

HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN
BORÇLANMA ARACI İHRACI BAŞVURU FORMU

A. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN GENEL BİLGİLER

1. İHRAÇÇIYI TANITICI BİLGİLER

- 1.1. Ticaret Unvanı : İş Faktoring A.Ş.
1.2. Merkez Adresi : İş Kuleleri Kule:1 Kat:10 Levent Beşiktaş/İstanbul
1.3. Ticaret Sicil Müdürlüğü : İstanbul
1.4. Ticaret Sicil Numarası : 300765
1.5. Faaliyet Konusu : Ana Sözleşmesinin 3. maddesinde belirtildiği şekilde Şirket, yurtiçi ve yurtdışı ticari muameleler ile ihracat ve ithalat işlerine ilişkin her çeşit doğmuş ve doğacak faturalı alacakların alımı, satımı, temellük edilmesi ve tahsili veya başkalarına temlik, bu alacaklara karşılık peşin ödemelerde bulunarak finansal kolaylıklar sağlanması işlemlerini yurt içi ve uluslararası faktoring teamül ve kurallarına uygun olarak yapmak ve ayrıca, her türlü danışmanlık ve muhasebe hizmetlerini gerçekleştirmek amacıyla kurulmuştur.
Mevcut durumda yurtiçi faktoring işlemlerini yapma, dış ticaret ve kambiyo mevzuatına uygun olarak uluslararası faktoring işlemlerini yapma, yurtiçi ve yurtdışındaki mal ve hizmet satışından doğmuş ve doğacak alacak haklarını kabili rücu ve/veya gayri kabili rücu olarak temellük etme, satın almak ve tahsil etmek ve/veya başkalarına temlik etme, şirkete temlik edilmiş veya tahsil için temlik edilmiş alacakların tahsilatı için gerekli organizasyonu oluşturma, bu konuda ilgili firmalara danışmanlık yapma ve bu konulara ait muhasebe işlem ve hizmetlerini ifa etme, bu amaca yönelik servisleri kurma faaliyetlerini yürütmektedir.

Şirketin merkezi İstanbul'da olup, 07.02.2019 tarihi itibarıyla 123 çalışanı vardır.

1.6. Ortaklık Yapısı

Şirket'in 63.500.000 TL olan ödenmiş sermayesinin ortaklar arasında dağılımını gösterir tablo aşağıda yer almaktadır.

Ortaklık Yapısı		
Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Pay Oranı (%)
İş Finansal Kiralama A.Ş.	49.676.843	78,23
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	13.811.250	21,75
Diğer	11.907	0,02
Toplam	63.500.000	100,00


İŞ FAKTORİNG A.Ş.

1.7. Sermayede En Fazla Paya Sahip Tüzel Kişi Ortağa Ait Ortaklık Yapısı

Şirket sermayesinin %78,23'üne sahip olan İş Finansal Kiralama A.Ş.'nin ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Ortaklık Yapısı		
Ortağın Ticaret Unvanı / Adı Soyadı	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Pay Oranı (%)
Türkiye İş Bankası A.Ş.	211.582.126	30,43
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	204.850.378	29,46
Cem Okullu	163.037.595	23,45
Cengiz Okullu	76.730.002	11,04
Diğer	39.102.541	5,63
Toplam	695.302.645	100,00

1.8. Sermayede En Fazla Paya Sahip Tüzel Kişi Ortağın Bulunduğu Ülkeye İlişkin Riskler:

Sermayede en fazla paya sahip tüzel kişi ortak yurt dışında yerleşik değildir.

1.9. Yönetim Kurulu Üyeleri

Yönetim Kurulu Üyeleri			
Adı-Soyadı	Görevi	Seçildiği GK/YK Tarihi	Görev Süresi
Mehmet Şencan	Başkan	19/03/2018	Bir sonraki Olağan Genel Kurula Kadar
Habip Fevzi Onat	Başkan Vekili	19/03/2018	Bir sonraki Olağan Genel Kurula Kadar
Nurlan Erol	Üye	19/03/2018	Bir sonraki Olağan Genel Kurula Kadar
İnci Önal	Üye	19/03/2018	Bir sonraki Olağan Genel Kurula Kadar
Uygar Şafak Öğün	Üye	19/03/2018	Bir sonraki Olağan Genel Kurula Kadar
Necati Çağlar	Üye	19/03/2018	Bir sonraki Olağan Genel Kurula Kadar
İbrahim Volkan Ergan	Üye	19/03/2018	Bir sonraki Olağan Genel Kurula Kadar
Ahmet Hakan Ünal	Üye	19/03/2018	Bir sonraki Olağan Genel Kurula Kadar
Ethem Eliaçık	Üye	19/03/2018	Bir sonraki Olağan Genel Kurula Kadar
Doruk Yurtkuran(*)	Üye	20/07/2018	Bir sonraki Olağan Genel Kurula Kadar


İŞ FAKTORİNG A.Ş.

Ali Erdal Aral	Üye-Genel Müdür	19/03/2018	Bir sonraki Olağan Genel Kurula Kadar
----------------	--------------------	------------	--

^(*) Doruk Yurtkuran, 20/07/2018 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile Yönetim Kurulu Üyeliğine seçilmiştir.

Şirket Ana Sözleşmesi'nin 11. Maddesine göre Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümleri uyarınca seçilecek en az beş üyeden oluşacak bir Yönetim Kurulu tarafından temsil ve idare edilir. Yönetim Kurulu üyelerinin Türk Ticaret Kanunu ve faktoring şirketlerinin tabi olduğu ilgili mevzuatta öngörülen nitelikleri taşımaları zorunludur. Genel müdür, bulunmadığı hallerde vekili, Yönetim Kurulu'nun doğal üyesidir. Türk Ticaret Kanunu'nun Yönetim Kurulu üyelerinin sorumluluklarına ilişkin hükümleri saklıdır. Yönetim Kurulu'nda bağımsız üye bulunmamaktadır.

1.10. Bağlı Ortaklıkları ve Finansal Duran Varlıkları

Şirket'in bağlı ortaklığı veya finansal duran varlığı bulunmamaktadır.

1.11. KAP Sertifikası Başvurusunun Yapılıp Yapılmadığı ve Bildirimle Yetkili Kişilerin İsimleri ve Görevleri

Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.6 sayılı "Kamuyu Aydınlatma Platformu Tebliği"nin 5'inci maddesi uyarınca Şirket adına bildirim göndermek için elektronik sertifikaları bulunan yetkili kişiler aşağıda belirtilmiştir. Şirket'in KAP üyeliği bulunmaktadır.

KAP Bildirimleri ile Yetkili Kişiler		
Adı – Soyadı	Görevi / Unvanı	Sertifikanın Alındığı Tarih
Canan KESKİN	Yönetici Direktör	04/10/2017
Zeynep KARACA	Müdür	22/08/2013
Dilek TOPAL	Müdür	09/09/2014
Erdem Yılmaz	Müdür Yardımcısı	15/07/2014
Volkan Gencay	Yönetmen	15/07/2014

1.12. MKK Üyeliği'nin Bulunup Bulunmadığına İlişkin Bilgi:

Şirketin, Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. (MKK)'nın 08/09/2014 tarihli kararı ile borçlanma aracı ihraççısı sıfatıyla MKK üyeliği işlemleri tamamlanmıştır.

2. SERMAYEYE İLİŞKİN BİLGİLER

Son Sermaye Artırımına İlişkin Bilgiler

2.1. Artırım Öncesi Sermaye : 40.000.000,00 TL

2.2. Artırım Kaynakları

- İç kaynaklardan : 23.500.000,00 TL

 İŞ FAKTORİNG A.Ş.

- o Olağanüstü Yedekler : 16.717.578,00 TL
- o Geçmiş Yıllar Karları : 554.000,00 TL
- o 2014 Yılı Dönem Karından : 6.228.422,00 TL

2.3. Artırım Sonrası Sermaye : 63.500.000,00 TL

2.4. Sermayenin

- Tescil Tarihi : 31/03/2015

- İlan Edildiği TTSG Tarih ve Sayısı(*) : 06/04/2015-8794

2.5. Sermayenin Ödenmiş Kısımının Tespitine

İlişkin Mali Müşavir Raporunun Tarihi ve Sayısı : Tarih: 23.01.2019

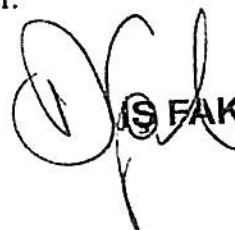
(*) 06/04/2015 tarih ve 8794 sayılı TTSG'de yayınlanan "olağan genel kurur kararı ve ana sözleşme tadil metninin" sermaye artırımına ilişkin tadil metni selven ilana gönderilmemiş olup tadil metni 26/11/2015 tarih ve 8955 sayılı TTSG'de yayınlanmıştır.

3. FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM

Şirket'in 2016, 2017 ve 2018 yıllarına ilişkin finansal tablolarının bağımsız denetimi hakkında bilgiler aşağıdaki tabloda verilmektedir.

Finansal Tablo Tarihi	Hazırlanma Esasları	Konsolide/ Solo	Bağımsız Denetim Kuruluşu	Bağımsız Denetçi Görüşü
31.12.2016	BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatına uygun hazırlanmıştır.	Solo	Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavir Anonim Şirketi	Olumlu
31.12.2017	BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatına uygun hazırlanmıştır.	Solo	Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi	Olumlu
31.12.2018	BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatına uygun hazırlanmıştır.	Solo	Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi	Olumlu

Şirket'in 2016,2017 ve 2018 yılları hesap dönemine ilişkin finansal tablolarından seçilmiş finansal tablo verileri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

 S FAKTORİNG A.Ş.

Finansal Durum Tablosu – Seçilmiş Kalemler (Bin TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2016	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2017	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2018
Aktif Kalemler			
GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (Net)	5,919	5,345	979
Bankalar	8,804	17,776	7,555
Bankalar Beklenen Zarar Karşılıkları (-)	-	-	-10
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar (Net)	13,278	24,522	21,842
Factoring Alacakları	2,984,716	4,204,867	2,729,975
Factoring Alacakları Beklenen Zarar Karşılıkları (-)	-	-	-12,287
Takipteki Alacaklar (Net)	841	2,469	7,189
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar (Net)	1,439	2,555	2,601
Ertelenmiş Vergi Varlığı	7,492	4,946	5,608
Diğer Aktifler	2,936	5,295	7,202
Aktif Toplamı	3,025,425	4,267,775	2,770,654
Pasif Kalemler			
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Yükümlülükler	23,637	-	-
Alınan Krediler	2,672,693	3,805,117	1,863,996
Factoring Borçları	3,738	1,779	3,848
İhraç Edilen Menkul Kıymetler (Net)	182,101	259,459	577,835
Cari Dönem Vergi Borcu	7,128	3,897	20,089
Diğer Pasifler	7,306	8,769	3,763
Özkaynaklar	128,822	188,754	301,123
Ödenmiş Sermaye	63,500	63,500	63,500
Sermaye Yedekleri	5,277	5,277	5,277
Kar Yedekleri	25,157	58,096	107,626
Kar veya Zarar	32,939	49,530	115,653
Pasif Toplamı	3,025,425	4,267,775	2,770,654

Gelir Tablosu – Seçilmiş Kalemler	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2016	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2017	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2018
(Bin TL)			
Esas Faaliyet Gelirleri	173,420	328,040	530,465

İSFAKTÖRİNG A.Ş.

Finansman Giderleri	136,184	354,886	455,243
Brüt K/Z	37,236	-26,846	75,222
Esas Faaliyet Giderleri	18,485	25,107	29,725
Diğer Faaliyet Net Gelir/Giderleri	31,020	116,173	148,479
Takipteki Alacaklara İlişkin Özel Karşılıklar	9,058	3,210	10
Net Faaliyet K/Z	40,713	61,010	193,966
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Karşılığı	7,774	11,480	46,948
Net Dönem Karı/Zararı	32,939	49,530	147,018

4. DERECELENDİRME

Derecelendirme kuruluşunun unvanı	Derecelendirme notunun verildiği tarih	Uzun vadeli ulusal derecelendirme notu	Yatırım yapılabilir seviye olup olmadığı
Fitch Ratings	1 Ekim 2018	A+(tur)	Yatırım yapılabilir
Fitch Ratings	18 Temmuz 2018	AA(tur)	Yatırım yapılabilir
Fitch Ratings	31 Mayıs 2018	AA+(tur)	Yatırım yapılabilir
Fitch Ratings	1 Şubat 2017	AA+(tur)	Yatırım yapılabilir
Fitch Ratings	16 Aralık 2016	AA+(tur)	Yatırım yapılabilir
Fitch Ratings	24 Ağustos 2016	AA+(tur)	Yatırım yapılabilir
Fitch Ratings	9 Haziran 2016	AA+(tur)	Yatırım yapılabilir
Fitch Ratings	15 Temmuz 2015	AA+(tur)	Yatırım yapılabilir

B. SERMAYE PİYASASI ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

1. Tedavülde Bulunan Sermaye Piyasası Araçları

Türü	İhraç Tutarı		İhraç Tarihi	İtfa Tarihi	Faiz/Getiri Oranı (%)	İhraç Şekli
	Tutar	Para Birimi				
Finansman Bonosu	116.350.000	TL	18.12.2018	18.02.2019	%23,50 Yıllık Basit	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	191.000.000	TL	23.11.2018	21.02.2019	%25,25 Yıllık Basit	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	63.700.000	TL	07.01.2019	05.04.2019	%23,25 Yıllık Basit	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	56.150.000	TL	22.01.2019	22.04.2019	%22,75 Yıllık Basit	Nitelikli Yatırımcı

2. İhraç Tavanı Alınan Henüz Satışı Gerçekleştirilmemiş Sermaye Piyasası Araçları

Türü*	İhraç Tavanı ve Tavanın Verildiği Kurul Kararı*	Henüz Satışı Gerçekleştirilmemiş Kısım	
		Tutar	Para Birimi**
Borçlanma Aracı	560.000.000.-TL ve 15.11.2018 tarih ve 56/1292 sayı	0	TL

*İhraç tavanı dahilinde henüz satışı gerçekleştirilmemiş borçlanma aracı kalmamıştır.

3. İhraçtan Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerleri

Kullanım Yerlerine İlişkin Açıklama	Tahsis Edilecek Oran
Factoring sektöründe pazar payını arttıran şirketimiz, özkaynaklar ve banka kredileri haricinde kısa vadeli kaynak sağlama ve mali borç portföyünü çeşitlendirmek amacındadır. Bu kapsamda ihraç edilecek fonun tamamı kısa vadeli kredilerin kapatılmasında kullanılacaktır.	%100

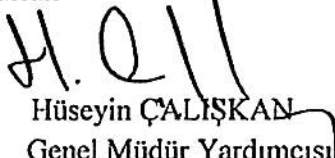
4. Yetkili Kuruluş ve Sözleşme Tarihi

Borçlanma aracı ihraçlarında İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. yetkili kuruluş olarak görev alacak olup İş Faktoring A.Ş. ile İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. arasında 18.01.2019 tarihinde Borçlanma Aracı İhracı Aracılık Hizmeti Sözleşmesi imzalanmıştır. İmzalanan sözleşme kapsamında verilecek aracılık hizmetinin türü "En İyi Gayret Aracılığı" dır.

5. Borçlanma Araçlarının Borsa'da İşlem Görmesi için Borsa'ya Yapılan Başvuru Tarihi

Borçlanma araçlarının Borsa İstanbul Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda işlem görmesine ilişkin 18 Ocak 2019 tarihinde Borsa İstanbul A.Ş.'ye başvuru yapılmıştır.

07.02.2019

İŞ FAKTORİNG A.Ş. Genel Müdürlük	
 Dilek TOPAL Hazine Müdürü	 Hüseyin ÇALIŞKAN Genel Müdür Yardımcısı