

A- Şirket Hakkında

Şirketin Kuruluşu ve Tarihsel Gelişimi

Endüstriyel ve ticari şirketlere faktoring hizmeti sunmak amacıyla 2 Haziran 2000 tarihinde kurulan Ekspo Faktoring A.Ş. yurtiçinde ve yurtdışında işlemler gerçekleştiren bir faktoring şirkettir. Şirket, 2006 yılından itibaren Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun denetim ve gözetimi altındadır.

Şirket, ticari firmaların her türlü mal ve hizmet satışlarından doğan alacaklarını devretmesi ile belirli bir faiz karşılığında finansman olanağı sunarak faktoring hizmeti vermektedir. Yurt içi işlemlerden doğan alacakların yanı sıra, müşterilerin ithalat ve ihracat işlemlerinden doğan alacakları için de faktoring işlemleri yapmaktadır. 2010 yıl sonunda 1,1 milyar TL'nin (735 milyon ABD doları) üzerinde gerçekleşen faktoring hacmi ile Türkiye'deki tüm faktoring şirketleri arasında 11., banka dışı faktoring şirketleri arasında ise 4. sırada yer alan Şirket, dünyanın en büyük faktoring hizmet ağı olan FCI (Factors Chain International)'ın üyesidir.

İstanbul – Ayazağa, Spring Giz Plaza'da bulunan tek merkezinden faaliyetlerini yürüten Şirket'in toplam 31 çalışanı bulunmaktadır.

Moody's tarafından yabancı ve yerel para cinsi uzun vadeli kredi notu olarak "Ba3" (İstikrarlı), ulusal skala notu olarak ise "Baa1.tr" verilmiş ve 2010 yılında teyit edilmiştir. Fitch tarafından verilen ve yine 2010 yılında teyit edilen uzun vadeli borçlanma notu ise BBB+ (TUR)dir.

Şirketin Ortaklık Yapısı

31.03.2011 tarihi itibarı ile Şirketin sermayesi 40.000.000 TL. olup tamamı ödenmiştir. Şirketin ortaklık yapısı aşağıda gösterildiği gibidir:

Adı Soyadı	Sermaye Tutarı (TL)	Hisse oranı (%)
Maide Semra TÜMAY	19.600.000,00	49,00
Murat TÜMAY	10.199.999,00	25,50
Zeynep Şükriye AKÇAKAYALIOĞLU	9.799.999,00	24,50
Nazlı AKÇAKAYALIOĞLU' na velayeten Hasan AKÇAKAYALIOĞLU	400.000,00	1,00
Şerif Orhan ÇOLAK	1,00	0,00
Namık Bahri UĞRAŞ	1,00	0,00
TOPLAM	40.000.000,00	100,00

Yönetim ve Denetim Kurulu
Üyeleri ve Görevleri

Yönetim Kurulu:

Adı Soyadı	Görevi	Görev süresi (Yıl)	Göreve Atanma Tarihi
Murat TÜMAY	Yönetim Kurulu Başkanı ve Genel Müdür	1	18.01.2011
Zeynep Şükriye AKÇAKAYAL IOĞLU	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	1	18.01.2011
Maide Semra TÜMAY	Yönetim Kurulu Üyesi	1	18.01.2011
Şerif Orhan ÇOLAK	Yönetim Kurulu Üyesi	1	18.01.2011
Namık Bahri UĞRAŞ	Yönetim Kurulu Üyesi	1	01.02.2011

Denetim Kurulu:

Adı Soyadı	Görevi	Görev süresi (Yıl)	Göreve Atanma Tarihi
Dündar TALAZAN	Denetçi	1	18.01.2011
Erol AKTANSOY	Denetçi	1	18.01.2011

Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri ile Denetim Kurulu üyeleri, 18.01.2011 tarihinde gerçekleştirilen Olağan Genel Kurul Toplantısında 1 yıl süre ile atanmışlardır. Şirketin yönetim kurulu üyeleri ve yöneticilerinin yetki ve sorumluluklarına Şirket'in ana sözleşmesinde yer verilmiştir.

B-Sektördeki Gelişmeler

BDDK tarafından 2010 yılı için faktoring firmalarına yönelik hazırlanan raporda, sektörde faaliyet gösteren firmaların mali verilerine ilişkin bilgiler şu şekildedir:

Faktoring Sektörü Temel Bilanço Büyüklükleri

(Milyar TL)	2008	2009	2010	Değişim (%)	Bilanço Payı(%)	
				2009-2010	2009	2010
Alacaklar	5,6	8,4	12,4	47,6	80,3	85,3
Takipteki Alacaklar	0,5	0,5	0,5	3,3	5,0	3,6
Karşılıklar	0,4	0,4	0,4	10,1	4,2	3,0
Bankalar	1,1	1,1	1,2	5,2	10,2	8,0
Toplam Aktifler	7,8	10,5	14,5	38,4	100,0	100,0
Alınan Krediler	4,9	7,6	11,1	46,2	72,6	76,5
Özkaynaklar	2,4	2,5	3,0	18,8	23,8	20,4
Nazım Hesaplar						
Toplamı	30,6	28,3	37,9	34,0	271,1	261,0

Kaynak:BDDK

Faktoring sektörünün toplam aktif büyüklüğü, bir önceki yılın aynı dönemine göre %38,4 oranında artarak, 2010 yılsonunda 14,5 milyar TL'ye yükselmiştir. Aktiflerin %85,3'ünü faktoring alacakları oluşturmaktadır. 2010 yılında nisbeten hafifleyen ekonomik durgunluk ve likidite sorunlarından dolayı alacakların faktoring şirketlerine iskonto ettirilmesi, faktoring sektörünün alacak miktarını artırmıştır. Takipteki faktoring alacakları geçen yılın aynı dönemine göre önemli bir değişim göstermezken, söz konusu kalemin bilanço payının azalma eğilimini sürdürmesi sektör açısından olumlu bir göstergedir. Bankalar hesabının bilanço payı bir önceki yıla göre azalmıştır. Kaynak yapısına bakıldığında, sektörün yabancı kaynak kullanımının arttığı, özkaynakların bilanço ağırlığının 2009 yılıyla kıyaslandığında gerilediği görülmektedir. Faktoring şirketlerinin kullandığı kredi miktarı, bir önceki yılsonuna göre %46,2 oranında artarak 2010 yılsonu itibarıyla 11,1 milyar TL'ye yükselmiştir.

Dünyada ve Türkiye'de Faktoring Pazarı (milyon ABD doları)

Yıl	Dünya	FCI Üyeleri	Türkiye Yurtdışı	Türkiye Toplam
1990	244.327	98.938	90	100
1991	266.370	104.537	128	183
1992	264.309	106.907	168	454
1993	260.844	110.908	270	970
1994	294.926	130.166	220	870
1995	296.139	161.802	300	958
1996	359.081	170.236	450	1.769
1997	451.869	191.410	550	3.582
1998	536.395	219.656	750	4.750
1999	558.574	245.354	748	5.266
2000	580.172	277.122	921	5.943
2001	617.108	281.612	990	3.552
2002	760.423	350.190	1.260	4.476
2003	950.490	475.243	1.413	6.663
2004	1.161.290	610.104	2.093	10.733
2005	1.199.525	707.467	2.352	13.959
2006	1.497.260	914.304	3.485	19.701
2007	1.896.725	1.107.244	3.935	28.653
2008	1.868.407	1.109.904	4.230	27.998
2009	1.835.489	1.082.386	3.266	30.107
2010	2.190.002	1.229.634	5.391	51.803

Kıtalara Göre Faktoring Cirosu ve Türkiye (milyon ABD doları)

	Yurtiçi	Yurtdışı	Toplam
Avrupa	1.196.700	191.884	1.388.584
Amerika	229.952	16.332	246.284
Afrika	21.405	765	22.171
Asya	354.857	117.630	472.488
Avustralya	60.363	113	60.476
Toplam*	1.863.278	326.724	2.190.002
Türkiye**	46.413	5.391	51.803

*Kaynak: FCI

2009 yılında dünya faktoring hacminden %1,6 pay alarak 14. sırada yer alan Türkiye, 2010 yılında % 2,4 pay ile 12. sırada yer almıştır. Yurtdışı işlem hacmine bakıldığında ise dünyanın en büyük faktoring zinciri olan FCI verilerine göre Türkiye ilk sıralarda yer almaktadır. FCI verileri, Türkiye faktoring sektörünün 2009 yılında Tayvan'ın arkasından üçüncü konuma, 2010 yılında ise üçüncü olan İspanya'nın arkasından dördüncü konuma geldiğine işaret etmektedir.

C-Stratejik Hedefler ve Gelişmeler

Şirketin stratejik hedefleri;

- Sektörde öncü konumunda olmak,
- Müşterisine eksiksiz hizmet verebilmek için yetkin ve deneyimli insan kaynağını muhafaza etmek,
- Kârlılığın sürekliliğini sağlamış ve ortaklarına devamlı katma değer yaratan bir şirket olmak,
- Müşteri memnuniyetin sağlayacak özel teknolojik altyapıyı etkin biçimde kullanmaktır.

Faaliyetlerini müşterilerinin yalnızca mevcut finansman ihtiyaçlarına alternatif çözümler oluşturmakla sınırlandırmayan Şirket, firmaların yoğun rekabet koşulları altında ortaya çıkabilecek potansiyel ihtiyaçlarını da saptamaya çalışmakta ve müşterilerine en doğru finansman, garanti ve nakit yönetimi alternatiflerini sunarak onların çözüm ortağı olmaktadır.

Bu yaklaşım sayesinde müşterileriyle uzun vadeli ve kalıcı ilişkiler kurabilen Şirket, sektörün en yüksek düzeyde müşteri sadakatine sahip kurumlarından biridir. Seçkin bir müşteri portföyüyle çalışan Şirket için sürdürülebilir müşteri ilişkileri önem taşımaktadır. Müşterileri için en yüksek katma değeri üretmeyi hedefleyen Şirket, mevcut durumda %70'ler seviyesinde müşteri muhafaza oranına sahiptir.

Şirket, yurtiçi ve yurtdışı işlemlerin yanı sıra piyasa ve sektör analizleri konusunda danışmanlık ve proje finansmanı gibi konularda da teknik destek hizmetleri de vermektedir. Sektörlere yönelik finansman çalışması öncesinde ayrıntılı sektör araştırmaları yapan Şirket, daha sonra hedef sektörlerdeki potansiyel müşterilerini yakından tanımak amacıyla titiz ve özenli bir çalışma yürütmektedir. Bu çalışma sürecinde sektörün durumu, müşterinin yapısı ve ihtiyaçlarını içeren çok boyutlu bir analizle doğru finansman alternatifleri belirlenmektedir.

Ekspo Faktoring A.Ş., bankacılık sektöründe uzun yıllar deneyimi bulunan ve faktoringin ülkemizde yerleşmesinde aktif rol üstlenmiş olan yöneticileri sayesinde faaliyetine başladığı tarihten bu yana geçen süre içerisinde sektördeki en etkin ve aktif faktoring şirketlerinden birisi hâline gelmiştir. Firma bugün 31 çalışanıyla, 213 milyon TL'yi aşan plasmaya ve 60 milyon TL'yi aşan özkaynağa sahiptir.

FINANSAL GÖSTERGELER (TL)	31 Aralık 2009	31 Aralık 2010	31 Mart 2011
TOPLAM AKTİFLER	152.605.908	223.966.244	216.127.167
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR	62.607.830	74.310.139	60.202.799
ÖDENMİŞ SERMAYE	40.000.000	40.000.000	40.000.000
NET İŞLETME SERMAYESİ	61.172.525	92.292.126	78.059.920
FAKTORİNG ALACAKLARI	149.324.272	220.993.876	212.808.241
FAKTORİNG BORÇLARI	801.646	76.701	392.907
NET KULLANDIRILAN FONLAR	148.522.626	220.917.175	212.415.334
BANKA, TAHVİL BORÇLARI	82.443.169	127.537.157	131.482.493
TOPLAM GELİRLER	34.960.892	33.766.741	8.512.818
FAKTORİNG GELİRLERİ	32.686.468	30.930.843	7.741.764
NET KAR	16.710.367	11.702.309	2.788.177

Cari Oran	1,68	1,72	1,58
Likidite Oranı	1,68	1,71	1,58
Net İşletme Sermayesi/Aktifler Oranı	40	41	36
Likit Aktifler/Aktifler Oranı	99	99	99
Borçlar/Aktif Toplamı (Finansal Kaldıraç Oranı)	59	67	72
Özkaynaklar/Borçlar (Finansman Oranı)	41	37	31
Mali Borçlar/Aktif Toplamı	59	67	72
Faiz Karşılama Oranı (Kez)	3,24	2,21	2,20
Brüt Kar Marjı	22	14	15
Net Kar Marjı (Satış Rantabilitesi)	14	7	6
Özkaynak Kar Marjı (Özkaynak Rantabilitesi)	33	20	23

D -Üst Yönetim;

31.03.2011 itibariyle Şirketin üst düzey yöneticileri ve toplam mesleki tecrübeleri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Adı, Soyadı	Unvanı	Şirkette Bulunduğu Süre (Yıl)	İş Deneyimi(Yıl)
Murat TÜMAY	Yönetim Kurulu Başkanı ve Genel Müdür	11	15
Zeynep Şükriye AKÇAKAYALIOĞLU	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	11	20
Maide Semra TÜMAY	Yönetim Kurulu Üyesi	11	46
Şerif Orhan ÇOLAK	Yönetim Kurulu Üyesi	-	40
Namık Bahri UĞRAŞ	Yönetim Kurulu Üyesi	-	28
Erhan MERAL	Genel Müdür Yardımcısı	11	23
Filiz BERİKMAN	Pazarlama Müdürü	6	20
Funda KÖSEDAĞI	Muhasebe Müdürü	9	20
Banu HAYTA	İç Denetim ve Mali Kontrol Müdürü	6	16
Duygu BUNJAKU	Pazarlama Müdürü	6	13
Hale YILDIRIM	Pazarlama Müdürü	3	14
Siyami Serdar NOYAN	Risk Değerleme Müdürü	3	19

E- Raporlama döneminden sonra meydana gelen olaylar;
Yoktur.