

YILLIK FAALİYET RAPORUNA DAİR BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Koç Finansman Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu'na,

1. Bağımsız denetim çalışmamızın bir parçası olarak, Koç Finansman Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgilerin ve Yönetim Kurulu'nun değerlendirmelerinin ve açıklamalarının, bağımsız denetimden geçmiş aynı tarihli finansal tablolar ile tutarlı olup olmadığını değerlendirmiş bulunuyoruz.
2. Rapor konusu yıllık faaliyet raporunun Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesine İlişkin Yönetmeliğe uygun olarak hazırlanması Şirket yönetiminin sorumluluğundadır.
3. Bağımsız denetim kuruluşu olarak üzerimize düşen sorumluluk, yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, bağımsız denetimden geçmiş ve 18 Şubat 2014 tarihli bağımsız denetçi raporuna konu olan finansal tablolar ile tutarlılığına ilişkin olarak görüş bildirmektir.

Değerlendirmemiz, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ("TTK") uyarınca yürürlüğe konulan yıllık faaliyet raporu hazırlanmasına ve yayımlanmasına ilişkin usul ve esaslara uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu düzenlemeler, denetimin yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolar ve bağımsız denetçinin denetim sırasında elde ettiği bilgiler ile tutarlılığına ilişkin önemli bir hatanın olup olmadığı konusunda makul güvence sağlamak üzere planlanmasını ve yürütülmesini öngörmektedir.

Değerlendirmelerimizin, görüşümüzün oluşturulmasına makul ve yeterli bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

4. Görüşümüze göre ilişikteki yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulu'nun değerlendirmeleri ve açıklamaları Koç Finansman Anonim Şirketi'nin bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2013 tarihli finansal tabloları ile tutarlılık göstermektedir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
A member firm of Ernst & Young Global Limited



Damla Harman
Sorumlu Ortak Başdenetçi, SMMM

İstanbul, 18 Şubat 2014

KOÇ FİNANSMAN A.Ş.

2013 YILI

FAALİYET RAPORU

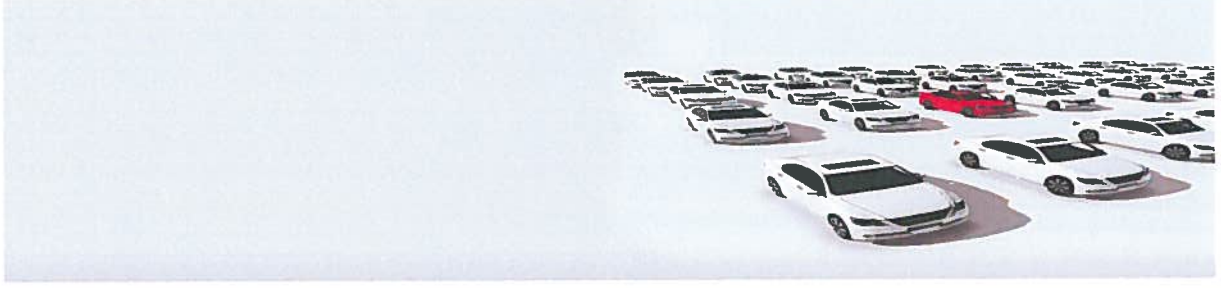
18.02.2014



İçindekiler

Bölüm 1	Genel bilgiler
Bölüm 2	Yönetim Kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere sağlanan mali haklar
Bölüm 3	Şirketin araştırma ve geliştirme çalışmaları
Bölüm 4	Şirket faaliyetleri ve faaliyetlere ilişkin önemli gelişmeler
Bölüm 5	Finansal durum
Bölüm 6	Riskler ve Yönetim Kurulunun değerlendirmesi
Bölüm 7	Diğer hususlar
Bölüm 8	Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu
Bölüm 9	Sonuç

Bölüm 1



1.1 Genel bilgiler

Ticaret Ünvanı:	Koç Finansman A.Ş.
Ticaret Sicil No:	323299
Vergi Kimlik No:	570 002 66 44
Kuruluş Tarihi:	03/01/1995
İletişim Adresi:	Ünalan Mahallesi, Ayazma Caddesi, Koç Çamlıca İşmerkezi, A Blok, 34700 Üsküdar / İstanbul
Telefon:	0216 556 35 00

Müşteriye doğrudan finansman sağlayan ve örneklerine gelişmiş ekonomilerde sıkça rastlanan bir finansman kuruluşu olan Koçfinans, ekonomik koşullar ve Koç Topluluğunun kendine özgü yapı ve organizasyonu dikkate alınarak, yeni bir kredilendirme sistemi yaratılmasına yönelik model ve projeler ortaya koymak üzere kurulmuştur.

Tüzel kişiliği 3 Ocak 1995'te tescil edilen Koçfinans, 30 Mart 1995 tarihinde, Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı'ndan Türkiye'deki ilk "Finansman Şirketi Faaliyet İzin Belgesi"ni almıştır. Finansman Şirketleri, Hazine Müsteşarlığı'nın düzenleme ve denetleme yetkisine tabi iken Resmi Gazete'nin 01 Kasım 2005 tarih ve 25983 mükerrer sayısında yayımlanan Bankacılık Kanunu ile bu yetki Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'na devredilmiştir. Şirketin faaliyet izin belgesi BDDK tarafından 22 Kasım 2007 tarihinde yenilenmiştir.

BDDK'dan alınan izin doğrultusunda Ocak 2008'de kredilendirdiği ürünlerle ilgili sigorta aracılığı faaliyetine, Aralık 2008'de ise konut kredisi faaliyetine başlamıştır.

13 Aralık 2012 tarihinde yürürlüğe giren 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu ile Şirket, faaliyetlerini daha geniş bir yelpazede sürdürme imkanına kavuşmuştur. Şirket, ağırlıklı olarak taşıt kredisi kullanılmakta, taşıt kredilerinde farklı markalara kredi imkanı sunarak mevcut bayi ağını kademeli olarak genişletmektedir.

Şirket TÜFİDER (Tüketici Finansmanı Şirketleri Derneği) üyesi olarak devam ettirdiği sektör faaliyetlerini, 6361 sayılı kanun ile yasal bir çerçeveye kavuşmuş olan ve Haziran 2013 itibarıyla kurulan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Birliği çatısı altında devam ettirmektedir.

Şirket, Koç Tüketici Finansmanı A.Ş. olan unvanını Koç Finansman A.Ş. olarak değiştirmiş, değişiklik 22 Mart 2013 tarihli ve 8284 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayımlanmıştır.



Koçfinans, kredi derecelendirme notunun belirlenmesine yönelik Saha Rating ile yürüttüğü çalışmalar sonucunda; (Ulusal) kısa vadeli (TR) A1 ve uzun vadeli (TR) A notu ile derecelendirilmiştir.

Yüksek kapasiteye sahip ileri teknolojileriyle donatılmış Koçfinans,

- ❖ Yaygın bayi ağı, güçlü müşteri ilişkileri, sürdürülebilir karlılığı, sağlam bilançosu, müşteri odaklı ve yenilikçi yaklaşımı, teknolojiyi etkin kullanan risk yönetimi politikaları ile başta hissedarlar ve tüm müşterileri olmak üzere tüm paydaşlarına, tüm çalışanlarıyla değer yaratmaya devam etmektedir.
- ❖ Müşterinin yanında olmak amacıyla, satış noktaları ile iletişimi artırmak ve şeffaflaştırmak yolunda projelere imza atmaktadır. Bayi otomasyon sistemi, internet uygulamaları ve bayi portalı ile hizmetlerini geliştirmekte ve dünya standartlarına taşımaktadır.
- ❖ 10 yıldan uzun süredir karar süreçlerinde kullandığı skor kartlarını günün şartlarına göre tekrar düzenlemekte ve kredi kararında otomasyon oranını artırmaktadır. Tamamıyla iç kaynaklar ile geliştirdiği kredi değerlendirme çözümleri ile özgün, esnek, verimli, kesintisiz ve yeni ihtiyaçları da karşılayacak bir değerlendirme altyapısına sahiptir.
- ❖ Çağrı merkezi ve Sesli yanıt sistemleri sayesinde müşteri ve bayilere yönelik destek ve hizmetlerinde yüksek kapasiteye ve yüksek hıza sahip olan Koçfinans müşteri ihtiyaçları ve günün şartları doğrultusunda Çağrı Merkezi süreçlerini sürekli güncellemekte ve geliştirmektedir.
- ❖ Şirket stratejileri doğrultusunda yönetilen süreç iyileştirme ve geliştirme faaliyetleri kapsamında, şirket hedefleri yönetim raporlama sistemleriyle düzenli olarak monitör edilmekte, fizibilite, aktivite bazında maliyet ve performans ölçümleri ile süreçlerde iyileştirme ve geliştirmeler yapılmakta, şirketin sürdürülebilirliği için etkin olarak işletilmektedir.
- ❖ Şirket, yaşadığı hızlı büyüme ve kurumsallaşma süreci içerisinde hizmet kalitesini daha üst seviyelere taşıma gayretini, ISO 9001:2008 belgesine sahip olmakla kanıtlamıştır.

1.1.1 Vizyon, Misyon, Kalite Politikası

Vizyon:

Her türlü mal ve hizmet alımının finansmanı alanında faaliyet gösteren Finansman Şirketleri sektöründe, akla ilk gelen, tercih edilen ve piyasayı belirleyen öncü Şirket olmaktır.

Misyon:

Toplunun yaşam standardını, dünya standartlarında uygulanan bir kredi alternatifini kullanıma sunarak yükseltmektir.

Piyasadaki en hızlı, en kaliteli ve en yalın kredi hizmetini vererek bayilerin satışına katma değer sağlamaktır.

Kalite Politikası:

Yenilikçilik, dinamik iş süreçleri ve operasyonel verimlilikle,

- Müşterilere,
- Çalışanlara,
- Hissedarlara,
- Koç Topluluğu'na,
- Toplum ve çevreye

katılan değeri, sürdürülebilir karlılığı koruyarak, fark yaratarak, sürekli ve belirgin bir biçimde artırmaktır.

1.1.2 Kurumsal Yönetim

Koç Finansman A.Ş., payları halka arz edilmemiş olması nedeniyle SPK'nın Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ hükümlerine tabi olmamakla birlikte, Şirket nezdinde Kurumsal Yönetim Komitesi kurulmuştur.

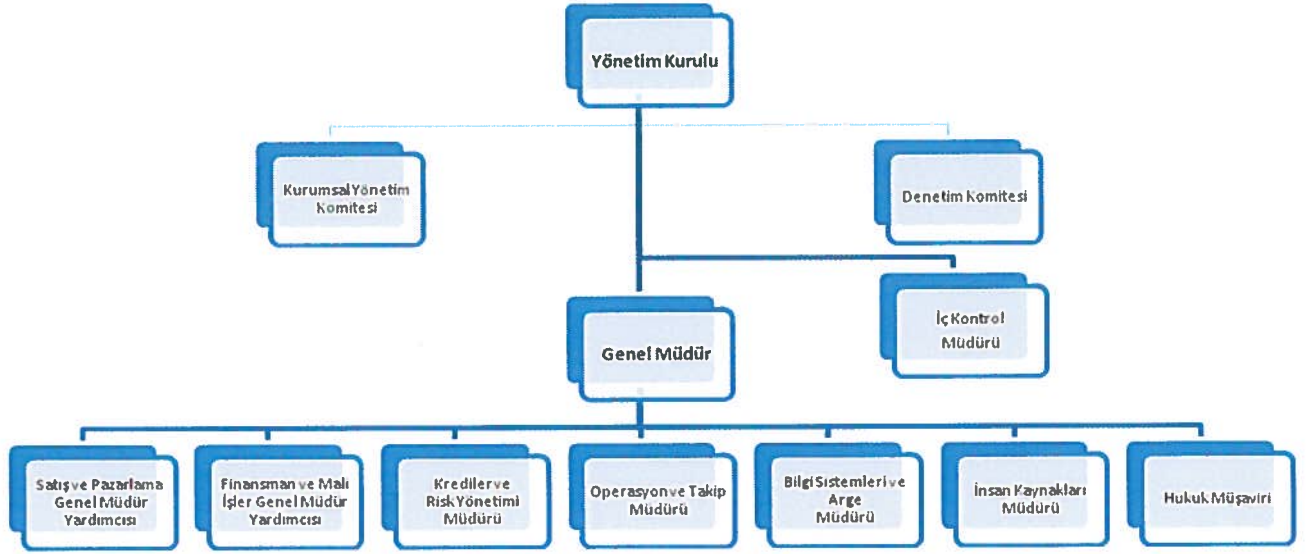
Şirket, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne önemli ölçüde uyum sağlamış olup, çoğu gerekli politika ve önlemleri uygulamaya alınmıştır. Şirket tahvil ihraçları nedeniyle SPK ve İMKB yükümlülüklerine tabi olup, finansal raporlarını ve özel durum açıklamalarını Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) düzenli olarak yayımlamaktadır.

1.1.3 Sermaye ve ortaklık yapısı

Şirketin ödenmiş sermayesi 100 milyon TL olup, 2013 hesap döneminde sermaye ve ortaklık yapısında bir değişiklik olmamıştır.

Pay Sahibinin Uvanı	Pay Tutarı	Pay Adedi	Pay Oranı %
KOÇ HOLDİNG A.Ş.	44.500.000	4.450.000.000	44,5
ARÇELİK A.Ş.	47.000.000	4.700.000.000	47,0
TEMEL TİCARET VE YATIRIM A.Ş.	5.500.000	550.000.000	5,5
ZER MERKEZİ HİZMETLER VE TİCARET A.Ş.	2.999.900	299.990.000	3
KOÇ YAPI MALZEMELERİ TİCARET A.Ş.	100	10	0
Toplam TL	100.000.000	10.000.000.000	100

1.1.4 Organizasyon şeması



1.1.5 Yönetim Kurulu, üst düzey yöneticiler

Dönem içinde Şirket Yönetim Kurulunda görev alan Başkan ve Üyelerin ad, soyad ve ünvanları ile görev süreleri aşağıda gösterilmiştir:

Faik AÇIKALIN	Yönetim Kurulu Başkanı	01/08/2011 – Devam
Nevzat TÜFEKÇİOĞLU	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	25/03/1999 – Devam
Ahmet Fadıl ASHABOĞLU	Yönetim Kurulu Üyesi	24/03/2004 – Devam
Ali Tarık UZUN	Yönetim Kurulu Üyesi	26/02/2008 – Devam
İsmail Cenk ÇİMEN	Yönetim Kurulu Üyesi	24/02/2009 – Devam
Levent ÇAKIROĞLU	Yönetim Kurulu Üyesi	24/02/2009 – Devam
Yeşim Pınar KİTAPÇI	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür	01/01/2013 - Devam

Yeşim Pınar KİTAPÇI

Görevi: Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür

Son Görev Süresi: 01.01.2013

İşe Giriş Tarihi: 01.01.2013

Yeşim Pınar Kitapçı, 1970 Ceylanpınar doğumlu olup, 1988 yılında Notre Dame De Sion Fransız Kız Lisesi'nden, 1992 yılında Boğaziçi Üniversitesi, İşletme Bölümü'nden mezun olmuştur. 1992 yılında Tofaş'ta Bayi Geliştirme Uzmanı olarak Koç Topluluğu bünyesine katılmıştır. 1995 yılında Koçfinans'a transfer olmuş ve sırası ile Otomotiv Kredileri Şefi, Otomotiv Kredileri Pazarlama Müdür Yardımcısı, Otomotiv Kredileri Pazarlama Müdürü, Pazarlama ve Satış Müdürü ve son olarak Satış ve Pazarlama Genel Müdür Yardımcısı olarak görev yapmıştır. 2010-2012 yılları arasında Koç Fiat Kredi Tüketici Finansmanı Şirketinde Genel Müdür olarak görev almıştır. 01/01/2013 tarihinden itibaren Şirket Genel Müdürlük görevine devam etmektedir.

Mustafa Halit ÖNALP

Görevi: Satış ve Pazarlama Genel Müdür Yardımcısı

Son Görev Süresi: 01.01.2010'dan itibaren

İşe Giriş Tarihi: 01.04.1995

Mustafa Halit ÖNALP Lisans eğitimini 1986'da ABD'de University of The Pacific'de Elektrik Mühendisliği Bölümü'nde tamamladı. Lisansüstü eğitimini ise 1990 yılında ABD'de Arthur D. Little Management Education Institute'de Yönetim alanında tamamladı. İş hayatına 1986-90 yılları arasında KoçSistem'de Pazarlama ve Satış Uzmanı olarak başladı. 1990-1995 yılları arasında Tofaş Oto'da sırası ile Pazar Araştırma Şefi, Planlama Müdür Yardımcısı ve Bayi Geliştirme Müdürü olarak çalıştı. 1995-1999 yılları arasında Koçfinans'da Otomotiv'den sorumlu Krediler Müdürü ve Kredi Pazarlama Müdürü, 2000-2009 yılları arasında Operasyon ve Takip Genel Müdür Yardımcısı olarak görev yapan Mustafa Halit ÖNALP, 01.01.2010 tarihinden itibaren Koçfinans'da Satış ve Pazarlama'dan sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak görevine devam etmektedir.

Murat Alp ÜLGENER

Görevi: Finansman ve Mali İşler Genel Müdür Yardımcısı

Son Görev Süresi: 01.01.2014'den itibaren

İşe Giriş Tarihi: 01.09.1995

Murat Alp Ülgener Lisans eğitimini 1991 yılında İstanbul Üniversite'sinde İktisat (İngilizce) Bölümü'nde tamamladı. Lisansüstü eğitimini ise 1994 yılında İstanbul Üniversite'sinde Uluslararası İşletmecilik alanında tamamladı. İş hayatına 1992-1994 yılları arasında Koç Holding'de Finansman Yetiştirme Elemanı olarak başladı ve Finansman Uzmanı olarak görev aldı. 1994-1995 yılları arasında Şark Hayat Sigorta A.Ş.'nde Finans Uzmanı olarak çalıştı. Koçfinans'da 1995-1997 yılları arasında Finansman Şefi, 1997-2001 yılları arasında Krediler Müdür Yardımcısı, 2001-2004 yılları arasında Finansman Müdür Yardımcısı, 2004-2012 yıllarında Finansman Müdürü, 2012-2013 yılları arasında Finansman ve Mali İşler Direktörü olarak görev yapan Murat Alp Ülgener, 01.01.2014 tarihinden itibaren Koçfinans'da Finansman ve Mali İşler Genel Müdür Yardımcısı olarak görevine devam etmektedir.

1.1.6 Personel politikası, çalışan sayısı, sağlanan hak ve menfaatler

Koçfinans insan kaynakları politikası, finans sektöründe insan faktörünün kritik öneminden yola çıkarak değişen piyasa koşullarına ve şirket strateji ve hedeflerine uygun olarak bugünün ve geleceğin insan kaynağına yön vermektir.

Koçfinans bünyesinde Hedeflerle Performans Yönetimi Sistemi uygulanmakta ve şirket hedefleri ile bireysel hedefler arasında entegrasyon sağlanarak çalışanların katkıları değerlendirilmektedir. Kariyer Yönetimi, iş aileleri ve kademeleri sistemi kapsamında uygulanmaktadır. İş aileleri ve kademeleri arasında yatay veya dikey geçişler mümkün olmaktadır. Tüm pozisyonlar için oluşturulan Görev Tanımları kapsamında yetki ve sorumluluklar, gereken bilgi ve beceriler tanımlanmaktadır. Bu paralelde çalışanların yeni atandıkları veya mevcut pozisyonları kapsamında gelişmeye açık yönleri belirlenerek Bireysel Gelişim Planları oluşturulmaktadır. Bireysel Gelişim Planları şirket içi iş başında düzenlenen eğitimler, e-öğrenme, proje çalışmaları ve şirket dışı danışmanlarla tasarlanan eğitim programları gibi alternatifleri içerebilmektedir.

Her yıl düzenli olarak yapılan Çalışan Bağlılığı Anketi ile çalışma hayatı ile ilgili iyileştirme alanları belirlenerek gerekli düzenlemeler yapılmaktadır.

Aralık'2013 tarihi itibarıyla belirsiz süreli iş sözleşmesi ile çalışan personel sayısı 127 kişidir. Toplam personelin %87'si üniversite ve yüksek okul mezunu olup, %54'i bayan ve %46'i erkektir.

Koçfinans, Koç Holding insan kaynakları politikaları paralelinde personeline yıllık 4 maaş ikramiye, performans primi, yakacak, bayram harçlığı, izin harçlığı, evlenme, doğum, ölüm, askerlik ve tahsil yardımları başta olmak üzere muhtelif sosyal yardımlar, özel sağlık sigortası, ferdi kaza sigortası, servis ve öğle yemeği gibi menfaatler sağlamaktadır.

Şirket personeli Koç Holding Emekli ve Yardım Sandığı Vakfı üyesidir.

Bölüm 2

2.1 Yönetim Kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere sağlanan mali haklar

2013 yılında Yönetim Kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilere sağlanan mali haklar toplamı 1,7 milyon TL'dir (31 Aralık 2012: 3,6 milyon TL).

Bölüm 3

3.1 Şirketin araştırma ve geliştirme çalışmaları

Koçfinans, yıllık bütçe ve uzun vadeli stratejik plan doğrultusunda, Koç Holding BT standartlarında donanım/yazılım ve hizmet satın almaları yaparak, yatırımlarını yönetmektedir.

Koçfinans, tüm ürün ve hizmetlerini PMI (Proje Yönetimi), ISO 9001 (Kalite Yönetimi), ISO 27001(Bilgi Güvenliği), CMMI (Yazılım Geliştirme), ITIL (İşletim) ve COBIT (BT Yönetişimi) standartlarına uygun, doğru ve hızlı bilgi yönetimi sağlayan karar destek sistemleri kurarak, sürdürülebilir iş süreçleri ile etkin ve kendini yenileyen sistem altyapısını yeni teknolojilerle uyumlu yenilemek ve sürdürmek için çalışmalar yapmaktadır.

Şirketimizde inovasyon, değişen piyasa şartlarına uyum sağlamak ve rekabet edebilme yeteneğini canlı tutabilmek için yenilik arayışı içinde olmak ve bulunan yenilikleri uygulayabilmek olarak görülmektedir. Bu kapsamda Koçfinans'ta çalışanların inovasyon fikirleri getirmesi, haftalık iç hizmete özel yayınlar ve şirketiçi seminerler ile yaratıcı düşüncelerin oluşması desteklenmekte, çıkan fikirlerine yönelik projelere katılımı, bu fikirlerin teknolojisi ve süreci ile bir bütün olarak hayata geçirebilmelerine önem verilmekte, çeşitli ödül sistemleri ile teşvik edilmektedir.

Koçfinans'ta veri bütünlüğü, kalitesi ve bilgi güvenliği ön planda tutulmakta, kesintisiz çalışan, fark yaratan esnek, etkin, izlenebilir ve hızlı süreçler kurulmakta ve sürekli iyileştirilmektedir.

Bölüm 4

4.1 Şirket faaliyetleri ve faaliyetlere ilişkin önemli gelişmeler

4.1.1 Yatırımlar

2013 yılı içerisinde ana sistem yenilemesi, ek bilgi işlem donanım ve yazılım/lisans alımı için toplam 842 bin TL (31/12/2012: 1,049 bin TL) yatırım yapılmıştır.

4.1.2 İç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri ile Yönetim Kurulu'nun görüşü

Şirket İç Kontrol Birimi, faaliyetlerini Yönetim Kurulu tarafından onaylanan "İç Kontrol Yönetmeliği" çerçevesinde sürdürmektedir. Birim, Şirket Faaliyetlerinin, iç yönetmeliklere ve prosedürlere, 6361 Sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu'na, diğer yasal mevzuata ve uluslararası standartlara uygunluğunun kontrolünü, idari prosedürler ve iş süreçlerinin etkinlik ve yeterliliğinin risk odaklı bakış açısıyla değerlendirilmesini yapmaktadır.

Birimce, Yönetim Kurulu tarafından onaylanan Yıllık İç Kontrol Programı kapsamında; Şirket Faaliyetlerinin İcrasına Yönelik İşlemlerin Kontrolü, İletişim Kanalları ile Bilgi Sistemlerinin Kontrolü, Finansal Raporlama Sisteminin Kontrolü ve Uyum Kontrolleri gerçekleştirilir. Kontrol Sonuçları Denetim Komitesi'ne yılda dört kez rapor olarak sunulur.

4.1.3 Doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranları

Şirket, "Koç Kültür Sanat ve Tanıtım Hizmetleri A.Ş."ne %4,9 oranı ile iştirak etmektedir. 2013 yıl sonu itibarıyla maliyet bedeli ile finansal tablolara yansıtılmış ve tutar 12.502 TL'dir.

4.1.4 Dönem içerisinde yapılan özel denetim ve kamu denetimi : Yapılmamıştır.

4.1.5 Aleyhe açılan ve mali durumu ve faaliyetleri etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları: Bulunmamaktadır.

4.1.6 Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle Şirket ve Yönetim Kurulu üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlar: Bulunmamaktadır.

4.1.7 Şirket 2013 yılı hedefleri ile karşılaştırma

Şirket mevcut işlerinde yaptığı kampanyalar ve yeni işlerindeki başarılı çalışmalar ile 2013 yılı için belirlenen yeni kredi hacmi ve portföy büyüklüğüne ilişkin hedeflerini tutturmuştur.

Güçlü sermaye yeterliliği sayesinde, gerçekleştirdiği başarılı tahvil ihraçlarıyla sermaye piyasalarından ve bankalardan sağladığı uygun maliyetli fonlama kaynağı ile faiz marjını yüksek seviyede tutmuş, etkin maliyet yönetimiyle tüm karlılık hedeflerine de ulaşmıştır.

4.1.8 Genel Kurul kararlarının faaliyetler ile karşılaştırması

13 Mart 2013 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında 30 milyon TL temettü dağıtımı yapılması kararı alınmış ve ortaklara 20 Mart 2013 tarihinde ödeme gerçekleştirilmiştir.

4.1.9 Yıl içerisinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul toplantısına ilişkin bilgiler: Yapılmamıştır.

4.1.10 Yıl içerisinde esas sözleşmede yapılan değişiklikler

13 Mart 2013 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında, Esas Sözleşme'nin, 6102 sayılı yeni Türk Ticaret Kanunu'na uyumu amacıyla, "Kuruluş" başlıklı 1.maddesi hariç olmak üzere diğer maddelerin yenilenmesine karar verilmiştir. Bu kapsamda Şirketin, Koç Tüketici Finansmanı A.Ş. olan unvanı, Koç Finansman A.Ş. olarak değiştirilmiştir. Esas sözleşmenin eski metni ile yeni metni ticaret sicil gazetesinde yayınlanmış olup, tescil edilmiş bulunan Esas Sözleşme şirketin internet sitesinde yayımlanmaktadır.

4.1.11 Bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalar



Sosyal Sorumluluk Projeleri kapsamında; “Koç Topluluğu Ülkem İçin Engel Tanımıyorum Projesi”ne destek verilmekte olup, "Ülkem İçin" Projesi, toplumsal sorunlara karşı yerel gelişimi destekleyen projeleri hayata geçirmek amacıyla 2012 ve 2013 yıllarında içerisinde tüm çalışanlara farkındalık eğitimleri verilmiştir.

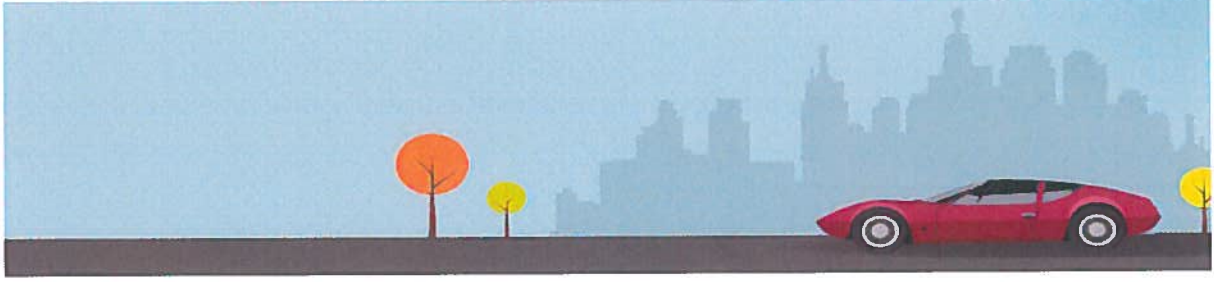
4.1.12 Türk Ticaret Kanunu’nun 199’uncu maddesi kapsamında hazırlanan Bağlı Şirket Raporu

1 Temmuz 2012 tarihinde yürürlüğe giren 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu’nun 199’uncu maddesi uyarınca, Koç Finansman A.Ş. Yönetim Kurulu, faaliyet yılının ilk üç ayı içinde, geçmiş faaliyet yılında şirketin hâkim ortağı ve hakim ortağına bağlı şirketlerle ilişkileri hakkında bir rapor düzenlemek ve bu raporun sonuç kısmına faaliyet raporunda yer vermekle yükümlüdür. Koç Finansman A.Ş.’nin ilişkili taraflarla yapmış olduğu işlemler hakkında gerekli açıklamalar “ V. İlişkili taraflara ilişkin açıklama ve dipnotlar” başlıklı finansal rapor dipnotunda yer almaktadır.

Koç Finansman A.Ş. Yönetim Kurulu tarafından hazırlanan 12 Şubat 2014 tarihli Rapor’da “Koç Finansman A.Ş.’nin hakim ortağı ve hakim ortağın bağlı ortaklıkları ile 2013 yılı içinde yapmış olduğu tüm işlemlerde, işlemin yapıldığı veya önlemin alındığı veya alınmasından kaçınıldığı anda tarafımızca bilinen hal ve şartlara göre, her bir işlemde uygun bir karşı edim sağlandığı ve şirketi zarara uğratabilecek alınan veya alınmasından kaçınılan herhangi bir önlem bulunmadığı ve bu çerçevede denkleştirmeyi gerektirecek herhangi bir işlem veya önlemin olmadığı sonucuna ulaşılmıştır.” denilmektedir.

Bölüm 5

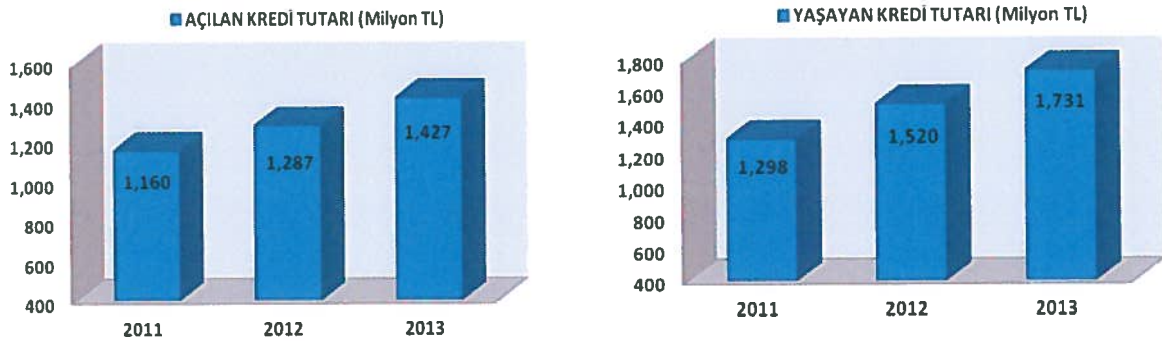
5.1 Finansal durum



Finansman Şirketleri yaşayan kredi tutarı, 2013 yılı itibariyle geçmiş yılın %34 üzerinde 13.7 milyar TL'na ulaşmıştır.*

Koçfinans; otomotiv sektöründe Binek ve Hafif Ticari, Ağır Ticari, Traktör ve 2.El pazarına hizmet vermekte, ayrıca Şubesiz Mortgage markası ile konut, Hızlı Kredi markası ile Eğitim hizmetleri, Mutfak Banyo vb. sektörlerinde kredi vermektedir.

Koçfinans'ın, son 3 yıla ait açılan ve yaşayan kredi tutarları aşağıda yer almaktadır. 2013 yılsonu itibariyle, bir önceki yıl sonuna göre, açılan kredilerde %11, yaşayan kredilerde %14 büyümeye gerçekleşmiştir. Şirket, yıllar itibariyle sürdürülebilir bir büyümeye yakalamıştır.



2.El araç kredilerinde, tüketici bazında fiyatlama modeli ile kredilendirme ağırlık kazanmış, özellikle galeri kanalıyla kullandırılan kredilerin ağırlığı artmıştır.

2012 yılının son çeyreğinde başlanan traktör kredilerinde ülke geneline yayılım sağlanmıştır.

21 Kasım 2012 tarihinde yürürlüğe giren 6361 nolu kanun ile Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri çalışma esasları yeniden düzenlenmiştir. İlgili düzenleme ile bayilerin distribütörlerden aldıkları ürünlerin finansmanının yapılmasına izin verilmiştir. Bu doğrultuda Şirket nezdinde proje çalışmalarına başlanılmış olup, belirli markalarla pilot uygulamalar yapılmaktadır.

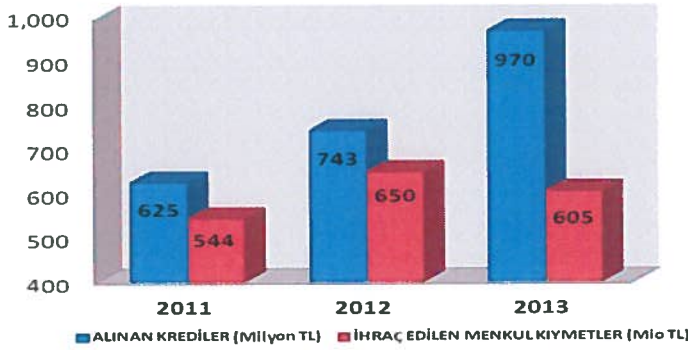
*Kaynak: TCMB

Finansman kaynakları



Koçfinans TL ve döviz piyasalardan borçlanmak, yurtdışından sendikasyon ve club kredisi sağlamak ve sermaye piyasası enstrümanlarından finansman bonusu ve tahvil ihracı gerçekleştirmek suretiyle faaliyetlerini finanse etmektedir.

Koçfinans'ın, son 3 yıla ait alınan krediler ve ihraç edilen menkul kıymet bakiyesi aşağıda yer almaktadır:



Şirket, 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre 2013 yılında toplam 255 milyon TL tahvil ihraç etmiştir.

Kredilendirme süreci



Koçfinans, Türkiye'nin tüm bölgelerinde faaliyet gösteren 1000'i aşkın satış noktasında müşterileri kredilendirmektedir. Kredilendirme süreci satış noktasında çalışan satış yetkilisinin başvuruları merkeze iletmesi ile başlar. Kredi başvuruları ortalama 30 dakika içinde, Koçfinans kredi değerlendirme ekibi tarafından

sonuçlandırılır. Böylece tüketici mağazadan çıkmadan satış işlemi tamamlanmış olur.

Koçfinans kredilendirme sisteminin müşteriye avantajı, kurulmuş olan gelişmiş istihbarat metodları sayesinde en az belge ile hızlı değerlendirme kabiliyetine sahip olmasıdır. Satış noktası olarak faaliyet gösteren satıcılar ise, bu sistem ile tüm müşterilerine kredilendirme olanağı sunabilmektedir. Kredi işlemleri ile ilgili müşteri ve satıcı talepleri iki farklı grupta yapılandırılan Çağrı Merkezi ile karşılanmaktadır. Müşterilere internet, telefon, faks, e-posta ve sms kanalları ile hizmet verilmektedir. Telefonla verilen hizmetin büyük bölümü Sesli Yanıt Sistemi aracılığıyla otomatik olarak sunulmaktadır.

Müşterilerle yakın ilişkiler ve iletişimin geliştirilmesi amacıyla, sosyal medya konusu gündeme alınmış, Facebook, Twitter vb. mecralarda kurumsal olarak yer alınmakta ve ajans vasıtasıyla etkin yönetimi sağlanmaktadır.

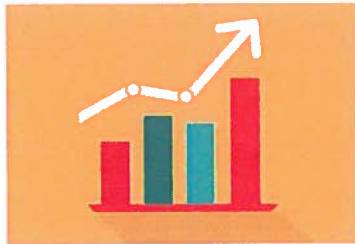
5.2 Finansal sonuçlar ve ileriye dönük beklentiler

Seçilmiş Mali Tablo kalemleri aşağıdaki gibidir:

Milyon TL	CARİ DÖNEM	ÖNCEKİ DÖNEM
	31/12/2013	31/12/2012
AKTİF		
MERKEZ BANKASI	4.85	-
BANKALAR	10.37	47.72
FİNANSMAN KREDİLERİ	1,730.83	1,520.42
TAKİPTEKİ ALACAKLAR	26.21	27.12
DİĞER AKTİFLER	22.10	7.57
	1,794.36	1,602.83
PASİF		
ALINAN KREDİLER	969.91	743.18
İHRÇ. ED. MEN. KIYMETLER (Net)	604.97	649.80
ÖDEN VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER	4.42	5.00
DİĞER PASİFLER	42.09	34.68
ÖZKAYNAKLAR	172.97	170.16
	1,794.36	1,602.83

Milyon TL	CARİ DÖNEM	ÖNCEKİ DÖNEM
	01/01/2013 31/12/2013	01/01/2012 31/12/2012
GELİR TABLOSU		
FİNANS.KRED.GELİRLER	233.45	214.50
FİNANSMAN GİDERLERİ (-)	-151.17	-145.52
BRÜT K/Z	82.28	68.98
ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	-39.17	-30.35
BRÜT FAALİYET K/Z	43.10	38.63
DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	47.67	47.64
TAKİPTEKİ ALC.İLİŞ.ÖZEL KARŞ.(-)	-10.62	-7.09
DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	-38.92	-34.89
NET FAALİYET K/Z	41.23	44.29
SÜRD. FAAL.VERGİ KARŞILIĞI (±)	-10.50	-8.85
NET DÖNEM KARI/ZARARI	30.73	35.44

Mali Tablolar üzerinden hesaplanan rasyolar aşağıdaki şekildedir:



	31/12/2013	31/12/2012
Finansal Borç/Aktif Toplamı	88%	87%
Vergi Öncesi Karın Varlıklara(Aktif) Oranı	2%	3%
Vergi Öncesi Karın Özkaynaklara Oranı	24%	26%
Standart Oran*	10%	11%

Şirket finansman kaynağı olarak 2014 yılında mali piyasalardan kredi kullanımının yanısıra tahvil ihraç etmeyi planlamaktadır.

Koçfinans, 2014 stratejilerini "GELECEĞİ İNŞA ET" teması üzerine kurgulamış olup, kredilendirdiği alanları çeşitlendirerek, finansman ihtiyacının olduğu her alanda, hizmet kalitesi ile adından söz ettirmeyi hedeflemektedir.

*24 Nisan 2013 tarih, 28627 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik'in Standart Oran başlıklı 12.maddesi gereğince Şirketin özkaynağının, toplam aktiflerine oranının asgari yüzde üç olarak tutturulması ve idame ettirilmesi zorunludur.

5.3 Kâr payı dağıtım politikası

Şirketin Türk Ticaret Kanunu düzenlemelerine uygun olarak hazırladığı finansal tablolarında yer alan net dönem karından varsa bilançodaki geçmiş yıl zararları düşüldükten sonra ulaşılan tutar üzerinden;

- Türk Ticaret Kanunu'nun 519. maddesi uyarınca, toplam genel kanuni yedek akçe tutarı ödenmiş sermayenin %20'sine ulaşıncaya kadar %5 genel kanuni yedek akçe ayrılır,
- Kanunu'nun 519'uncu maddesinin ikinci fıkrasının (c) bendine uygun olarak %5 oranında birinci temettü ayrılır.
- Bakiye kısım Genel Kurul'un tespit edeceği şekilde dağıtılır veya olağanüstü yedek akçe olarak ayrılarak geçmiş yıl karlarına ilave edilir.

Türk Ticaret Kanunu'nun 519. Maddesinin ikinci fıkrasının (c) bendi uyarınca, pay sahiplerine yüzde beş oranında kâr payı ödendikten sonra, kârdan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın yüzde onu, genel kanuni yedek akçeye eklenir. Kar payının ve/veya bilançodaki dağıtılmamış karların sermaye artırımını suretiyle pay senedi olarak dağıtılması durumunda genel kanuni yedek akçe ayrılmaz.

Bölüm 6

6.1 Riskler ve Yönetim Kurulu'nun değerlendirmesi

Şirket, faaliyetlerinden dolayı borç ve sermaye piyasasındaki döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal riskleri yönetmeye odaklanmıştır. Şirket, risk yönetimi programı ile piyasalardaki dalgalanmaların getireceği olası olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini, Şirket'in likidite, faiz haddi ve döviz kuru risklerine karşı açık pozisyonunu dengelemeyi ve net faiz gelirini maksimize etmeyi amaçlamıştır.

Şirket risk yönetimini Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politikalar ile yürütmektedir. Genel risk yönetimi için Şirket Yönetim Kurulu döviz kuru, faiz haddi, kredi riski ve türev enstrümanların kullanımı konusunda yazılı prensip ve politikalar düzenlemektedir.

Kredi riski

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Şirket'in kredi riski genel olarak Türkiye'de yoğunlaşmıştır. Bu risk müşterilerin kredi risk derecelendirmelerinin değerlendirilmesi ve her anlaşmada bulunan karşı taraf için ortalama riskin kısıtlanması ile yönetilmektedir. Şirket, çeşitli kredi değerlendirme, verme ve takip prosedürleri uygulamakta ve söz konusu prosedürler üst yönetim tarafından kontrol edilmektedir. Kredi riski genel olarak çok sayıda bireysel müşteriye dağılmıştır. Tahsil edilememesi muhtemel alacaklar için karşılık ayrılmaktadır.

Kredi riski müşteriler ve potansiyel müşterilerin anapara ve faiz geri ödeme yükümlülüklerini gerçekleştirebilme potansiyellerinin düzenli olarak analiz edilmesi ve gerekli görüldüğünde kredilendirme limitlerinin değiştirilmesi ile yönetilmektedir. Bunun yanında kredi riski, teminat ve kefalet alınmak suretiyle de kontrol edilmektedir.

Güçlü, yüksek kalitede, sürdürülebilir şekilde büyüyen bir kredi portföyü sağlamak Şirket'in kredi politikaları arasında bulunmaktadır.

Şirket, kredi riskini ilişkide bulunduğu tarafların kredi değerliliğini sürekli gözden geçirerek yönetmeye çalışmaktadır. Şirket prosedürleri uyarınca tüm müşteriler kredi inceleme aşamalarından geçirilmekte ve gerekli teminatlar alınmaktadır. Ayrıca krediler sürekli incelenerek Şirket'in şüpheli kredi riski minimize edilmektedir.

Şirket'in karşılık politikası, genel ve özel kredi karşılıklarını BDDK'nın Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik hükümleri doğrultusunda ayırmaktadır.

Piyasa riski

Şirket döviz kuru ve faiz haddi risklerini piyasa riskinin en önemli unsurları olarak görmektedir. Döviz kuru ve faiz haddi riskleri portföy ve ürün bazında ayrı ayrı değerlendirilmektedir.

Kur riski

Şirket, yabancı para cinsinden borçlu veya alacaklı bulunulan meblağların TL'ye çevrilmesinden dolayı kur değişimlerinden doğan yabancı para kuru riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu kur riski, vadeli döviz işlemleri ve yabancı para mevduatlarının yönetimi ile kontrol edilmektedir. Aynı zamanda Şirket türev finansal enstrümanlar kullanarak açık pozisyonunun belli bir seviyeyi geçmemesi suretiyle kur riskini yönetmektedir.

Faiz haddi riski

Şirket, faiz haddi bulunduran varlık ve yükümlülüklerin tabi olduğu faiz hadlerinin değişiminin etkisinden doğan faiz haddi riskine maruz kalmaktadır. Türkiye'de faiz oranlarının hareketli olması sebebiyle faiz haddi riski Şirket'in varlık ve yükümlülük yönetiminin önemli bir parçasıdır. Şirket söz konusu bu riski, faiz haddi duyarlılığı olan varlık ve yükümlülüklerini dengelemek suretiyle oluşan doğal tedbirlerle yönetmektedir. Varlık ve yükümlülüklerin vadelerinin dengelenmesine özel önem gösterilmektedir. Söz konusu riskin yönetiminde vade ve gap analizleri kullanılan temel yöntemlerdir.

Likidite riski

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli miktarda nakit ve menkul kıymet sağlamak, yeterli kredi imkânları yoluyla fonlamayı mümkün kılmak ve açık pozisyonu kapatabilme yeteneğinden oluşmaktadır. Profesyonel nakit akımı yönetimini sağlayabilmek için Şirket'in Finans Departmanı düzenli nakit akım tabloları ve tahmini nakit akım projeksiyonları hazırlamaktadır.

Sermaye risk yönetimi

Sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri, ortaklarına getiri, diğer hissedarlara fayda sağlamak için Şirket'in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmek amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmektir.

Şirket, sermaye yapısını koruyabilmek için hissedarlara ödenen temettü tutarını değiştirebilir, yeni hisse ihraç edebilir veya borçlarını azaltmak için varlıklarını satabilir.

Bölüm 7

7.1 2013 yılından sonra meydana gelen olaylar: Yoktur.

Bölüm 8



8.1 Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu

Değerli Ortaklarımız,

2013 yılında, gelişmekte olan ekonomilerin büyüme performanslarında düşüş gözlenirken, gelişmiş ekonomilerde ise toparlanma belirtileri görülmüştür. Yıl içerisinde FED'in tahvil alım programında değişikliğe gidebileceğine yönelik beklentiler, yılın ikinci yarısından itibaren tüm piyasalarda etkisini göstermiştir. Aralık ayında ise FED'in tahvil alım programını azaltım yönündeki kararının hızla gerçekleştirilmeyecek olması, bu kararın gelişmekte olan ekonomilerin para birimlerine etkisini kısıtlamıştır.

IMF, Türkiye'nin 2013 yılında %3,8 oranında büyüyeceğini tahmin etmekte olup, açıklanan veriler doğrultusunda Türkiye ekonomisi 2013 yılının ilk dokuz ayında %4,0 oranında büyüme kaydetmiştir. Tüketime yönelik harcamalardaki hız kaybını, yatırım harcamalarındaki artış telafi ederek büyümeyi desteklemiştir. Ancak son gelişmeler paralelinde Türkiye'ye yönelik risk algılamaları, yatırımcıları daha güvenli yatırım araçlarına sevk etmiştir. Bu doğrultuda, gösterge devlet tahvilinin faiz oranı Ağustos ayından sonra Aralık ayında tekrar çift haneli rakamlara ulaşmıştır.

Mevcut konjonktürde, Gelişmekte olan ekonomiler, FED'in politikaları ve küresel likiditenin durumundan etkilenebilecektir. Türkiye'de ise TCMB'nin sıkı para politikaları, BDDK tarafından tüketici kredilerine yönelik alınan tedbirler ve vergisel değişikliklerin tüketim harcamalarını bir miktar kısıtlaması beklenmektedir.

Finansman Şirketleri yaşayan kredi tutarı 2013 yılı itibariyle geçmiş yılın %34 üzerinde 13.7 milyar TL'na ulaşmıştır.*

Koçfinans; otomotiv sektöründe Binek ve Hafif Ticari, Ağır Ticari, Traktör ve 2.El pazarına hizmet vermekte, ayrıca Şubesiz Mortgage markası ile Konut, Hızlı Kredi markası ile Eğitim hizmetleri, Mutfak Banyo vb. sektörlerinde kredi vermektedir.

Koçfinans'ın, son 3 yıla ait açılan ve yaşayan kredi tutarları aşağıda yer almaktadır. 2013 yılsonu itibariyle, bir önceki yıl sonuna göre, açılan kredilerde %11, yaşayan kredilerde %14 büyüme gerçekleşmiştir. Şirket, yıllar itibariyle sürdürülebilir bir büyüme yakalamıştır.

Milyon TL	2011	2012	2013
Açılan Kredi Tutarı	1,160	1,287	1,427
Yaşayan Kredi Tutarı	1,298	1,520	1,731

*Kaynak:TCMB

2.El araç kredilerinde, tüketici bazında fiyatlama modeli ile kredilendirme ağırlık kazanmış, özellikle galeri kanalıyla kullandırılan kredilerin ağırlığı artmıştır.

2012 yılının son çeyreğinde başlanan traktör kredilerinde pazar lideri konumundaki Türk Traktör'le işbirliği geliştirilerek ülke geneline yayılım sağlanmıştır.

21/11/2012 tarihinde yürürlüğe giren 6361 nolu kanun ile Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri çalışma esasları yeniden düzenlenmiştir. İlgili düzenleme ile bayilerin distribütörlerden aldıkları ürünlerin finansmanının yapılmasına izin verilmiştir. Bu doğrultuda Şirket nezdinde proje çalışmalarına başlanılmış olup, belirli markalarla pilot uygulamalar yapılmaktadır.

Koçfinans TL ve döviz piyasalardan borçlanmak, yurtdışından sendikasyon ve club kredisi sağlamak ve sermaye piyasası enstrümanlarından finansman bonusu ve tahvil ihracı gerçekleştirmek suretiyle faaliyetlerini finanse etmektedir.

Koçfinans'ın, son 3 yıla ait fonlama kaynakları aşağıdaki gibidir:

Milyon TL	2011	2012	2013
Alınan Krediler	625	743	970
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	544	650	605
Fonlama Kaynakları	1,169	1,393	1,575

Şirket, 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre 2013 yılında toplam 255 milyon TL tahvil ihraç etmiştir.

Üretici ve distribütör şirketlerimiz ile bayilerimize, tercihlerini şirketimizden yana kullanan müşterilerimize, iş ortaklarımıza ve çalışmalarını büyük bir özveri ile yürüten şirketimiz çalışanlarına ve yöneticilerine teşekkür ederiz.

Saygılarımızla,

Hüseyin Faik Açıkalın
Yönetim Kurulu Başkanı

Bölüm 9

9.1 Sonuç

Faaliyetlerini başarı ile sürdüren Koçfinans, 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hedeflenenin üzerinde 30,7 Milyon TL net kar gerçekleştirmiş, Şirketin aktif büyüklüğü önceki yılsonuna göre %12 artarak 1.794 Milyon TL'ye yükselmiştir. Ekonomide kayıt altına alınan satışların artmasıyla ve taksitlendirme işinin artan oranlarda giderek finans kuruluşlarına bırakılmasıyla, gelecek yıllarda başarılı çizgisini sürdüreceğine inanıyoruz.

Üretici ve distribütör şirketlerimiz ile bayilerimize, tercihlerini şirketimizden yana kullanan tüketicilerimize, iş ortaklarımıza ve çalışmalarını büyük bir özveri ile yürüten şirketimiz çalışanlarına ve yöneticilerine teşekkür ederiz.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından 24 Aralık 2013 tarihli ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" çerçevesinde Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yürürlüğe konulan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları (TMS/TFRS) ile bunlara ilişkin ek ve yorumlara istinaden hazırlanan mali tablolar ve dipnotları ilişiktir.

Saygılarımızla,

Başkan
HÜSEYİN FAİK AÇIKALIN

Başkan Vekili
NEVZAT TÜFEKÇİOĞLU

Üye
AHMET FADİL ASHABOĞLU

Üye
ALİ TARİK UZUN

Üye
İSMAİL CENK ÇİMEN

Üye
LEVENT ÇAKIROĞLU

Üye
YEŞİM PINAR KİTAPÇI