

KAYNAK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

01.01.2013 – 31.12.2013 Dönemi Faaliyet Raporu



İÇİNDEKİLER

I-ŞİRKET TANITIMI

II- FİNANSAL KİRALAMA SEKTÖRÜ VE SEKTÖRDE KAYNAK LEASİNG

III- İDARİ FAALİYETLER

IV- KAR DAĞITIM POLİTİKASI

V- ÖZET FİNANSAL GÖSTERGELER

VI-RİSK YÖNETİM POLİTİKALARI

VII- AR-GE ÇALIŞMALARI

VIII- YAPILAN BAĞIŞ ve YARDIMLAR

I-ŞİRKET TANITIMI

1.1 ŞİRKETİN FAALİYET KONUSU, TARİHÇE ve ORTAKLIK YAPISI

Kaynak Finansal Kiralama Anonim Şirketi (Şirket), Başbakanlık Hazine ve Dış Ticaret Müsteşarlığı'ndan alınan faaliyet iznine istinaden 3226 sayılı Finansal Kiralama Kanunu hükümleri çerçevesinde, Türkiye'de faaliyet göstermek amacıyla, 11 Kasım 2005 yılında kurulmuştur. Şirket, makine, ekipman, kara ve deniz vasıtaları ve diğer sabit kıymetlerin finansal kiralaması konusunda faaliyet göstermektedir.

2008 yılı içerisinde Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından faaliyet izni belgesi alan Kaynak Finansal Kiralama A.Ş. daha sonraki yıllarda başarıyla gelişimini sürdürmüştür. 2010 yılında gerçekleşen hissedar değişikliği ile Gözde Girişim Sermayesi yatırım Ortaklığı A.Ş. hissedarlarımız arasına katılmıştır.

2013 yılında Gözde Girişim Sermayesi yatırım Ortaklığı A.Ş. ve Yıldız Holding A.Ş.'nin Kaynak Finansal Kiralama A.Ş.'de bulunan hisseleri Üs Holding A.Ş. ve Kökler Yatırım Holding A.Ş.'ye devrolmuştur.

Yine 2011 yılında şirketimiz TRB Uluslararası Belgelendirme Hizmetleri tarafından yapılan denetimler sonucu Türkak onaylı ISO 9001 Kalite Yönetimi Belgesini ve ISO 10002 Müşteri Memnuniyeti Belgesini almaya hak kazanmıştır.

Şirket çok ortaklı bir yapıya sahip olup, Şirket'in 31.12.2013 itibarıyla pay tutarları ile pay oranları aşağıda sunulmuştur.

Ortaklar	Sermaye	
	Pay Tutarı (TL)	Oran (%)
Kökler Yatırım Holding A.Ş.	11.599.997,00	58,00
Üs Holding Holding A.Ş.	8.400.000,00	42,00
Murat ÜLKER	1,00	0,00
Ahsen ÖZOKUR	1,00	0,00
Hüseyin Avni METİNKALE	1,00	0,00
Toplam	20.000.000,00	100,00

Tablo 1

Şirket merkezi, 2011 yılında Küçükbakkalköy Mah. Vedat Günyol Cad. Demir Sk. Kat: 2 No. 1/A 34785 Ataşehir / İstanbul adresine taşınmıştır. Şirket'in şubesi bulunmamaktadır.

II- FİNANSAL KİRALAMA SEKTÖRÜ VE SEKTÖRDE KAYNAK LEASİNG

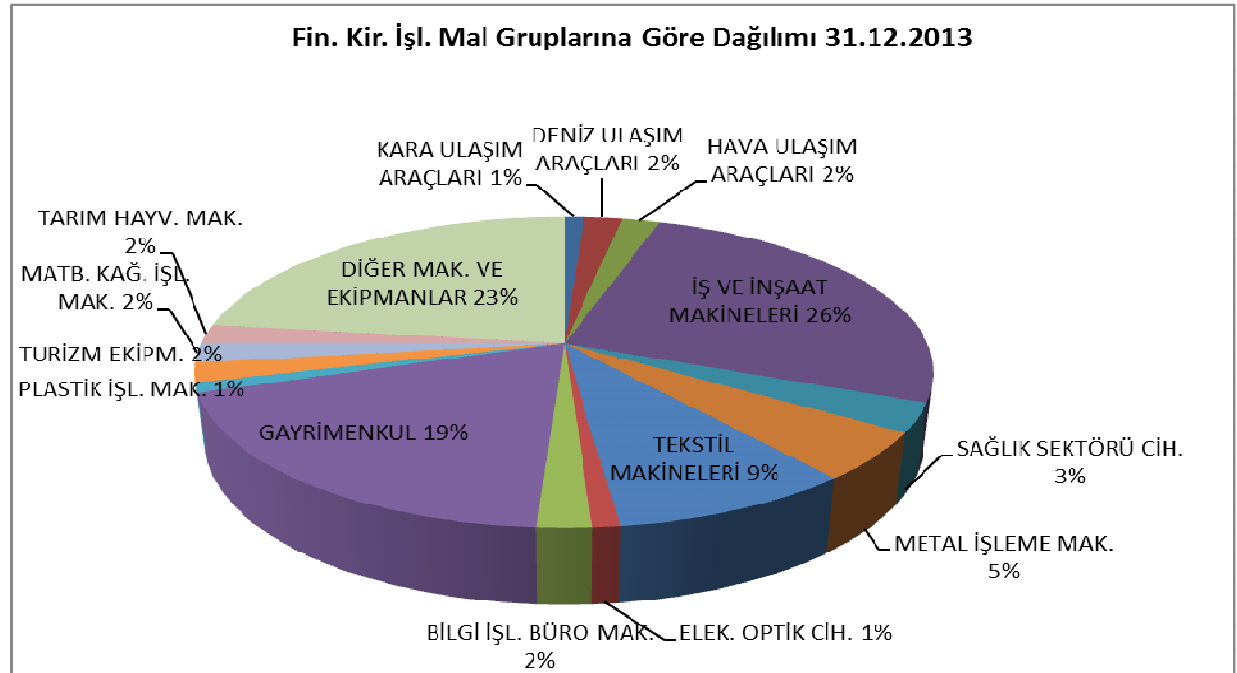
2.1 FİNANSAL KİRALAMA SEKTÖRÜNDE YAŞANAN GELİŞMELER

Finansal Kiralama sektörü 2013 yılında, 2012 yılına göre %30 civarında büyüme gerçekleştirmiştir. 28.01.2014 tarihli Fider (Finansal Kiralama Derneği) verilerine göre [Tablo 2]; 2013 yılında gerçekleştirilen işlem hacmi (6.989.547.000 USD) bir önceki yıla göre (5.359.635.000 USD) %30,41 artmıştır. Bakanlar Kurulu kararı ile 02.08.2013 tarihinde Sat-Yeniden Kiralama işlemlerine Katma Değer Vergisi ve Kurumlar Vergisi istisnası getirilmiştir. 21.11.2012 tarihinde Leasing Kanunu da yenilenmiş ve leasing işlemlerinde vade şartı ortadan kalkmıştır. Bu durumun işlem hacimlerine olumlu katkısının olduğu görülmektedir. İşlem hacmindeki artışa karşın, ülkemizdeki özel sektör yatırımlarının leasing yöntemi ile finanse edilme oranı halen Avrupa Topluluğu ortalamalarının altındadır. Bu da sektörün büyüme potansiyelinin olduğunu göstermektedir.

	2013 Yılı	2012 Yılı	Fark (%)
İşlem Hacmi (Bin TL)	13.888.066	9.582.291	%44,93
İşlem Hacmi (Bin USD)	6.989.547	5.359.642	%30,41

Tablo 2, Kaynak: Fider

2013 yılında Fider üyesi kuruluşlar tarafından gerçekleştirilen finansal kiralama işlemlerinin ürün gruplarına göre yüzdesel dağılımı ise aşağıdaki grafikte verilmiştir. Ülkemizdeki büyümeye paralel olarak, 2013 yılında, hemen hemen her mal grubunda leasing işlem hacmi artmıştır. İnşaat makinaları ve makine ekipmanların mal gruplarında geçen senenin aynı dönemine göre bir miktar daha artış olmuştur; bu da inşaat ve üretim sektöründe yaşanan büyümeye paralel olarak, inşaat ve orta ölçekli üretim şirketlerinin leasing sektörünü ağırlıklı olarak kullanmasında etken olmuştur.



Grafik 1 Kaynak: Fider

İş ve inşaat makinaları ile makine ve ekipman ürün grupları, ülkemizde gerçekleştirilen tüm leasing işlemlerinin yarısından fazlasını oluşturmaktadır. Ağırlıkla KOBİ'lerin faaliyet gösterdiği bu iki ürün grubunda; leasingin en çok kullanılan finansman aracı olması da doğaldır.

2.2 SEKTÖRDE KAYNAK FİNANSAL

Dünya çapındaki finansal krizi ve halen süren artçı etkileri ile leasing şirketleri arasında başlayan aşırı rekabet ortamı ve uzun vadeli fonlamalardaki fiyatların halen yüksek olması dikkate alınarak, tercih edilen temkinli hareket etme politikası halen sürdürülmektedir.

Yeni Leasing Sözleşmeleri (Baz Maliyet Esas Alınarak)

	2013 Yılı	2012 Yılı	Fark (%)
İşlem Hacmi (Bin TL)	23.458	12.467	%88
İşlem Hacmi (Bin USD)	11.011	6.971	%63

Kaynak Finansal Kiralama A.Ş., 2013 yılının tamamında baz maliyet toplamı 23.458.000-TL olan leasing sözleşmesini noterlemiştir.

III- İDARİ FAALİYETLER

01.01.2013 – 31.12.2013 tarihleri arasında 14 adet yönetim kurulu toplantısı gerçekleştirilmiştir. Şirketimizde, 31.12.2013 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 6'dır.

IV- KAR DAĞITIM POLİTİKASI

Şirketimizin kar dağıtım politikası Ana Sözleşmemizin 23. Maddesinde açıklanmıştır. Şirketimizde kardan pay alma konusunda imtiyazlı hisse bulunmamaktadır. Ayrıca, Ana Sözleşmemizde kar payı avansı dağıtılması ile ilgili düzenleme yoktur.

V- ÖZET FİNANSAL GÖSTERGELER

	(Bin TL)	(Bin TL)
AKTİF	31.12.2013	31.12.2012
Bankalar	371	114
Kiralama İşlemleri	46.719	26.602
Takipteki Alacaklar (Net)	0	0
Maddi Duran Varlıklar	0	0
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	0	0
Peşin Ödenmiş Giderler	5	17
Ertelenmiş Vergi Varlığı	76	63
Satış Amaçlı Elde Tutulan Varlıklar	0	0
Diğer Aktifler	2.533	158
Aktif Toplamı	49.704	26.954
	(Bin TL)	(Bin TL)
PASİF	31.12.2013	31.12.2012
Alınan Krediler	0	18.322
Diğer Borçlar	27.365	5.672
Diğer Yabancı Kaynaklar	39	35
Ödenecek Vergi ve Yükümlülükler	42	87
Borç ve Gider Karşılıkları	137	73
Cari Dönem Vergi Borcu	511	0
Özkaynaklar	21.610	2.765
Pasif Toplamı	49.704	26.954
	(Bin TL)	(Bin TL)
GELİR TABLOSU	31.12.2013	31.12.2012
Esas Faaliyet Gelirleri	2.274	1.841
Esas Faaliyet Giderleri (-)	716	316
Diğer Faaliyet Gelirleri	18.274	5.032
Finansman Giderleri (-)	1.904	1.360
Takipteki Alacaklar İçin Özel Karşılıklar (-)	0	1
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	15.156	4.917
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Karşılığı (+-)	927	15
Net Dönem Karı	1.845	264

VI-RİSK YÖNETİM POLİTİKALARI

- Kredi riski yaratan işlemlere ilişkin 'kredi politikaları' yazılı olarak belirlenir. İlke olarak, kredi politikaları gerek görüldüğü hallerde güncellenir ve Yönetim Kurulu onayına sunulur.
- Etkin risk yönetimi için altı ana başlık benimsenmiştir;
 - Yüksek ve itibari risk yaratacak işlemlerden kaçınılmasını amaçlayan kredi politikaları uygulanır,
 - Aktif kalitesini yükseltmeye yönelik kredi politikası ve erken uyarı sinyalleri aracılığı ile proaktif risk yönetimi yaklaşımı benimsenmiştir,
 - Kaynaklarını arttırırken, krediler spesifik bir sektör üzerinde yoğunlaşmaz,
 - Proje değerlendirirken, proje riskine, projenin ekonomik ömrüne ve projenin verimliliğine önem verilir,
 - Müşterinin ekipman ihtiyacı finansal performansı ve geri ödeme gücü temelinde değerlendirilir,
 - Kredi müşterilerinin mali yapıları sürekli değerlendirilerek leasing geri ödemeleri yönetilmeye çalışılır,
 - Değerlendirmeler yapılırken ekonomi, sektör ve iş gücü göz önünde bulundurulur,
 - Faaliyetler sonrasında oluşabilecek kredi, kur ve faiz riski de göz önüne alınmakta ve önlemleri üzerine değerlendirmeler yapılmaktadır.

Genel Kurul Bilgileri

2012 yılına ait Olağan Genel Kurul toplantısı 25.07.2013 tarihinde şirket merkezinde yapılmış ve toplantı sonucu, Kanunun öngördüğü şekilde kamuoyuna açıklanmıştır.

Oy Hakları ve Azınlık Hakları

Söz konusu haklar Ana sözleşmemiz ile belirlenmiştir.

Kar Dağıtım Politikası ve Kar Dağıtım Zamanı

Şirketimizde kar dağıtımı konusunda herhangi bir imtiyaz yoktur. Yıllık kar dağıtımının hangi tarihte ve ne şekilde yapılacağı Yönetim Kurulu'nun teklifi üzerine Türk Ticaret Kanunu hükümleri ve ana sözleşme hükümleri doğrultusunda Genel Kurul tarafından kararlaştırılır.

Payların Devri

Şirket ana sözleşmesinde pay devrini kısıtlayan hükümler bulunmamaktadır.

Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği

Şirketimiz ile ilgili olarak kamuoyunu bilgilendirme kapsamında tüm veriler, şirketimizin internet sitesi adresi olan www.kaynakfinansal.com adresinde yer almaktadır. İnternet sitesinde, şirketimizin ortakları, genel kurul bilgileri, ana sözleşmemizin son hali, periyodik mali tablo ve raporlarımız, faaliyet raporlarımız, faaliyet belgemiz ve diğer bilgi ve bildirimler yer almaktadır.

MENFAAT SAHİPLERİ

Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Menfaat sahiplerinin haklarının mevzuat veya sözleşme ile düzenlenmediği durumlarda, menfaat sahiplerinin çıkarları iyi niyet kuralları çerçevesinde ve şirket olanakları ölçüsünde, şirketin itibarı da gözetilerek korunur.

Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Şirketimizde menfaat sahiplerinin hakları ilgili mevzuat tarafından korunmaktadır. Ana sözleşmemize göre Yönetim Kurulu 5 üyeden oluşmaktadır ve bu üyeler ana sözleşmede yer alan hükümler doğrultusunda muhtelif hisse senedi sahiplerinin önerisiyle Genel Kurul tarafından seçilmiştir.

İnsan Kaynakları Politikası

İnsan kaynaklarının temel politikası, bugüne kadar yapılanları temel alıp, insan kaynağına yapılacak iyileştirme ve geliştirme çabaları ile yüksek performansa sahip bir takım oluşturmaktır.

Şirketimizce benimsenen insan kaynakları politikası genel olarak ana hissedarımız Yıldız Holding'in benimsemiş olduğu politikalar ve şirket personel yönetmeliğinde belirtilmiş olup, bu politikalara www.ulker.com.tr adresinde yer verilmektedir. Şirketimizce uygulanmakta olan insan kaynakları politikasına ayrımcılık konusunda herhangi bir şikâyet yapılmamıştır.

Müşteri ve Tedarikçilerle İlişkiler Hakkında Bilgiler

Şirketimiz iş akışlarının tüm aşamasında hizmet, kalitesinin ve standardının sürekliliğini gözetir. Müşteri ve tedarikçilerin ticari sır kapsamındaki bilgilerinin gizliliğine özen gösterilir. Müşteri memnuniyeti Şirketimizin temel prensipleri içinde yer almaktadır.

Sosyal Sorumluluk

Şirketimiz, finanse edilen projelerin çevre ve kamu sağlığı açısından ilgili mevzuata uygun olmasına özen göstermektedir. Şirketimiz bugüne kadar çevre korumasına yönelik herhangi bir suçlama veya müeyyide ile karşılaşmamıştır.

Ayrıca, şirketimiz üyesi olduğu Finansal Kiralama Derneğinin <http://www.fider.org.tr/> sayfasında yayınladığı etik değerleri benimsemiş ve faaliyetlerinde bu etik değerleri gözetmektedir.

YÖNETİM KURULU

Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu

Yönetim Kurulu Üyeleri'mize ilişkin bilgiler aşağıda sunulmuştur.

Adı, Soyadı	Unvanı	Eğitim Durumu	Görev Yaptığı Kurum
Murat ÜLKER	Yön.Kur.Bşk.	Üniversite	Yıldız Holding A.Ş.
Ali ÜLKER	Y.K. Bşk. Yrd.	Üniversite	Yıldız Holding A.Ş.
İbrahim Taşkın	Y.K. Üyesi	Üniversite	Yıldız Holding A.Ş.
Hüseyin Avni METİNKALE	Y.K. Üyesi	Üniversite	Yıldız Holding A.Ş.

Yönetim Kuruluna Sağlanan Mali Haklar

Yönetim Kurulu Üyelerine ödenecek huzur hakları her yıl Genel Kurul tarafından belirlenir, ayrıca bir ücret ödenmez.

Yönetim Kurulu Üyelerinin Nitelikleri

Yönetim Kurulu üyelerinin nitelikleri, asgari sayıları çalışma prensipleri ile bağımsız üyelerin belirlenme yöntemleri ve görev süresi gibi hususlarda Türk Ticaret Kanunu ve ilgili mevzuatlarda belirtilen ilkelere uyulur.

Şirketin Misyon ve Vizyonu ile Stratejik Hedefleri

Şirketimizin, vizyonu ve misyonu www.kaynakfinansal.com adresinde yer almaktadır.

Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması

Şirketimizin iş akışları, izlekleri, çalışanlarımızın yetki ve sorumlulukları risk yönetimi çerçevesinde kontrol altına alınmış ve sürekli bir denetime tabi hale getirilmiştir. İç kontrol bölümü oluşturma ve risk yönetimi ile ilgili çalışmalarımız devam etmektedir.

Ayrıca Şirketimiz, ana ortağı Yıldız Holding A.Ş.'nin denetim birimleri ve bağımsız denetim kuruluşu tarafından da düzenli olarak denetlenmektedir. Bu denetimlerden elde edilen bulgular Denetim Komitesi üyeleriyle birlikte tüm diğer Yönetim Kurulu üyelerine bildirilir.

Yönetim Kurulu Üyeleri ile Yöneticilerin Yetki ve Sorumlulukları

Yönetim Kurulu üyeleri ve yöneticilerinin yetki ve sorumluluklarından şirketimizin internet sitesi adresi olan www.kaynakfinansal.com adresinde yer alan şirket ana sözleşmesinde açıkça bahsedilmektedir.

Yönetim Kurulumuz yetkilerini, görevin tam olarak yerine getirilebilmesini teminen ihtiyaç duyulan her türlü bilgiye sahip bir şekilde, basiretli biçimde ve iyi niyet kuralları çerçevesinde kullanmaktadır.

Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Yönetim Kurulumuz 01.01.2012 – 31.12.2012 içerisinde 14 kez toplanmış ve bu toplantılarında 14 adet karar almıştır. Toplantı tarihinin tüm üyelerimizin katılımına olanak sağlayacak şekilde tespit edilmesine özen gösterilmektedir. Yönetim Kurulumuz düzenli olarak, şirket işleri ve muameleleri lüzum gösterdikçe toplanmaktadır.

Şirketle Muamele Yapma ve Rekabet Yasağı

Yönetim Kurulu Üyelerimizden bazılarının, Şirketimizin bağlı olduğu Yıldız Holding A.Ş. içerisindeki şirketlerde de Yönetim Kurulu üyelikleri bulunmaktadır. Dönem içinde şirketle işlem yapma ve rekabet yasaklarına en iyi şekilde uyulmaktadır.

Etik Kurallar

Kaynak Finansal Kiralama A.Ş olarak, faaliyete geçmemizden itibaren;

- Kaliteli hizmet üreten,
- Çalışanlarına saygılı, ortaklarının, hissedarlarının, tedarikçilerinin ve müşterilerinin hakkını gözetken,
- Hukuka bağlı, toplumsal değerlere önem veren, sosyal sorumluluk taşıyan,
- Yöneticiler – çalışanlar – tedarikçiler - müşteriler arasında en üst düzeyde sevgi ve saygıya, işbirliğine, çalışma performansının yüksekliğine önem veren,
- Dürüstlük, tutarlılık, güven ve sorumluluk prensiplerine dayanan yönetim esaslarını benimsemiş ve bu prensipleri geliştirmek çabasında olan bir şirketler topluluğunun üyesiyiz.

Yıldız Holding'in benimsemiş olduğu etik kurallar, genel olarak tüm grup şirketlerinde uygulanmaktadır.

Bu etik kurallar, www.ulker.com.tr adresinde pay sahiplerimizin bilgisine sunulmaktadır.

Kaynak Finansal Kiralama A.Ş. üyesi bulunduğu FİDER - Finansal Kiralama Derneği tarafından belirlenmiş olan Mesleki Ahlak Kuralları Uygulama İlkeleri'ni benimsemiştir. Bu ilkeler, Finansal Kiralama Derneği www.fider.org.tr adresinde pay sahiplerimizin bilgisine sunulmuştur.

Ana Sözleşme

Şirket Ana Sözleşmesinde, 2013 yılı içerisinde değişiklik yapılmamıştır.

VII-AR-GE ÇALIŞMALARI

Şirketimizde 2013 yılı içerisinde araştırma ve geliştirme çalışmaları yapılmamıştır.

VIII-YAPILAN BAĞIŞ ve YARDIMLAR

2013 yılı içerisinde bağış ve yardım yapılmamıştır.



Küçükbakkalköy Mah. Vedat Günyol Cad. Demir Sokak. No 1/A Kat 2 Ataşehir – İstanbul 34758

Telefon: (0216) 576-5057 Faks: (0216) 576-2351

www.kaynakfinansal.com