

tera finans
FAKTORİNG

TERA FİNANS FAKTORİNG A.Ş
2024 YILI FAALİYET RAPORU



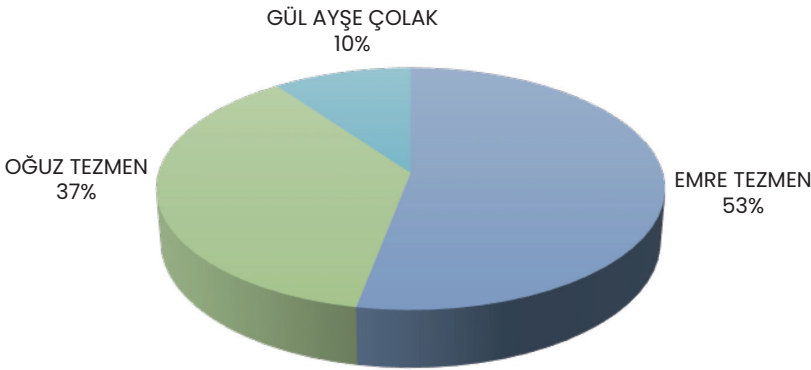
1- GENEL BİLGİLER

a) Raporun İlgili olduğu Hesap Dönemi	: 01/01/2024 – 31/12/2024
b) Ticaret Unvanı	: TERA FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
Ticaret Sicil Numarası	: 699837
Merkez Adresi	: Maslak Mah. Eski Büyükdere Caddesi İz Plaza No:9 İç Kapı No: 34 Sarıyer/ İstanbul
Erişim Bilgileri	: Telefon No: 0 (212) 960 05 05 Fax No: 0 (212) 960 05 25
Web Adresi	: www.terafactoring.com.tr
E -posta Adresi	: info@terafactoring.com.tr
Şube Adresleri	: Mustafa Kemal Mah. Eskişehir Yolu Dumlupınar No:6/61 Çankaya/Ankara 0(312) 740 06 00 : Koşuyolu Mah. Cevatpaşa Sok. No:19 İç Kapı No: 2 Kadıköy/İstanbul 0(216) 374 04 97 : Müskebi Mah. Cumhuriyet (Müsgebi) Cad. B Blok No:68/B İç Kapı No: 2 Bodrum/Muğla 0 (212) 960 05 25 : Alsancak Mh. Atatürk Cd. No:368/B Konak/İZMİR 0 (212) 960 05 25 : Kayalibağ Mh. Turhan Cemal Beriker Bulvarı No:19/C Seyhan/ADANA 0 (212) 960 05 25

A- ŞİRKETİN ORTAKLIK, SERMAYE VE ORGANİZASYON YAPISI

Sermayesi : 50.000.000-TL

Ortaklık Yapısı :



Hesap Dönemi İçerisindeki Değişiklikler: Yoktur.

B- İMTİYAZLI PAY MİKTARI:

Şirketimizde imtiyazlı pay yoktur.

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

Yönetim Organı	: 3 Adet Yönetim Kurulu üyesinden oluşur. 15/05/2024 tarihli olağan genel kurul kararı ile 15/05/2027 tarihine kadar görev yapmak üzere seçilmişlerdir.
Yönetim Kurulu	: Yönetim Kurulu üyelerinin listesi aşağıdadır.
Yönetim Kurulu Başkanı	: Emre TEZMEN
Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	: Gül Ayşe ÇOLAK
Yönetim Kurulu Üyesi	: Fatma Nurcan TAŞDELENLER
Yönetim Kurulu Üyesi/Genel Müdür	: Erdal YENİÇERİ
Ortalama Personel Sayısı	: 43 kişidir.

2- YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR:

a) Sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kar payı gibi mali menfaatlerin toplam tutarı: 15.498.688 TL'dir.

3- ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI:

Yoktur.

4- ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER:

a) Şirketin ilgili hesap döneminde yapmış olduğu yatırımlara ilişkin bilgiler: Yoktur.

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

Şirket iç kontrol birimi bir müdür tarafından sevk ve idare edilmekte olup, şirket faaliyetlerini, genel mevzuat, faktoring mevzuatı ve iç mevzuat (şirket politika ve prosedürleri) doğrultusunda kontrol ve denetime tabi tutmuştur. Bu kontrol ve denetimler sonucunda elde edilen bulgular ve öneriler Şirket Yönetim Kuruluna, periyodik olarak raporlanmaktadır.

c) Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler: Sermaye ile ilgili herhangi bir değişiklik Yoktur.

d) Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar: Firmamızın Bağımsız Denetimi Anıl Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim A.Ş firması tarafından ; Tam Tasdik Denetimi ise UBD Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş firması tarafından yapılmaktadır.

e) Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler: Yoktur.

f) Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar: Yoktur.

g) Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşılmadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşılmamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler:

2009 yılından bu yana faaliyet göstermekte olan şirketimiz 31/12/2024 tarihi itibari ile, Faktoring Alacaklarını 2,6 Milyar TL, faktoring işlem hacmini 6,8 Milyar TL olarak gerçekleştirmiştir. Faktoring Alacaklarında %58, aktif toplamında %127 büyüme gerçekleşmiştir. 2024 yılında ülke ekonomisindeki enflasyon, faiz ve kur artışlarının yaşandığı bir ortamda hızlı büyüme genel bakış açısını değiştirmiş olmasına rağmen şirketimiz temkinli ama büyüme hedefinden hiç sapmamıştır. 2024 Aralık ayında da finansal tablolarındaki pozitif büyüme ile beraber satışların da geçen yılın aynı dönemine göre %209 arttırılmış olduğu görülmüştür

h) Yıl içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmışsa, toplantının tarihi, toplantıda alınan kararlar ve buna ilişkin yapılan işlemler de dahil olmak üzere olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler: Yoktur.

i) Şirketin yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin bilgiler: Yoktur

j) Şirketler topluluğuna bağlı bir şirketse; hakim şirketle, hakim şirkete bağlı bir şirketle, hakim şirketin yönlendirmesi ile onun yada ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı hukuki işlemler ve geçmiş

k) Faaliyet yılında hakim şirketin yada ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan bütün diğer önlemler. Yoktur

5- FİNANSAL DURUM

a) Finansal duruma ve faaliyet sonuçlarına ilişkin yönetim organının analizi ve değerlendirilmesi, planlanan faaliyetlerin gerçekleşme derecesi, belirlenen stratejik hedefler karşısında şirketin durumu:

Şirketimiz 31/12/2024 tarihi itibari ile faktoring alacakları ve işlem hacminde pozitif bir büyüme göstermeye devam etmiştir. 2024 yılı bütçe beklentileri dahilinde büyüme gerçekleştirilmiş olup, faktoring alacakları 2,6 mia TL olmuş , Aktif büyüklüğümüz ise 4.3 mia TL seviyesine gelmiştir. Esas faaliyet gelirlerimiz geçen yılın aynı dönemine göre %209 artmış, finansman giderlerimiz de %195 oranında artış göstermiştir. Vergi öncesi Net Karımız geçen yıla göre %994 artmış olup 2025 yılı yıl sonu beklentileri çok daha yukarıdadır.

2024 yılında da sektör içindeki yoğun rekabet koşulları devam etmiş, yılın ilk yarısında işlem faiz oranlarında dalgalanmalar yaşanmış, ancak yılın ikinci yarısında Merkez Bankası'nın uyguladığı para politikaları ve ekonomik göstergelerdeki olumlu gelişmeler neticesinde borçlanma maliyetlerinde kademeli bir düşüş eğilimi gözlemlenmiştir. Bu süreçte, şirketimiz maliyet yönetimini etkin bir şekilde sürdürebilmek adına stratejik önlemler almış ve finansal istikrarı koruma hedefiyle hareket etmiştir.

Borç/öz kaynak oranı açısından, şirketin finansal yapısının sağlamlığını koruyabilmesi adına, sürdürülebilir büyüme hedefleri ile uyumlu borçlanma stratejileri benimsenmektedir. Piyasa ve makroekonomik koşulların titizlikle takip edilmesi ve finansal yönetim stratejilerinin sürekli gözden geçirilmesi, ileriye dönük finansal risklerin minimize edilmesine katkı sağlayacaktır.

Şirketimizin son iki yıla ait karşılaştırmalı finansal verileri aşağıdaki gibidir;

Tera Finans Faktoring A.Ş.	2024	2023	AO %
	(Bin TL)	(Bin TL)	
Bilanço			
Nakit ve Nakit Benzerleri	74.649	20.379	266%
Factoring Alacakları	2.613.125	1.653.923	58%
Takipteki Alacaklar		34.335	
Maddi Duran Varlıklar	944.781	95.330	891%
Özkaynaklar	449.962	70.280	540%
Alınan Krediler	3.436.754	1.607.871	114%
Toplam Aktifler	4.292.625	1.890.431	127%

Gelir Tablosu	2024	2023	
Esas Faaliyet Gelirleri	1.678.458	542.423	209%
Finansman Giderleri	1.384.994	469.149	195%
Esas Faaliyet Giderleri	150.297	71.147	111%
Karşılıklar	14.611	5.226	180%
Vergi Öncesi Kar/Zarar	196.978	18.010	994%
Vergi	-36.235	-7.268	399%
Net Kar/Zarar	149.696	10.742	1294%

b) Şirketin sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına veya borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve yönetim organı değerlendirmeler:

Şirketimizin 31/12/2024 tarihli bilançosundan da görüleceği üzere Şirket sermayesi karşılıksız değildir ve cari varlıklarımız cari borçlarımızı karşılayacak durumdadır.

c) Varsa şirketin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler:

Şirketin finansal yapısı faaliyetini sürdürmesi için yeterli olup, finansal yapının daha iyi olması ve rakabetçi piyasaya ayak uydurabilmek adına kısa-uzun vadeli borçlanma yapılarak nitelikli yatırımcılara bono/tahvil ihraç edilmiş, bankalardan kullanılan kredilerin çeşitlendirilmesi öngörülmüştür. Tahvil ve bono ihraçlarından gelen nakitler daha rekabet edilebilir faiz oranı için şirketimize esneklik kazandırmıştır. Aynı zamanda faktoring şirketlerinin yapabildiği refaktoring işlemleri de sektöre ayrı bir finansal enstürüman kazandırmıştır.

d) Kar payı dağıtım politikasına ilişkin bilgiler ve kar dağıtımı yapılmıyorsa gerekçesiyle dağıtılmayan karın nasıl kullanılacağına ilişkin öneri:

Şirketimizin kar dağıtım politikası, işletmenin sürekliliğini gözetmek kaydıyla, sermayesini güçlendirmek ve ortaklarımızın gelirini maksimize etmek amacı üzerine inşa edilmiştir. Büyüme stratejisi doğrultusunda Şirketimiz kurulduğu 2009 yılından bugüne kadar kar dağıtımı yapılmamıştır. Biriken Geçmiş Yıl Karları 2015 yılı Kasım ayında yapılan Sermaye artışında kullanılmıştır. Mali Tablolar, Dipnotlar ve Denetçi Raporu : Ektedir.

6- RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ

a) Şirketin Ön Görülen Risklere Karşı Uygulayacağı Risk Yönetimi Politikası

Factoring şirketleri, faaliyetleri gereği piyasa riski, kredi riski ve likidite riski gibi çeşitli finansal risklere maruz kalabilmektedir. Şirketimiz, bu riskleri etkin bir şekilde yönetebilmek adına, mali piyasalardaki belirsizliklerin ve şirket finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesine odaklanmaktadır.

Şirketimizin kredi riski (factoring alacakları), farklı sektörler ve coğrafi alanlara yayılmış olup, geniş bir müşteri kitlesini kapsamaktadır. Kredi riskleri, belirlenen kredi delegasyon limitleri ve kredi politikaları çerçevesinde, müşterilerin istihbarat süreçleri ve kredi geri ödeme performanslarının sürekli izlenmesiyle yönetilmektedir.

Likidite riskinin yönetimi kapsamında, şirketimiz kısa vadeli fonlama gerekliliklerini göz önünde bulundurarak uygun bir likidite risk yönetimi stratejisi oluşturmuştur. Bu strateji, piyasa koşulları ve operasyonel gereklilikler dikkate alınarak sürekli güncellenmektedir.

b) Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesine İlişkin Bilgiler

Şirketimiz bünyesinde faaliyet gösteren Krediler ve İstihbarat Birimi, kredi risklerinin yönetimi ve erken tespitine yönelik çalışmalar yürütmektedir. Bu kapsamda, mevcut ve potansiyel risklerin erken uyarı sistemleri ile izlenmesi, sorunlu veya sorunlu hale gelme ihtimali bulunan kredi risklerinin tespit edilmesi ve gerekli aksiyonların belirlenmesi sağlanmaktadır.

Kredi izleme faaliyetleri kapsamında, her hafta düzenli olarak tüm riskler gözden geçirilmekte ve müşteri ile borçlulara ilişkin olumsuz kayıtlar analiz edilmektedir. Riskler hakkında yönetim ile düzenli bilgilendirme yapılmakta ve gerektiğinde haftalık kredi komitelerinde alınacak aksiyonlar belirlenmektedir. Bu süreçler sayesinde, şirketimizin finansal güvenliği artırılarak sürdürülebilir büyüme hedeflerine ulaşılması sağlanmaktadır.

c) Satışlar, Verimlilik, Karlılık, Borç/Öz Kaynak Oranı ve Benzeri Konularda İleriye Dönük Riskler

Şirketimiz, değişen ekonomik koşullar ve sektörel dinamikler çerçevesinde satışlar, verimlilik, kârlılık ve finansal oranlara ilişkin çeşitli risklerle karşı karşıya kalabilmektedir. Artan rekabet ve faiz oranlarındaki dalgalanmalar, satış hacminde ve kârlılık seviyelerinde dalgalanmalara yol açabilir.

Operasyonel verimliliğin korunması ve artırılması için teknolojik yatırımlar ve dijitalleşme süreçleri hızlandırılmakta olup, maliyetlerin kontrol altında tutulmasına yönelik etkin yönetim politikaları uygulanmaktadır.

Borç/öz kaynak oranı açısından, şirketin finansal yapısının sağlamlığını koruyabilmesi adına, sürdürülebilir büyüme hedefleri ile uyumlu borçlanma stratejileri benimsenmektedir. Piyasa ve makroekonomik koşulların titizlikle takip edilmesi ve finansal yönetim stratejilerinin sürekli gözden geçirilmesi, ileriye dönük finansal risklerin minimize edilmesine katkı sağlayacaktır.

7- DİĞER 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 olaylara ilişkin açıklamaları: Yoktur

b) Yönetim organının uygun gördüğü ilave bilgiler : Yoktur .

Emre TEZMEN, CFA
Yönetim Kurulu Başkanı

Gül Ayşe ÇOLAK, CFA
Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

Erdal YENİÇERİ
Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür