



ALJ FİNANSMAN A.Ş.

Ara Dönem Faaliyet Raporu

1 Ocak – 30 Haziran 2020

ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU UYGUNLUĞU HAKKINDA SINIRLI DENETİM RAPORU

ALJ Finansman A.Ş. Genel Kurulu'na

ALJ Finansman A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı bağımsız denetimden geçmiş ara dönem özet finansal tablolar ile tutarlı olup olmadığının sınırlı bağımsız denetimini yapmakla görevlendirilmiş bulunuyoruz. Rapor konusu ara dönem Faaliyet Raporu Şirket Yönetimi'nin sorumluluğundadır. Sınırlı bağımsız denetim yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı bağımsız denetimden geçmiş ve 25 Ağustos 2020 tarihli sınırlı denetim raporuna konu olan ara dönem özet finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

Sınırlı bağımsız denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi" ne uygun olarak yürütülmüştür. Sınırlı bağımsız denetimimiz, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı bağımsız denetimden geçmiş ara dönem özet finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin incelemeyi kapsamaktadır. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı bağımsız denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı bağımsız denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sınırlı bağımsız denetimimiz sonucunda, ilişikteki ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı bağımsız denetimden geçmiş ara dönem finansal tablolar ve açıklayıcı notlarda verilen bilgiler ile tüm önemli yönleriyle, tutarlı olmadığına dair herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**

Müjde Aslan, SMMM

Sorumlu Denetçi

İstanbul, 25 Ağustos 2020

ALJ Finansman A.Ş. Ara Dönem Faaliyet Raporu

01.01.2020 – 30.06.2020 Dönemine Ait Ara Dönem Faaliyet Raporu

İçindekiler

Genel Bilgiler	5
Şirket Genel Bilgileri	5
Faaliyet Konusu	5
Vizyon ve Değerler	6
Sermaye ve Ortaklık Yapısı	7
Organizasyon Yapısı	8
İmtiyazlı Paylara ve Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklamalar	8
Faaliyet Dönemi İçerisinde Yönetim Kurulu, Üst Düzey Yöneticiler	9
Yönetim Kurulu	9
Denetçi	9
Üst Düzey Yöneticilerin Özgeçmişleri	10
İnsan Kaynakları Organizasyonu	10
Genel Kurul Tarafından Verilen İzin Çerçevesinde Yönetim Kurulu Üyelerinin Şirket’le Kendisi veya Başkası Adına Yaptığı İşlemler ile Rekabet Yasağı Kapsamındaki Faaliyetler	12
Yönetim Kurulu Üyeleri İle Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar	13
Araştırma ve Geliştirme Faaliyetleri	13
Şirket Faaliyetleri ve Faaliyetlere İlişkin Önemli Gelişmeler	13
Yatırımlar	13
Borçlanma Aracı İhracı	14
İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri ile Yönetim Kurulu’nun Görüşü	14
Doğrudan veya Dolaylı İştirakler ve Pay Oranları	16
İktisap Edilen Paylar	16
Faaliyet Dönemi İçerisinde Yapılan Özel Denetim ve Kamu Denetimi	17
Şirket Aleyhine Açılan ve Şirket’in Mali Durumunu ve Faaliyetlerini Etkileyebilecek Nitelikteki Davalar ve Olası Sonuçları Hakkında Bilgiler	17
Mevzuat Hükümlerine Aykırı Uygulamalar Nedeniyle Şirket ve Yönetim Organı Üyeleri Hakkında Uygulanan İdari veya Adli Yaptırımlara İlişkin Açıklamalar	17

2019 Yılı Hedefleri ile Genel Kurul Kararlarının Faaliyetler ile Karşılaştırılması ve Değerlendirmeler	17
Genel Kurul Kararlarının Faaliyetler ile Karşılaştırılması	17
Ara Dönem Faaliyetlerinin Değerlendirilmesi	17
Faaliyet Dönemi İçerisinde Yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantıları	18
Finansal Durum	18
Finansal Durum	18
Tablo 8. Özet Finansal Tablolar (bin TL)	18
Finansal Sonuçlar	20
İleriye Dönük Beklentiler	21
Makroekonomik Beklentiler	21
Şirket'in Beklentileri	22
Riskler ve Yönetim Kurulu'nun Değerlendirmesi	23
Faiz Oranı Riski	23
Likidite Riski	23
Kur Riski	24
Kredi Riski	24
Operasyonel Risk	26
Risklerin Erken Saptanması & Yönetimine İlişkin Bilgiler	26
Risk Yönetimi Hakkında Değerlendirme	27
Diğer Hususlar	28

Genel Bilgiler

Bu rapor, 01.01.2020 – 30.06.2020 ara dönemine ait Faaliyet Raporu'dur.

Şirket Genel Bilgileri

ALJ Finansman A.Ş. (ALJ Finans), Türkiye'de kurulmuştur; rapor tarihi itibarıyla herhangi bir şubesi bulunmamaktadır. Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu'nun 15.08.2008 tarih ve 2755 sayılı kararı ile ALJ Finansman A.Ş.'nin Finansal Kiralama, Faktoring Ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş Ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik hükümleri uyarınca finansman faaliyetinde bulunması uygun görülmüştür.

Tablo 1. Şirket Bilgileri

Ticaret Unvanı	ALJ Finansman A.Ş.
Ticaret Sicil Numarası	421512 – İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü
Mersis Numarası	0562 0061 7830 0019
Adres	Merkez Mah. Erenler Cad. No: 18-20 Ofis:4 34782 Çekmeköy İstanbul – Türkiye
Telefon	+90 216 643 04 00
Faks	+90 216 643 04 49
İnternet Sitesi	www.aljfinans.com.tr
E-Posta Adresi	info@aljfinans.com
Çalışan Sayısı	79
Şube Sayısı	0

Faaliyet Konusu

ALJ Finans, Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu nezdinde gerçek ve tüzel kişilerin her türlü mal ve hizmet alımlarına yönelik finansman ihtiyaçlarını karşılamak üzere, anlaşmalı olduğu satıcılar aracılığı ile otomobil ve ticari araçlardan oluşan bir ürün yelpazesine kredi hizmeti sunan bir finansman şirkettir.

Suudi Arabistan'ın en büyük şirketlerinden ve dünyanın en büyük özel sermayeli otomotiv distribütörlerinden biri olan ALJ (Abdul Latif Jameel), 1998 yılında Türkiye'nin ilk tüketici finansman şirketlerinden biri olarak Kibar Grubu bünyesinde kurulmuş Assan Tüketici Finansmanı A.Ş.'yi, Mayıs 2011 itibarıyla satın almıştır.

Assan Tüketici Finansmanı A.Ş. ticari krediler alanındaki uzmanlığı ile 2011 yılına kadar otomotiv, iş makinesi ve ağır vasıta sektörlerine kredi hizmeti sunmuştur. Satın alma sürecini takiben Temmuz 2011 itibarıyla yeniden yapılanma sürecine giren Şirket'in, Eylül 2011'de ticari unvanı ALJ Finansman A.Ş. olarak değişmiştir. Geçiş sürecinde insan kaynağı ön planda tutularak öncelikle organizasyonel yapısı güçlendirilmiştir. Tüm iş süreçleri ve bilgi teknolojileri altyapısı, hedeflenen pazar koşullarına ve mevzuata uygun olarak yapılandırılmıştır.

ALJ Finans, 2012 yılının başında otomotiv kredisi hizmeti sunmaya başlamış ve 2013 yılının Mayıs ayından itibaren ise Toyota bayileri aracılığı ile Toyota Finans adı altında finansal çözümler sunmaya başlamıştır. ALJ Finans, müşterilerine ve anlaşmalı bayilerine kolay başvuru imkânı, hızlı değerlendirme süreçleri, taşıt kredisindeki uzmanlığı ve deneyimli kadrosu aracılığı ile yeni ve ikinci el taşıt finansmanı sağlamaktadır.

Vizyon ve Değerler



Abdul Latif Jameel global kültüründe, müşterilere “Misafir” yaklaşımıyla hizmet verilmektedir. ALJ Finans da aynı şekilde ALJ'nin ve Toyota'nın “müşteri memnuniyeti önceliği” kavramını ilke edinmiş ve Türkiye'nin yenilikçi, istikrarlı, güvenilir ve konusunda en iyi hizmeti veren finansman şirketlerinden biri olma yönünde vizyonunu belirlemiştir.

ALJ Finans'ın temel değerleri olan “Yenilikçilik ve Sürekli Gelişim, Müşteri Odaklılık, Sorumlu Kredilendirme ve Dürüstlük ve Saygı”nın bir yansıması olan Şirket kültürümüz, ortak hedeflere hızlı ve etkili ulaşma yolundaki uyum ve birliğin garantisidir.

Sermaye ve Ortaklık Yapısı

ALJ Holding A.Ş.'nin Şirketimizde sahip olduğu ve Şirketimizin toplam sermayesinin %99,984'üne tekabül eden 150.636.111 Türk Lirası nominal bedelli 150.636.111 adet iştirak payının, kısmi bölünme yoluyla yeni kurulan ALJ Finansal Hizmetler A.Ş.'ye devredilmesi ("İşlem") amacıyla bir yönetim kurulu kararı alındığı ve gerekli işlemlerin başlatıldığı, ALJ Holding A.Ş. tarafından Şirketimize 21/06/2019 tarihinde bildirilmiş ve Şirketimiz tarafından da aynı tarihte kamuoyuna duyurulmuştur. Bu kapsamda İşlem'in, Türk Ticaret Kanunu ve sair ilgili mevzuat kanuni gerekliliklerin yerine getirilmesini müteakip 24/03/2020 tarihinde ALJ Holding A.Ş. genel kurulunun onayına sunulduğu ve genel kurul tarafından oybirliği ile kabul edildiği Şirketimize bildirilmiştir.

09/04/2020 tarihinde ALJ Holding A.Ş.'de alınan söz konusu genel kurul kararı ve ALJ Finansal Hizmetler A.Ş.'nin kısmi bölünme yoluyla kuruluşu İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından tescil edilmiş ve bu surette İşlem geçerlilik kazanmıştır. Söz konusu 150.636.111 adet iştirak payını kısmi bölünme yoluyla devralan ALJ Finansal Hizmetler A.Ş.'nin sermayesini temsil eden payların tamamının mülkiyeti, ALJ Holding A.Ş.'nin sermayesini temsil eden payların tamamını elinde bulunduran ALJ Turkey Company Limited'e aittir ve İşlem neticesinde Şirketimizin nihai hissedarlık yapısında ve dolayısıyla yönetim kontrolünde herhangi bir değişiklik gerçekleşmemiştir.

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

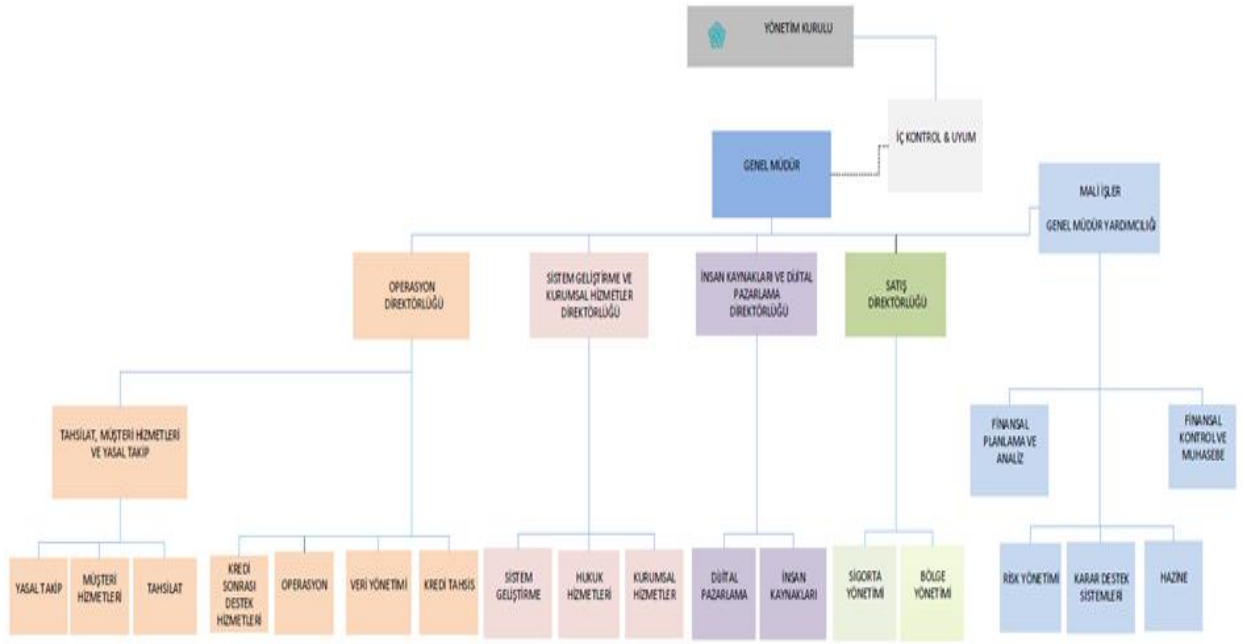
Tablo 2. Ortaklık Yapısı

Pay Sahipleri	Pay Adedi	Pay Değeri (TL)	Pay Oranı
ALJ Finansal Hizmetler A.Ş.	150.636.111	150.636.111	%99.984
Chelder Central Asia Limited	6.026	6.026	%0.004
Chelder Europe Limited	6.026	6.026	%0.004
Chelder Middle East & North Africa Ltd	6.026	6.026	%0.004
Atlas Automotive Holdings Limited	6.026	6.026	%0.004
Toplam	150.660.215	150.660.215	%100

Organizasyon Yapısı

1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla Operasyon ve Mali İşler Direktörlüğü'ne ek olarak; İnsan Kaynakları ve Dijital Pazarlama, Sistem Geliştirme ve Kurumsal Hizmetler, Satış Direktörlüğü yapılanmasına geçilmiştir.

Tablo 3. Organizasyon Yapısı



İmtiyazlı Paylara ve Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklamalar

Şirket'in imtiyazlı payı bulunmamaktadır.

Faaliyet Dönemi İçerisinde Yönetim Kurulu, Üst Düzey Yöneticiler

Yönetim Kurulu

30.06.2020 itibarıyla Şirket Yönetim Kurulu Üyeleri ve görev süreleri aşağıda belirtilmiştir.

Tablo 4. Yönetim Kurulu

Adı, Soyadı	Görevi	Görev Süresi
Nilüfer Günhan	Yönetim Kurulu Başkanı	21.02.2020 - 21.02.2023
Ali Haydar Bozkurt	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	21.02.2020 - 21.02.2023
Soner Irmak	Yönetim Kurulu Üyesi (Genel Müdür)	21.02.2020 - 21.02.2023
Saim Köklen Doğan	Yönetim Kurulu Üyesi (Finansal Raporlamadan Sorumlu)	21.02.2020 - 21.02.2023
Emre Alkin	Yönetim Kurulu Üyesi	21.02.2020 – 21.02.2023
Farid Zaouk	Yönetim Kurulu Üyesi	21.02.2020 – 21.02.2023

Denetçi

21 Şubat 2020 tarihli olağan genel kurulda, Türk Ticaret Kanunu, Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde 2020 yılı bağımsız denetimini yapmak üzere “DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.” bağımsız denetleme kuruluşu olarak seçilmiştir.

Üst Düzey Yöneticilerin Özgeçmişleri

Soner Irmak, Genel Müdür

Soner Irmak, 1997 yılında İTÜ İşletme Mühendisliği Bölümünden mezun oldu. 1997 – 1998 yılları arasında Başer Kimya Finans bölümünde yönetici adayı olarak çalışan Irmak, 1998 – 2003 yılları arasında Arthur Andersen ve Ernst & Young şirketleri Finansal Hizmetler bölümlerinde denetçi olarak görev aldı. Sonrasında, 2003 – 2005 yılları arasında ABN Amro Bank NV İstanbul’da Finans Müdür Yardımcılığı, 2005 – 2008 yılları arasında HSBC Bank A.Ş.’de Finansal Planlama ve Kontrol Müdürlüğü ve Grup Müdürlüğü görevlerini yürüttü. Nisan 2008 – Nisan 2012 tarihleri arasında Türk Ekonomi Bankası A.Ş.’de Bütçe Planlama ve Finansal Kontrol Direktörü olarak görev yapan Irmak, Mayıs 2012 – Nisan 2018 tarihleri arasında ALJ Finansman A.Ş.’de Mali İşler Direktörü olarak görev yapmış olup; Nisan 2018’den bu yana Genel Müdür olarak çalışmaya devam etmektedir. Soner Irmak aynı zamanda 25 Aralık 2014 itibariyle ALJ Finansman A.Ş. Yönetim Kurulu Üyeliğine atanmıştır.

Hasan Mert, Mali İşler Genel Müdür Yardımcısı

Hasan Mert, 2007 yılında Ortadoğu Teknik Üniversitesi İşletme Bölümü’nden mezun oldu. 2010 -2012 yılları arasında Bilgi Üniversitesi Finansal Ekonomi Bölümü’nde yüksek lisans eğitimini tamamladı. 2007 – 2009 yılları arasında Deloitte Touche Tohmatsu Şirketi’nde denetçi olarak çalışan Mert, 2009 – 2011 yılları arasında Fortis Bank A.Ş.’de, 2011 - 2015 yılları arasında ise Türk Ekonomi Bankası A.Ş.’de Aktif Pasif Yönetimi Departmanında çeşitli pozisyonlarda görev aldıktan sonra son olarak Finans Müdürlüğü görevini yürütmüştür. Aralık 2015 – Nisan 2018 tarihleri arasında ALJ Finansman A.Ş.’de Finans Müdürü, Mayıs 2018 -Aralık 2019 tarihleri arasında Finans Direktörü olarak görev yapmış olup; Ocak 2020’den bu yana Mali İşler Genel Müdür Yardımcısı olarak çalışmaya devam etmektedir.

Volkan Döşoğlu, Danışman

Volkan Döşoğlu, 1996 yılında İstanbul Üniversitesi İngilizce İktisat Bölümü’nden mezun oldu. 1996 – 2002 yılları arasında Garanti Bankası A.Ş.’de Müfettiş olarak çalışan Döşoğlu, 2002 – 2007 yılları arasında Garanti Ödeme Sistemleri A.Ş.’de Risk Yönetimi Bölümü’nde Direktör olarak görev aldı. Sonrasında, 2007 – 2011 yılları arasında Fortis Bank A.Ş. Tüketici Finansman Kredileri Bölümü’nde Yönetici Direktör ve 2011 – 2014 yılları arasında TEB Cetelem A.Ş.’de Kredi ve Operasyonlar Genel Müdür Yardımcılığı görevini yürüten Döşoğlu, Mayıs 2014-Aralık 2019 tarihleri arasında ALJ Finansman A.Ş.’de Operasyon Direktörü olarak görevi yapmış, Ocak 2020’den bu yana da Danışman olarak görevini sürdürmektedir. Şirket’in Risk, Kredi Risk ve Kurumsal Risk komitelerine üyeliği devam etmektedir.

İnsan Kaynakları Organizasyonu

ALJ Finans çalışanları, “Yenilikçilik & Sürekli Gelişim, Müşteri Odaklılık, Dürüstlük & Saygı ve Sorumlu Kredilendirme” prensiplerinden oluşan Şirket değerlerini rehber olarak çalışmalarını yürütür. ALJ Finans, “konusunda en iyi hizmeti sunan finansman şirketi olma” vizyonu

doğrultusunda çalışanlarının görevlerini en iyi, etkin ve verimli şekilde sürdürebilecekleri kaliteli şartları oluşturmayı, uzmanlık yetkinlik düzeylerini geliştirmeyi amaçlamaktadır.

Bu amaçla ALJ Finans İnsan Kaynakları, seçme ve yerleştirme, eğitim ve gelişim, performans yönetimi, kariyer planlaması, organizasyonel gelişim, motivasyon & sosyal sorumluluk çalışmaları, işveren markası çalışmaları ile bordro/özlük, idari işler ve İSG faaliyetlerinin takibini gerçekleştirmektedir.

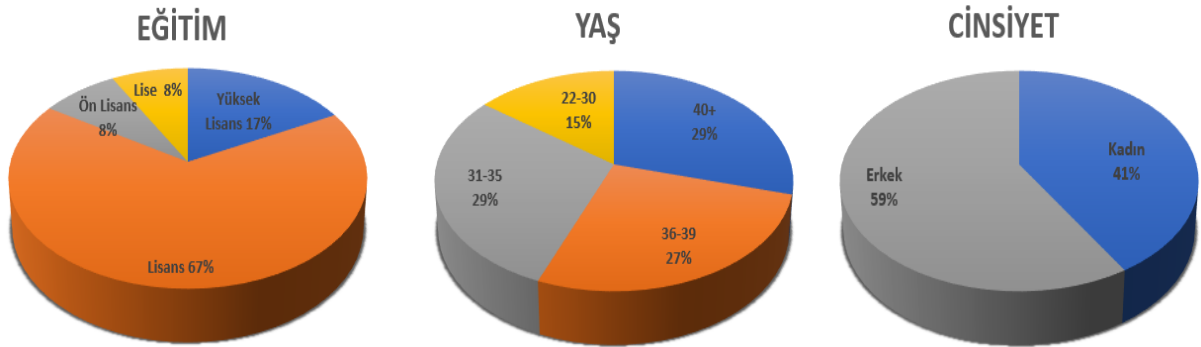
Seçme ve yerleştirme çalışmaları, yetkin ve deneyimli bir ekibin oluşturulmasındaki kritik öneminin bilinciyle yürütülür. Pozisyona ve Şirket kültürüne uyumlu çalışanların seçiminde çoklu mülakat, kişilik envanteri, gerektiğinde yabancı dil sınavı / teknik beceri sınavları, referans vb. uygulamalar bir bütün olarak değerlendirilir. Yeni işe başlayan çalışanların işe ve Şirkete uyumu, oryantasyon eğitimiyle desteklenir.

Şirketin yıllık hedef ve stratejilerine paralel olarak belirlenen iş hedefleri, kişisel ve yönetsel gelişim (yetkinlik) hedefleriyle birleştirilerek oluşturulmuş performans değerlendirme sistemi doğrultusunda değerlendirilir. Ayrıca, yine performans yönetimi kapsamında çalışanların sunum becerilerini geliştirme amaçlı sosyal paylaşımlar/etkinlikler organize edilir. Performans değerlendirme sonuçlarına göre belirlenen gelişim ihtiyaçları için eğitim planlamaları yapılmakta ve yıllık eğitim programı dahilinde çalışanların gelişimi ve yetkinlik düzeylerinin artırılması hedeflenmektedir. Bu çerçevede, fonksiyonel & teknik gelişim, yönetsel & bireysel gelişim eğitimleri yanı sıra Suç Gelirlerinin Aklanmasının ve Terörün Finansmanının önlenmesine ilişkin yükümlülöklere uyum kapsamında ilgili MASAK düzenlemeleriyle, 6698 Sayılı Kişisel Verilerin Korunması Kanunu'yla ilgili iç eğitimler ve 6331 Sayılı İş Sağlığı ve Güvenliği Kanunu kapsamındaki eğitimler ve düzenli Bilgi Güvenliği eğitimleri düzenlenmektedir. Mevcut pozisyonlardaki çalışanlar, bir sonraki sorumlulukları için uygun eğitim ve gelişim programları ile desteklenmekte; böylece kaliteli ve donanımlı insan kaynağı oluşturulmakta ve kritik pozisyonlar yedeklenmektedir. Tüm pozisyonlar için oluşturulmuş olan görev tanımlarında ilgili pozisyondan beklenen sorumluluklar, yetkinlikler ve bilgi deneyim seviyeleri açıkça belirtilmektedir.

Çalışanların motivasyonu ve bunun yanında topluma katkısının artırılması için, iç iletişim ve sosyal sorumluluk çalışmaları kapsamında sosyal faaliyetler, aylık organize edilen çalışan buluşmaları ve çeşitli paylaşımlar düzenlenmektedir. Çevre bilinci ve farkındalığı, tüm çalışanlardan beklenen ortak yaklaşımdır.

ALJ Finans, insan kaynakları uygulamaları doğrultusunda çalışanlarına, özel sağlık sigortası, hayat sigortası, uzaktan çalışma, doğum günü izni, servis kullanımı ve öğle yemeği gibi yan haklar sağlamaktadır.

Tablo 5. Çalışan Profili



ALJ Finans, pandemi sürecinde gerekli önlemleri hızlıca almıştır. 17 Mart 2020 tarihi itibarıyla, çalışmalarını uzaktan sürdürmektedir. Ofise dönüş planlamaları öncelikle çalışanların ve ailelerinin sağlığı göz önünde bulundurularak, resmi mercilerin yönlendirmeleri ışığında titizlikle değerlendirilmektedir. Uzaktan çalışma sürecinde çalışan motivasyonu ve iç iletişim çalışmaları kapsamında online buluşmalar gerçekleştirilmiş, pandemiye dair pek çok bilgilendirme paylaşımı yapılmıştır.

Genel Kurul Tarafından Verilen İzin Çerçevesinde Yönetim Kurulu Üyelerinin Şirket'le Kendisi veya Başkası Adına Yaptığı İşlemler ile Rekabet Yasağı Kapsamındaki Faaliyetler

Genel Kurul tarafından bu yönde verilen bir izin olmadığı gibi Yönetim Kurulu üyelerinin, faaliyet dönemi içerisinde Şirket'le kendileri veya başkaları adına yaptığı işlemler ve/veya rekabet yasağı kapsamında faaliyetleri bulunmamıştır.

Yönetim Kurulu Üyeleri İle Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar

2020 yılı ilk altı ayında Yönetim Kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilere sağlanan mali hakların toplamı 3.402 bin TL'dir.

Araştırma ve Geliştirme Faaliyetleri

Rapor dönemi içerisinde herhangi bir araştırma ve geliştirme faaliyeti gerçekleştirilmemiştir.

Şirket Faaliyetleri ve Faaliyetlere İlişkin Önemli Gelişmeler

Yatırımlar

ALJ Finans, uzun vadeli stratejileri doğrultusunda altyapının güçlendirilmesi ve bu sayede gerek Şirket performansının etkin hale getirilmesi gerekse operasyonel maliyetlerin optimize edilmesi amacıyla; 2020 yılında da bilgi işlem altyapısı ve yazılım/lisans alımı yönündeki yatırımlarını sürdürmüştür. 2020 yılı ilk altı ay yatırımları aşağıdaki gibi gerçekleşmiştir:

Tablo 6. Yatırımlar

Yatırım Kalemi	Yatırım Tutarı (bin TL)
Gayri Maddi Haklar	949
Büro Makinaları	146
Toplam	1.095

ALJ Finans; ileri teknoloji altyapısına sahip, müşterilere ve bayilere yönelik sistem hizmetlerinde otomatik iş akış süreçleri ile entegre bir bilgi işlem yapısı sunmaktadır.

2020 yılında da teknolojik altyapısına yatırım yapmaya devam eden Şirket, aşağıdaki yatırımlarla hizmet ve yönetim kalitesini arttırmayı hedeflemektedir.

Bilgi güvenliğine yönelik çalışmalar kapsamında ISO 27001 Bilgi Güvenliğı Yönetim Sistemi Sertifikasyonu çalışmalarına başlanmıştır.

Teknolojik yenilikler ile birlikte kredi başvurusu ürün yapısının geliştirilmesi ve tüm internet tarayıcı platformları, mobil cihazlar ve tabletlerde kullanılabilir hale getirilmesi için iyileştirme ve düzenlemeler yapılmıştır.

İş süreçlerinin kalitesinin ve verimliliğinin devamı, yeni otomasyon süreçleri ile veri kalitesinin artırılması amacıyla mevcut kredi yönetimi sistemlerinde veri tabanı altyapısında güncelleme çalışmaları yapılmıştır.

Borçlanma Aracı İhracı

Bulunmamaktadır.

İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri ile Yönetim Kurulu'nun Görüşü

ALJ Finans, Şirket faaliyetlerinin etkin ve verimli bir şekilde 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu'na, ilgili diğer mevzuata, uluslararası standartlara ve Şirket içi politika ve prosedürlere uygun olarak yürütülmesinin ve Şirket'in maruz kalabileceğı risklerin kontrol altında tutulmasının sağlanması amacıyla etkin ve yeterli bir iç kontrol sistemi oluşturulmasına ve iç kontrol faaliyetlerinin bu amaca uygun olarak yürütülmesinin sağlanmasına büyük önem vermektedir.

Bu kapsamda, Şirket bünyesinde gerçekleştirilen faaliyetlere ve iş süreçlerine ilişkin Şirket içi prosedür ve düzenlemelerin hazırlanması, görev ve sorumlulukların açıkça ve görevler ayrılığı prensibine uygun olarak belirlenmesi, bilgi sistemlerinin Şirket'in yapısına ve ihtiyaçlarına uygun olarak tesis edilmesi sağlanmış ve iç kontrol faaliyetlerinin gerçekleştirilmesi amacıyla İç Kontrol (Uyum) Departmanı oluşturulmuştur.

İç Kontrol (Uyum) Departmanı'nın yürüttüğü iç kontrol faaliyetlerinin amacı, Şirket bünyesinde oluşturulmuş olan iç kontrol sisteminin yeterliliğini ve etkinliğini değerlendirerek, Şirket'in faaliyetlerinden doğan risklerin kabul edilebilir sınırlar dahilinde yönetildiğine ilişkin Yönetim Kurulu'na makul bir güvence vermek ve Şirket'in iç kontrol sisteminin geliştirilmesine katkı sağlamaktır.

İç Kontrol (Uyum) Departmanı'nın etkin ve verimli bir şekilde faaliyet göstermesinin ve gerçekleştirdiği iç kontrol faaliyetlerinden en yüksek faydanın alınmasının sağlanması amacıyla faaliyetlerin planlanmasında ve uygulanmasında risk odaklı ve dinamik bir yaklaşım benimsenmiştir. Bu kapsamda, kurum içi ve dışı gelişmeler yakından takip edilmekte, iç kontrol faaliyetlerinin kapsamı sürekli olarak gözden geçirilmekte ve bu suretle iç kontrol fonksiyonun sürekli güncel, etkin ve etkili olması sağlanmaktadır.

Şirket bünyesinde gerçekleştirilecek iç kontrol faaliyetlerinin tasarımı;

- ◆ Şirket faaliyetlerinin etkin ve verimli bir şekilde yürütülmesi,
- ◆ Şirket içerisinde görevler ayrılığı prensibinin tam olarak uygulanması,
- ◆ Gerçekleştirilen veya gerçekleştirilmesi planlanan tüm işlemlerin kanunlara ve ilgili diğer mevzuata, Şirket içi politika ve kurallar ile teamüllere uyumu,
- ◆ Şirket bünyesinde üretilen bilginin güvenilir, tam, izlenebilir, tutarlı ve ihtiyacı karşılayacak uygun biçim ve nitelikte olması ve bilgilerin zamanında elde edilebilirliği,
- ◆ Bilgi sistemlerinin Şirket ihtiyaçlarına uygun olarak kurulması ve çalışması,
- ◆ Şirket varlıklarının korunması

konuları başta olmak üzere Şirket'in maruz kalabileceği muhtemel riskler dikkate alınmaktadır.

İç Kontrol (Uyum) Departmanı, iç kontrol ve denetim faaliyetlerinin yanı sıra, Şirketin mevzuata ve kurumsal standartlara uyum süreçlerine ilişkin de kontrol, gözetim ve danışmanlık faaliyetlerini yürütmekte, Şirket yönetimine ve iş birimlerine destek ve danışmanlık hizmetleri sunarak uyum süreçlerine katkı sağlamaktadır.

İç Kontrol (Uyum) Departmanı, kurum içerisinde oluşturulan tüm politika ve prosedürlerin kontrol ve koordinasyonunu sağlamakta, bu sayede tüm dokümanların sorumluları tarafından güncel, ilgili mevzuata ve kurumsal standartlara uygun, gerekli kontrol mekanizmaları ile yetki ve sorumlulukları içerecek şekilde hazırlandığından emin olmaktadır.

Departman, Şirket bünyesinde yürütülen çeşitli kurumsal projelerde de rol almakta, süreç, ürün ve sistem tasarımlarının oluşturulmasında gereken görüş ve bilgi desteğini sağlayarak gerekli kontrol mekanizmalarının uygun şekilde tasarlanmasına ve bu suretle iç kontrol sisteminin geliştirilmesine katkı sağlamaktadır.

İç Kontrol (Uyum) Departmanı, tüm faaliyetlerinde mevzuata ve uluslararası standartlara uygun olarak faaliyet göstermeye azami özen göstermektedir. Departmanın tüm faaliyetleri Yönetim Kurulu tarafından gözetilmekte, faaliyetlerine ilişkin sonuçlar doğrudan Yönetim Kurulu'na raporlanmakta, bu sayede söz konusu fonksiyonun bağımsızlığı temin edilmiş olmaktadır.

Yönetim Kurulu İç Kontrol (Uyum) Departmanı ile etkin ve sürekli iletişim halinde olup, fonksiyonun en etkin şekilde çalışması için gerekli gözetimi ve desteği sunmaktadır. Bu çerçevede Yönetim Kurulu seviyesinde düzenli Denetim Komitesi toplantıları düzenlenmekte, gelişmeler hakkında bilgi ve görüş paylaşımında bulunulmakta, bunlara ilişkin değerlendirmeler Yönetim Kurulu ile paylaşılmaktadır.

İç Kontrol (Uyum) Departmanı tarafından yıl içerisinde gerçekleştirilmesi planlanan iç kontrol ve denetim faaliyetlerine ilişkin olarak yıllık İç Kontrol Planı oluşturulmakta ve Yönetim Kurulu tarafından onaylanmaktadır. İç Kontrol (Uyum) Departmanı, onaylanan yıllık İç Kontrol Planı çerçevesinde gerekli kontrolleri ve faaliyetleri gerçekleştirmekte, elde edilen sonuçları ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak yılda iki defa doğrudan Yönetim Kurulu'na raporlamaktadır.

Yönetim Kurulu, şirketin iç kontrol sisteminin uygun ve yeterli olduğu, yürütülen iç kontrol faaliyetlerinin etkin olarak çalıştığı düşünülmektedir.

Doğrudan veya Dolaylı İştirakler ve Pay Oranları

Bulunmamaktadır.

İktisap Edilen Paylar

Bulunmamaktadır.

Faaliyet Dönemi İçerisinde Yapılan Özel Denetim ve Kamu Denetimi

Şirket 2020 yılı ara dönem mali tabloları DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi tarafından denetlenmiştir.

Şirket, faaliyet raporunun dönemi içinde T.C. Ticaret Bakanlığı tarafından 6502 sayılı Tüketicinin Korunması Hakkında Kanun hükümlerince denetlenmeye başlanmıştır.

Şirket Aleyhine Açılan ve Şirket'in Mali Durumunu ve Faaliyetlerini Etkileyebilecek Nitelikteki Davalar ve Olası Sonuçları Hakkında Bilgiler

Bulunmamaktadır.

Mevzuat Hükümlerine Aykırı Uygulamalar Nedeniyle Şirket ve Yönetim Organı Üyeleri Hakkında Uygulanan İdari veya Adli Yaptırımlara İlişkin Açıklamalar

Bulunmamaktadır.

2019 Yılı Hedefleri ile Genel Kurul Kararlarının Faaliyetler ile Karşılaştırılması ve Değerlendirmeler

Genel Kurul Kararlarının Faaliyetler ile Karşılaştırılması

21 Şubat 2020 tarihinde düzenlenen 2019 yılı olağan Genel Kurul toplantısında alınan kararlar süresi içerisinde yasal prosedüre uygun olarak yerine getirilmiştir.

Ara Dönem Faaliyetlerinin Değerlendirilmesi

2020 Yılı, İlk Altı Aylık Kredi Üretimi

ALJ Finans, Toyota Finans, Otoshops Finans ve Lexus Prime Finance kredisi ürün ve hizmetleriyle, 2020 yılı ilk altı ayında Toyota yeni araç kredisi, ikinci el araç kredisi, diğer marka araç kredileri olmak üzere toplamda 519 milyon TL (2019 yılı aynı döneminde: 181 milyon TL) tutarında yeni kredi kullandırımı gerçekleştirmiştir. 2020 yılı ilk altı ayında kredilendiren araç sayısı ise 7.641 olarak gerçekleşmiştir (2019 yılı aynı döneminde: 3.441).

ALJ Finans, ara dönemin sonunda net karını 2019 yılı aynı dönemine göre %12 oranında arttırmış ve 9,3 milyon TL kar elde etmiştir.

Faaliyet Dönemi İçerisinde Yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantıları

Bulunmamaktadır.

Finansal Durum

Finansal Durum

Tablo 8. Özet Finansal Tablolar (bin TL)

BİLANÇO - AKTİF KALEMLER	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI	23.126	8.879
İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	790.297	692.278
Tüketici Kredileri	610.992	505.058
Taksitli Ticari Krediler	175.544	180.535
Takipteki Alacaklar	20.169	22.913
Beklenen Zarar Karşılıkları*	(16.408)	(16.228)
MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	6.972	7.805
MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	3.442	3.619
ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	5.035	5.084
DİĞER AKTİFLER	14.789	11.035
AKTİF TOPLAMI	843.661	728.700

BİLANÇO - PASİF KALEMLER	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
ALINAN KREDİLER	601.710	495.287
KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	4.028	4.157
KARŞILIKLAR*	4.432	4.178
DİĞER PASİF KALEMLER	25.457	26.300
ARA TOPLAM	635.627	529.922
ÖZKAYNAKLAR	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
ÖDENMİŞ SERMAYE	150.660	150.660
KAR YEDEKLERİ	41.540	25.685
GEÇMİŞ DÖNEM KARLARI VEYA ZARARLARI	6.578	6.578
DÖNEM NET KAR VEYA ZARARI	9.256	15.855
ÖZKAYNAK TOPLAMI	208.034	198.778
PASİF TOPLAMI	843.661	728.700

KAR/ZARAR TABLOSU	1 Ocak 2020- 30 Haziran 2020	1 Ocak 2019- 30 Haziran 2019
ESAS FAALİYET GELİRLERİ	69.884	93.294
FİNANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER	69.884	93.294
<i>Finansman Kredilerinden Alınan Faizler</i>	65.477	88.827
<i>Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar</i>	4.407	4.467
FİNANSMAN GİDERLERİ	(41.208)	(66.652)
<i>Kullanılan Kredilere Verilen Faizler</i>	(36.959)	(61.015)
<i>İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler</i>	0	0
<i>Kiralama İşlemlerine İlişkin Faiz Giderleri</i>	(513)	(564)
<i>Verilen Ücret ve Komisyonlar</i>	(3.736)	(5.073)
BRÜT K/Z	28.676	26.642
ESAS FAALİYET GİDERLERİ	(17.921)	(14.826)
<i>Personel Giderleri</i>	(9.746)	(7.633)
<i>Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri</i>	0	(135)
<i>Genel İşletme Giderleri</i>	(5.165)	(4.450)
<i>Diğer</i>	(3.010)	(2.608)
BRÜT FAALİYET K/Z	10.755	11.816
DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	3.900	3.324
<i>Bankalardan Alınan Faizler</i>	240	1.116
<i>Kambiyo İşlemleri Kârı</i>	2.802	953
<i>Diğer</i>	858	1.255
KARŞILIKLAR	(374)	(3.613)
<i>Özel Karşılıklar*</i>	0	0
<i>Beklenen Zarar Karşılıkları</i>	(374)	(3.613)
<i>Genel Karşılıklar*</i>	0	(0)
DİĞER FAALİYET GİDERLERİ	(2.423)	(944)
<i>Kambiyo İşlemleri Zararı</i>	(2.418)	(944)
<i>Diğer</i>	(4)	0
NET FAALİYET K/Z	11.859	10.583
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z	11.859	10.583
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI	(2.603)	(2.324)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z	9.256	8.259
NET DÖNEM KÂRI/ZARARI	9.256	8.259

TEMEL PERFORMANS GÖSTERGELERİ	2020	2019
Aktif Karlılık Oranı**	2,4%	1,8%
Takipteki Finansman Kredileri Oranı	2,50%	3,23%
Finansal Kaldıraç Oranı	2,9	2,5
Öz Kaynak Oranı	%24,4	%27,3
Gider / Gelir Oranı**	58%	50%

Temel Performans Göstergelerinin Hesaplanması

Aktif Karlılık Oranı = Net Dönem Karı / Ortalama Aktif Toplamı (2019 yılı için oran yıllıklandırılmıştır)

Takipteki Finansman Kredileri Oranı = Takipteki Finansman Kredileri / (Takipteki Finansman Kredileri + Finansman Kredileri)

Finansal Kaldıraç Oranı = (Alınan Krediler + İhraç Edilen Menkul Kıymetler) / Öz kaynaklar

Öz Kaynak Oranı = Önceki Dönem Öz Kaynak Toplamı / Toplam Aktifler

Gider / Gelir Oranı = (Esas Faaliyet Giderleri) / (Brüt K/Z + Bankalardan Alınan Faizler + Kambiyo Karları – Kambiyo Zararları)

*** Her iki dönem için de ilk altı aylık kar/zarar dikkate alınarak hesaplanmıştır.*

Finansal Sonuçlar

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla, finansal kaldıraç oranı 2,9 olan Şirket, güçlü sermaye yapısı ile 2020 yılında da büyümesini sürdürmektedir.

Yasal olarak minimum %3 olması gereken öz kaynak oranı, güçlü öz kaynakların katkısıyla Haziran 2020 dönemi sonu itibarıyla %24,4 oranında gerçekleşmiştir (2019 yılı sonunda: %27,3).

Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch Ratings, 30 Haziran 2020 tarihinde ALJ Finansman A.Ş.'nin Uzun Vadeli Ulusal Kredi Notunu "A-(tur), "durağan" görünümünü teyit etmiştir.

Faaliyetler sonucu elde edilen karların, öz kaynağın büyümeye paralel güçlendirilmesi yönünde değerlendirilmesi hedeflenmektedir.

Büyüyen karlılığının etkisiyle 2020 yılı ilk altı ayı içinde, Şirket net faiz ve net komisyon gelirlerini önceki yılın aynı dönemine göre %5 oranında arttırırken, esas faaliyet giderleri %23 artmıştır. 2019 yılının ilk altı ayında giderler, gelirlerin %50'i seviyesinde gerçekleşirken bu oran 2020 yılının aynı döneminde %58'e yükseltmiştir.

İleriye Dönük Beklentiler

Makroekonomik Beklentiler

2019'un son çeyreğinden itibaren Türkiye ekonomisinde faizlerin hızlı bir şekilde gerilemesi ile ekonomik faaliyetler hız kazanmış, 2020 yılının ilk aylarında da TCMB'nin faiz indirimlerinin etkisi ile ekonomik aktivite ivmelenerek devam etmiştir. Ancak 2020 başlarında Çin'de ortaya çıkıp hızla yayılan Korona virüs, Mart ayından itibaren tüm dünyada etkili olmaya başlamış ve virüsten etkilenen kişi sayısı hızlı bir şekilde artmıştır. Virüsün yayılmasını önlemek için alınan tedbirlerden dolayı ülkelerin ekonomik aktiviteleri olumsuz olarak etkilenmiştir.

Başta ABD ve Avrupa Birliği olmak üzere tüm ülkeler bu süreçten ekonomik olarak önemli ölçüde negatif etkilenmiştir. ABD ve AB ekonomileri 2020 yılının 1. ve 2. çeyreklerinde daralma kaydetmiş, Türkiye ekonomisi ise virüsün etkilerinin ilk çeyrekte sınırlı kalmasından dolayı %4,5'lik büyüme gerçekleştirmiştir. Hükümetler ve merkez bankaları uyguladıkları genişleyici maliye ve para politikaları ile pandeminin ekonomi üzerindeki etkilerini azaltmak için adım atmışlardır.

Amerikan Merkez Bankası, FED, politika faizinde 150 baz puan, İngiltere Merkez Bankası BoE ise 65 baz puan indirime gitti. Ayrıca FED, piyasadaki dolar likiditesini artırmak amacıyla 14 merkez bankası ile swap anlaşması yaptı. Avrupa Merkez Bankası, ECB, halihazırda negatif olan faiz oranlarında değişikliğe gitmezken ekonomik aktiviteyi canlandırmak için bir takım para politikası önlemleri açıklamıştır. Diğer taraftan hükümetler ekonomileri canlandırmak ve gelir kaybı yaşayan birey ve şirketlere destek olmak için büyük tutarlı mali teşvik paketleri açıklamışlardır. IMF, açıklanan bu mali desteklerin boyutunun 11 Trilyon dolara ulaştığını açıklamıştır.

2. çeyreğin sonlarına doğru kademeli olarak kaldırılan tedbirler ve sonrasındaki kısmi normalleşmeye rağmen dünya genelinde ekonomik toparlanma beklenen düzeye ulaşmamaktadır. Açıklanan teşviklere rağmen, IMF dünya ekonomisinin bu sene %4,9 daralmasını beklemektir. Yaz aylarından sonra olası bir 2. dalganın ise ekonomiler üzerinde daha ciddi tahribat yaratabileceği endişeleri hakimdir.

Virüsün etkisinin Mart ortasından sonra ülkemizde artması ve alınan tedbirlerden dolayı, Türkiye ekonomisi süreçten 2. çeyrekte itibaren olumsuz etkilenmeye başlamıştır. TCMB 2019 Temmuz ayında başladığı faiz indirim sürecine 2020 yılının ilk aylarında da devam etmiştir. Sene başında %12 olan politika faiz oranını kademeli olarak %8,25'e kadar indirdi. TCMB, BDDK ve Maliye Bakanlığı'nın açıkladığı önlem ve teşvikler ile beraber Haziran ayından itibaren kredi büyümesi ve ekonomik aktivitedeki toparlanma hız kazanmıştır. Gelişmiş ve diğer gelişmekte olan ülke ekonomilerine göre daha hızlı bir toparlanma gerçekleşmiştir.

2019 yılının sonunda %11,84 olan tüketici fiyat endeksi Temmuz 2020 itibarıyla %11,76 olarak gerçekleşmiştir. TCMB senenin geri kalan aylarında enflasyondaki düşüşün devam etmesini ve sene sonunda %8,9 seviyelerinde olmasını öngörmektedir.

2020 yılının geri kalan sürecinde pandeminin ekonomiler üzerindeki etkisi belirleyici olacaktır. Kısmi açılmalar sonrası tüm dünyada yeniden artışa geçen vaka sayıları ikinci dalga endişelerini artırmaktadır. Ekonomilerin ve günlük yaşantının tamamen normale dönmesi ise pandemi için net bir tedavi veya aşının bulunması ile mümkün olacaktır. Kasım ayında gerçekleşecek ABD'deki seçimler de dünya politikası ve ekonomisi için senenin geri kalanındaki en önemli unsurlardan birisidir.

Şirket'in Beklentileri

2019 yılının ikinci yarısından itibaren faizlerde görülen hızlı gerileme ile beraber taşıt alımına ve taşıt kredisine olan talep artmıştır. 2020 yılının ilk altı aylık döneminde, otomotiv sektöründeki toplam satış adedi 2019 yılının aynı dönemine göre %30 artarak 254 bin adet olarak gerçekleşmiş, bunun 50 bin adedi hafif ticari araç, 204 bin adedi ise binek araç olarak gerçekleşmiştir.

Ekonomideki dalgalanmaya rağmen, pandemi sürecinde toplu taşıma kullanımının azalması ve bireysel taşıt kullanımına yönelik artan talep ile beraber Şirket'in bu dönem içerisinde kullandığı taşıt kredi hacmi önemli ölçüde artmıştır. 2020 yılının ilk 6 aylık döneminde Şirket'in kullandığı kredi tutarı geçen senenin aynı dönemine göre %186 artarak 519 Milyon TL'ye ulaşmıştır. Yıl içerisinde kullandırılan kredilerin büyük kısmı 2018 sonrasında ağırlık verilen ikinci el araç finansmanından oluşmaktadır.

Şirket faaliyete geçtiği ilk dönemden beri dijital kanallara yaptığı yatırımlar sayesinde, pandemi sürecinde müşterilerine dijital kanallar üzerinden hizmetlerini kesintisiz sunmaya devam etmiştir. Pandeminin ekonomiler üzerindeki olumsuz etkilerine karşın, Şirket aktif kalitesinde bozulma görülmemiştir. Şirket yılın ilk altı ayında bir önceki senenin aynı dönemine göre net karını yaklaşık %12 oranında artırmıştır.

Riskler ve Yönetim Kurulu'nun Değerlendirmesi

Faiz Oranı Riski

Faiz oranı riski, bilançoda yer alan faize duyarlı varlık ve yükümlülüklerin, yeniden fiyatlanma dönemleri, nakit akışı ve vade uyumuna bağlı olarak, faiz oranlarındaki dalgalanmalar nedeniyle zarar yaratma olasılığını ifade etmektedir.

Faiz oranı riski, Aktif Pasif Komitesi tarafından yönetilmekte ve Şirket'in kısa, orta ve uzun vadeli fiyatlama stratejileri belirlenirken piyasa koşulları, ekonomik gelişmeler ve bilanço yapısı göz önünde bulundurulmaktadır.

Şirket sabit faizli varlık ve yükümlülüklerini vade dönemleri bazında izlemekte, faiz oranındaki olası değişikliklerin yaratacağı muhtemel kazanç ve kayıpları durasyon, gap ve duyarlılık analizleri yaparak takip etmekte ve doğuracağı olası etkileri kontrol altında tutmaktadır.

Şirket'in finansman kredileri için uygulayacağı faiz oranları düzenli olarak toplanan Fiyatlama Komitesi tarafından belirlenmektedir. Piyasadaki faiz oranları üst yönetim ve hazine ekibi tarafından günlük olarak takip edilmekte ve gerek görüldükçe faiz oranlarında değişiklik yapılması için Fiyatlama Komitesi'nin toplanması sağlanmaktadır. Pozitif bilanço marjı ile çalışılması temel fiyatlama ilkesidir.

Likidite Riski

Likidite riski, Şirket'in nakit akışındaki dış ve iç etkenlerden kaynaklanabilecek uyumsuzluklar nedeniyle yükümlülüklerini tam ve zamanında yerine getirememesi riskidir.

Şirket'in likidite riski yönetimi Aktif Pasif Komitesi'nin stratejileri doğrultusunda yapılmaktadır. Şirket her türlü borcun zamanında ve uygun koşullarda karşılanmasını sağlayacak nitelikte kaliteli bir aktif yapısına sahip olmayı temel prensip olarak belirlemiştir.

Şirket düzenli olarak güncellenen nakit akışı tahminlerine dayanan ve olası yükümlülüklerin yeterli likit kaynaklarla karşılanabileceği bir çalışma düzenine sahiptir. Vade aralığı bazında analiz edilen bilanço nakit akışları, fon kaynaklarındaki yoğunlaşmaları gösteren çalışmalar ile aktif-pasif arasında vade uyumunu gösteren analizler hazine ekibi tarafından ölçülmekte ve yakından takip edilmektedir. Yapılan analiz ve çalışmalar piyasa koşulları ile beraber üst yönetime ve Aktif Pasif Komitesine düzenli olarak raporlanmaktadır.

Likidite riskinin yönetilmesinde, Şirket'in farklı fonlama kaynaklarına erişiminin olması ve bu erişimin sürekli kılınması da önem arz etmektedir. Fonlama kaynaklarında yurtiçi banka, yurtdışı banka çeşitlendirilmesine gidilmekte, para ve sermaye piyasaları koşullarına göre uygun şartlar sağlandığında da tahvil ve bono ihracı ile Şirket'e fon yaratılmaktadır.

Kur Riski

Kur riski, döviz kurlarındaki dalgalanmalar nedeniyle Şirket'in yabancı para net pozisyonuna bağlı olarak karşı karşıya kalabileceği zarar etme riskini ifade etmektedir. Her bir döviz cinsinden varlık ve yükümlülükler sürekli olarak izlenmekte, yabancı para net döviz pozisyonu belirlenen limitler dahilinde tutulmakta ve spekülatif amaçlı döviz pozisyonu taşınmamaktadır.

Kredi Riski

Kredi riski genel olarak müşterinin ödeme performansındaki kötüleşmeden dolayı kredi geri ödemelerinin yapılamaması durumunu ifade eder. Kredi Risk Yönetimi faaliyetleri, Risk Yönetimi birimi tarafından yürütülmekte olup, kredi riski ile ilgili tanımlar yapılmakta, ölçülmekte, izlenmekte, kontrol edilmekte, raporlanmakta ve stratejiler belirlenmektedir.

Şirket "Kredi Politika ve Stratejilerini" belirlerken ileriye dönük büyüme hedeflerini göz önünde bulundurmanın yanı sıra yürüttüğü temkinli kredi politikaları ile sağlam ve kaliteli bir aktif yapısı oluşturmayı amaçlamaktadır. Şirket etkin kredi riski yönetimi ile faaliyet gösterdiği finansman sektöründeki en düşük takipteki krediler oranına sahip firmalardan birisidir.

Kredi değerlendirme süreçleri, tüzel ve gerçek kişi müşteriler için ayrı ayrı düzenlenmiş ve Kredi Risk komitesi tarafından onaylanan “Kredi Politika ve Stratejilerine” uygun olarak değerlendirilmektedir. Söz konusu politikalar piyasa koşulları göz önünde bulundurularak şirket hedeflerinin tutturulması için bütçelenen risk toleransına göre belirlenmekte ve Kredi Risk Komitesi tarafından onaylandıktan sonra yürürlüğe girmektedir. Başvuru onay süreci, yetki delegasyonuna uygun olarak yönetilmektedir.

Kredi karar süreçlerinde hızlı, etkin ve şirket’in risk yönetimi prensipleri ile günün rekabet koşullarına en dinamik şekilde yanıt verebilmek adına, Experian firmasının karar destek sistemi ürünü olarak işlev gören NBSM’den (New Business Strategy Management) yararlanılmaktadır. Sistem üzerinde yer alan başvuru kontrol noktaları ile sorgu ve istihbarat süreçlerine; kredi politikaları, karar ağaçları ve çeşitli analitik unsurlar ile de tahsis süreçlerine aktif destek verilmektedir. Sistem, uygun başvuruların sorgu ve tahsis süreçlerinin otomasyonuna hızlı bir şekilde imkn sağlamaktadır. 2013 yılından beri var olan ve sürekli iyileştirmeye tabi tutulan otomasyon kuralları ile başvuruların önemli bir kısmı otomatik değerlendirmeye tabi tutulabilmektedir.

Karar destek sisteminden, başvurunun yanı sıra tahsilat aşamasında da aktif olarak yararlanılmaktadır. Müşterilerin deme performansları, risk statüleri, gecikme durumları ve demografik verileri gözetilerek çeşitli analizler yapılmaktadır.

şirket risk yönetim odaklı yaklaşımını, 1 Ocak 2018 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulaması zorunlu olacak olan ancak, erken uygulamaya alınması mümkün olan 9 numaralı uluslararası muhasebe standardına (UFRS 9 - Finansal Araçlar Standardı) hazırlıklarını tamamlamış ve Türkiye’de 2015 yılında UFRS mali tablolarında uygulamaya başlayan nc şirketlerden olmuştur.

UFRS 9 ile gelen değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir.

ALJ Finans'ın 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla UFRS 9'a göre hesaplanan finansman kredisi alacakları karşılığı olan, özel karşılıklar ve genel karşılıklar toplamı 16.408 bin TL tutarında gerçekleşmiştir.

Operasyonel Risk

Yetersiz veya başarısız süreçlerden dolayı, insan, sistem veya harici olay kaynaklı yaşanmış ve/veya yaşanması muhtemel kayıplara sebep olacak, piyasa ve/veya kredi riski altında gruplandırılmayan riskleri kapsamaktadır.

Operasyonel risk yönetimi kapsamında risklerin tanımlamaları yapılmakta, riski doğuran ana risk unsurları, olası kayıp/zararlar belirlenmekte ve raporlanmaktadır.

Bu kapsamda başta önleyici adımlar olmak üzere riski doğuran sebepleri mümkünse ortadan kaldırmaya yönelik çalışmak, olası kayıpları/zararları en aza indirmek ve tekrarlanmasını önlemek doğrultusunda aksiyonlar almak operasyonel risk yönetiminin ana prensipleridir.

Bu kapsamda Şirket faaliyetleri sırasında karşılaştığı operasyonel risklerin kayıtlarını tutmakta, risk unsurlarının sınıflandırmasını yapmakta ve olayın tekrar yaşanmaması adına ilgili birimin gerekli tedbirleri almasını sağlamaktadır. Bu kapsamda yapılan çalışmalar Risk Yönetimi birimi tarafından aylık olarak üst yönetim ile paylaşılmakta ve düzenli olarak yapılan Kurumsal Risk Komitesi toplantılarında detayları ile ele alınmaktadır.

Şirket içerisindeki risk farkındalığı ve risk yönetimi bilincini artırmak ve kurum içerisinde etkin bir risk yönetimi mekanizması oluşturmak amacıyla Risk Yönetimi tarafından tüm çalışanlara Risk ve Risk Yönetimi içerikli eğitimler verilmektedir.

Risklerin Erken Saptanması & Yönetimine İlişkin Bilgiler

Şirket'in faaliyetleri sonucunda karşılaşılabileceği risklerin tanımlanması, ölçülmesi, raporlanmasının yanı sıra belirlediği politika ve limitler ile kontrol edilmesi ve minimum seviyede tutulması risk yönetiminin temel prensibidir. ALJ Finansman A.Ş. bu kapsamda, kesintisiz Risk Yönetimi faaliyetleri ile iş sürekliliğini, itibarını, hedeflenen kârlılığını olumsuz etkileyebilecek olaylara karşı önlem alır.

Şirket içinde Risk Yönetimi organizasyonunun bir parçası olarak, Yönetim Kurulu'nun ALJ Finansman A.Ş. kredi portföyüne ait risk yönetimini gözlemlemek, yönetmek ve değerlendirmek konusundaki sorumluluklarının yürütülmesine yardımcı olmak ve Yönetim Kurulu tarafından belirlenen limitler dahilinde risk yönetim stratejileri ile ilgili kural, limit ve politikalar belirlemek amacıyla bağımsız iki adet komite çalışmalarını sürdürmektedir.

Kredi Risk Komitesi kredi risk yönetimi için kararlar alır ve uygulamaları kontrol eder. Kurumsal Risk Yönetimi Komitesi ise tanımları yapılmış piyasa, kredi, operasyonel risklerin izlenmesi, erken uyarı sistemi geliştirilmesi ve olası olumsuz etkilerinin minimum seviyeye indirilmesinden sorumludur. Risk Yönetimi Birimi, portföye yönelik çeşitli analizler hazırlayarak, Şirket Üst Yönetimi'ne raporlar. Portföy, yaşlandırma, erken uyarı risk göstergeleri, KKB analizleri, tahsilat performansı (yaşlandırma tabloları) aylık olarak Kredi Risk Komite toplantılarında sunulur ve üst yönetim bilgilendirilir.

Risk Yönetimi Hakkında Değerlendirme

Şirket'in temel risk yönetim prensipleri ve limitleri yönetim kurulu tarafından belirlenmektedir.

Risk yönetimi faaliyetleri Yönetim Kurulu ve Şirket yönetimine sürekli olarak raporlanmakta ve yakından takip edilmektedir.

Şirket'in süregelen etkin risk yönetimi uygulamaları, başarılı finansal sonuçlar elde edilmesinde önemli bir rol oynamıştır.

Diğer Hususlar

ALJ Finansman A.Ş. İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü'ne 421512 sicil numarası ile kayıtlıdır ve ALJ Finansal Hizmetler A.Ş.'nin doğrudan bağlı Şirketi'dir. Doğrudan hakim Şirket olan ALJ Finansal Hizmetler A.Ş., ALJ Finansman A.Ş. paylarının %99,98'ine sahip olduğu için oy haklarının da çoğunluğuna sahiptir. Şirketin oy hakkı konusunda imtiyaz tanınmış herhangi bir payı bulunmamaktadır.

ALJ Finans, ilişkili şirketleriyle (Grup Şirketleri) hukuki işlemler gerçekleştirmiş olup, hem hizmet sağlayıcısı hem de hizmet alıcısı olarak sözleşme yapmıştır.

Grup Şirketleri ile hukuki işlemlerin gerçekleştirildiği tarihlerde bilgimiz dahilinde olan hal ve şartlara göre, her bir hukuki işlemde uygun bir karşı edim sağlanmıştır. Alınan veya alınmasından kaçınılan bir önlem ve bu çerçevede Şirket'in zararı bulunmamaktadır.

ALJ Finansman A.Ş., 2020 yılının ilk altı ayında 9,3 milyon TL net kar elde ederek dönemi hedeflediğinin üzerinde sonuçlar elde ederek kapatmıştır.

NİLÜFER GÜNHAN

Yönetim Kurulu Başkanı

ALİ HAYDAR BOZKURT

Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

SONER IRMAK

Yönetim Kurulu Üyesi
Genel Müdür

SAİM KÖKLEN DOĞAN

Yönetim Kurulu Üyesi/
(Finansal Raporlamadan Sorumlu)

FARID ZAOUK

Yönetim Kurulu Üyesi

EMRE ALKİN

Yönetim Kurulu Üyesi