılırken, diğer yandan iş süreçlerinin tamamı gözden geçirilmiştir. İş süreçleri, hızla artması hedeflenen müşteri tabanından gelecek taleplere beklenen hız ve kalitede hizmet sunulabilmesine imkan verecek şekilde yeniden oluşturulmuştur. Önemli düzeyde tamamlanmakla beraber bu konudaki politika ve yatırımlara bu yıl da devam edilecektir.

Öte yandan, Şirketimiz bütçesinin onaylanmasının akabinde başlayan ve raporun kaleme alındığı tarihte halen devam etmekte olan ülkemizdeki olumsuz iktisadi ve siyasi gelişmeler, 2014 yılının iş dünyası için, özellikle de finansal kuruluşlar açısından çok dikkatli yönetilmesi gereken bir dönem olduğuna işaret etmektedir. Bu kapsamda büyük oranda maddi teminat olmaksızın çalışılıyor olması nedeniyle, finansın diğer alanlarından bir miktar ayrılan sektörümüzde yasal takip oranlarında artış yaşanacağı öngörülmektedir.

Söz konusu gelişmeler ışığında 2014 yılına ilişkin önceliğimiz aktif kalitesinin korunması, müşteri tabanının genişletilmesi ve kurumsallaşmaya yönelik alt yapı yatırımlarına devam edilmesi olarak belirlenmiştir.

2013 yılında 4,9 milyar TL işlem hacmi yaratan Şirketimizin 2014 yılı hedefi 5,4 milyar TL olarak belirlenmiştir. Bu hacme bağlı olarak 31.12.2014 itibarıyla 1,4 Milyar TL aktif büyüklüğüne, 14 Milyon TL net kara ve %18 özkaynak karlılığına ulaşılması hedeflenmiştir. Cari yıl için yeni müşteri sayısı hedefi ise 820 olarak belirlenmiştir.

Belirtilen büyüklüklere; yapılacak işe alımlarla çok daha güçlü, yetkin ve dinamik hale gelecek olan takımımız, açılması hedeflenen Şubelerimizin yaratacağı katma değer, 20 yılın getirdiği deneyimimiz ve grup Bankamızın ülkemiz iktisadi hayatındaki sağlam konumu ve repütasyonunun katkısıyla ulaşabileceğimize inanıyoruz.

### 4.3 Kar Dağıtım Önerisi ve Sonuç

Şirketimizin kar dağıtım politikası; Türk Ticaret Kanunu düzenlemeleri çerçevesinde, Şirketimizin uzun vadeli stratejilerine paralel olarak oluşturulan plan ve yatırımlar dikkate alınarak belirlenmektedir. Bu çerçevede, 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla 11.759 bin TL tutarındaki net dönem karımızın 588 bin TL tutarındaki kısmının birinci tertip yasal yedek akçelere aktarılması, kalan 11.171 bin TL'sinin ise olağanüstü yedekler olarak ayrılması Genel Kurulumuzun onayına sunulacaktır.

## 5 Riskler ve Yönetim Organının Değerlendirilmesi

### 5.1 Finansal Risk Yönetimi

Şirketimiz, finansal araçların kullanımına bağlı olarak genel itibarıyla aşağıdaki risklere maruz kalmaktadır:

- Kredi Riski
- Likidite Riski
- Kur Riski
- Piyasa Riski
- Operasyonel Risk

#### ***Kredi Riski***

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirkete 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. Şirketin maruz kaldığı kredi riskleri ve müşterilerin kredi dereceleri devamlı olarak izlenmektedir. Kredi riski ayrıca, müşteriler için Yönetim Kurulu tarafından belirlenen sınırlar aracılığıyla kontrol edilmektedir.

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

Kredilendirme süreçlerinde, firma analizlerinin ciddi bir veri zenginliği ile yapılmasına uygun geliştirmeler yapılmıştır. Bu sayede yeni müşteri edinimi ve factoring alacakları ortalaması kalemlerinde ciddi yol kat edilmiş olmasına karşın aktif kalitesinde bir bozulma yaşanmamış, yasal takip rasyosu sektör ortalamalarının altında tutulmuştur.

#### ***Likidite Riski***

Şirketimizin yönetim organları, kısa, orta, uzun vadeli fonlama ve likidite gereklilikleri için, uygun bir likidite riski yönetimi oluşturmuştur. Şirketimiz, tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli bir şekilde takip ederek, finansal varlıkları ile yükümlülüklerinin vadelerini ve miktarlarını eşleştirmek suretiyle ve borçlanma imkanlarının sürekliliğini sağlayarak likidite riskini yönetmektedir.

Öte yandan, yurtiçi ve yurtdışı kreditor kuruluşlar ile sürekli görüşmeler yapılarak, olası likidite sıkışıklığının olduğu dönemlerde faaliyetlerimizde aksamaya yer verilmemesi adına, çok sayıda banka nezdinde Şirketimiz lehine kredi limitlerinin oluşturulması sağlanmıştır.

Şirketimize ait nakit ve nakit benzeri varlıklar, tanınmış kredi derecelendirme kuruluşları tarafından yüksek kredi dereceleri verilmiş ve Yönetim Kurulumuzca limit özgülenmiş bankalarda tutulmaktadır.

### ***Kur Riski***

Kur riski, finansal araçların değerinin döviz kurlarındaki değişiklikler nedeniyle dalgalanması riskidir. Plase ettiği kredilerin döviz cinsi ile temin ettiği kaynakların döviz cinsinin aynı olmasına özen gösteren Şirketimiz açık pozisyon taşımamayı temel bir politika olarak benimsemiştir. Şirketimizin faaliyetlerinin ve finansman anlaşmalarımızın nakit akışlarının sonucunda oluşabilecek kur riski Üst Yönetimin gözetiminde düzenli olarak takip ve kontrol edilmektedir.

### ***Piyasa Riski***

Piyasa riski; döviz kurları, faiz oranları ya da menkul kıymetler piyasalarında işlem gören finansal araçların fiyatlarında meydana gelen öngörülemeyen değişiklikler nedeniyle, Şirketimiz gelirlerinin ya da sahip olduğu finansal varlıkların değerinin değişmesi riskidir. Şirketimiz düzeyinde karşılaşılan piyasa riskleri, duyarlılık analizleri esasına göre ölçülmektedir.

Şirketimizin spekülasyon amaçlı finansal aracı (türev ürün niteliğindeki finansal araçların da dahil olduğu) yoktur ve bu tür araçların alım-satımı ile ilgili bir faaliyeti bulunmamaktadır.

2013 faaliyet yılında Şirketimizin 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.

### ***Operasyonel Risk***

Şirketin faaliyetlerini sürdürürken maruz kalabileceği operasyonel hatalardan kaynaklı olabilecek riskler operasyonel risk olarak adlandırılmaktadır. Faaliyetlerin yürütülmesi sırasında operasyonel hataları minimuma indirmek için çalışanlara düzenli olarak eğitimler verilmekte, iş başı eğitimleri uygulanmakta ve gerek mevzuatta meydana gelen değişiklikler, gerekse uygulamada ortaya çıkan farklı durumlar anlatılmakta, işlemleri yapan ile onaylayan/kontrol eden kişinin farklı olmasına özen gösterilmektedir.

Öte yandan, 2013 yılı içerisinde iş süreçleri üzerinde yapılan kapsamlı geliştirme çalışmaları sayesinde, manuel olarak yürütülen ve takip edilen iş süreçlerinin önemli bir bölümünün oluşturulan intranet sistemi üzerinden aktarılması cari yıl içerisinde sağlanmıştır. Söz konusu gelişme, operasyonel risklere maruz kalınması ihtimalinin azaltılmasına katkı sağlayacağı kadar, karşı karşıya kalınacak muhtemel risklere hazırlıklı olabilmek adına zengin içerikte raporlama yapılmasına da imkan verecektir.

## **6 Şirketler Topluluğunda Ana Şirketin Faaliyet Raporları**

### **6.1 Ana Ortak ve Nihai Kontrol Eden Taraf**

Şirketimizin ana pay sahibi, Şirketimiz paylarının % 78,23'üne sahip olan İş Finansal Kiralama A.Ş., nihai kontrol eden taraf ise Türkiye İş Bankası A.Ş.'dir. 2013 faaliyet yılı boyunca ana ortak ve nihai kontrol eden taraf olan şirketlerde herhangi bir değişiklik meydana gelmemiştir.

Şirketimizin doğrudan veya dolaylı iştirak ettiği işletmelerin, Şirketimiz sermayesinde herhangi bir payı bulunmamaktadır.

### **6.2 Bağlı Şirket Raporumuzun Sonuç Bölümü**

2013 faaliyet yılı içerisinde, ilgili TTK hükümleri çerçevesinde Şirketimiz doğrudan İş Finansal Kiralama A.Ş.'nin ve dolaylı olarak Türkiye İş Bankası A.Ş.'nin bağlı şirketi olarak kalmaya devam etmiştir. TTK madde 199 gereğince Şirketimizin Yönetim Kurulu, hakim şirketle ve hakim şirkete bağlı bir şirketle olan ilişkileri hakkında düzenlediği bağlılık raporunda aşağıdaki beyanı vermiştir:

*“Şirketimiz, hakim şirket ve ona bağlı şirketlerle 1 Ocak – 31 Aralık 2013 faaliyet yılında yapılan tüm işlemlerde tarafımızca bilinen hal ve şartlara göre, hakim şirketin yönlendirmesiyle hakim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı hukuki işlemler ve 2013 faaliyet yılında hakim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan tüm önlemler değerlendirilmiştir. 2013 faaliyet yılına ilişkin olarak bilinen hal ve şartlara göre oluşan bir işlemde dolayı Şirketimizin böyle bir zarara uğramadığını beyan ederiz.”*