

HUZUR FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

01 Ocak 2020 - 30 Haziran 2020

DÖNEMİ

FAALİYET RAPORU

10 Ağustos 2020

1.GENEL BİLGİLER

- 1.1.Faaliyet Konumuz
- 1.2.Sermaye ve Ortaklık Yapımız
- 1.3.Organizasyon Yapımız
- 1.4.Yönetim ve Üst Yönetiminde Görev Alan Üyelerimiz
- 1.5.Şirket ile İşlem Yapma ve Rekabet Yasağı
- 1.6.Personel Bilgileri

2.YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

3.ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME FAALİYETLERİ

4.ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

- 4.1.Yatırım Faaliyetlerimiz
- 4.2.İç Kontrol Sistemimiz ve İç Denetim Faaliyetlerimiz
- 4.3.Doğrudan ve Dolaylı İştiraklerimiz ve Pay Oranları
- 4.4.Şirketimizin İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler
- 4.5.Hesap Dönemi İçerisinde Yapılan Özel Denetime ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar
- 4.6.Şirketimiz Adına Açılan Davalar ve Olası Sonuçları Hakkında Bilgiler
- 4.7.Mevzuat Hükümlerine Aykırı Uygulamalar Nedeniyle Şirket ve Yönetim Organı Üyeleri Hakkında Uygulanan İdari ve Adli Yaptırımlar
- 4.8.Geçmiş Dönem Belirlenen Hedeflerin ve Genel Kurul Kararlarının Yerine Getirilip Getirilmediği Hususu
- 4.9.Faaliyet Yılı İçerisinde Yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantıları
- 4.10.Faaliyet Yılı İçerisinde Yapılan Bağış, Yardım ve Sosyal Sorumluluk Projeleri Kapsamında Yapılan Harcamalar

5.FİNANSAL DURUM

6.RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRİLMESİ

7.DİĞER HUSUSLAR

1.GENEL BİLGİLER

Raporun Ait Olduğu Dönem	:01.01.2020-30.06.2020
Şirketin Ticaret Ünvanı	:Huzur Faktoring A.Ş.
Ticaret Sicil Memurluğu-No'su	:İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu-682015
Vergi Dairesi ve No'su	:Mecidiyeköy Vergi Dairesi-464 052 7060
Adresi	:Büyükdere Caddesi Torun Center No:74/A D Blk Kat:10 D:40 Mecidiyeköy,Şişli-İstanbul
İrtibat Telefonları/Faks	:0212 213 44 44 Faks:0212 216 25 47-48
Resmi E-posta adresi	:info@huzurfaktoring.com
E-mail adresi	:www.huzurfaktoring.com
Şubelerimize ait Bilgiler	
Ankara Şube Adresi	:İvedik O.S.B. Melih Gökçek Bulvarı Tuğcular İş Merkezi No:18 İvedik -Ankara
İstanbul Şube Adresi	:İkitelli O.S.B. Atatürk Bulvarı No:54/3 Başakşehir-İstanbul
İzmir Şube Adresi	:Yeşillik Cad.No:256/B Orcan İş Merkezi Karabağlar-İzmir
Pendik Şube Adresi	:Çınardere Mahallesi Akan Sokak No:3 Pendik-İstanbul
Samsun Şube Adresi	:Zafer Mahallesi Cumhuriyet Caddesi No:82 İlkadım-Samsun
Gaziantep Şube Adresi	:İncilipınar Mah. Kıbrıs Cad.Kep Kep Plaza Altı No:20 Şehitkamil-Gaziantep
Antalya Şube Adresi	:Mehmetçik Mahallesi Aspendos Bulvarı Çetin İş Merkezi No:77/ B Muratpaşa - Antalya
Adana Şube Adresi	: Reşat Bey Mah.Fuzuli Cad.Günep Panorama İş Merkezi No:71/B Seyhan -ADANA
İzmit Şube Adresi	:Sanayi Mah.Fevzi Çakmak Cad.No:110 /1 İzmit-KOCAELİ
Eskişehir Şube Adresi	:Cumhuriye Mah.Şen Sokak Saldan Plaza No:2 Kat:2 Tepecik-ESKİŞEHİR

Denizli Şube Adresi	:Saraylar Mah.464 Sok.Durmuş Ali Çoban İş Merkezi No:1 Kat:7 Daire:15/4 Merkezefendi/DENİZLİ
Trabzon Şube Adresi	:İnönü Cad.Gülbaharhatun Mah. No:91 İç Kapı:5 Ortahisar/TRABZON
Muğla Şube Adresi	:Hacı İlyas Mahallesi Yenyol Sokak No:8 Daire:1 Milas-MUĞLA
Karabük Şube Adresi	:Yeni Mah .Adnan Menderes Bulvarı No:2 İç Kapı:601 Ana Merkez İşhanı Safranbolu/KARABÜK
Afyonkarahisar Şube Adresi	:Dumlupınar Mah. Kadınana Cad. Davulcuoğlu İş Merkezi No:5/305 Afyonkarahisar/AFYON
İskenderun Şube Adresi	:Savaş Mah. Mavi İş Merkezi 52.Sokak Bina No:1 Kat:1 Daire:7 İSKENDERUN/HATAY
Çorlu Şube Adresi	:Kazımîye Mah. Pri Reis Cad. Öğücü İş Merkezi Kat:1 Daire:10 Çorlu-TEKİRDAĞ
Bursa Şube Adresi	:Üçevler Mah.Burçak(220)Sok. No:6 İç Kapı No:10 Nilüfer/BURSA

1.1.Faaliyet Konumuz

Huzur Faktoring Anonim Şirketi 7 Kasım 2008 tarih ve 7184 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde yayımlanarak 3 Kasım 2008 tarihinde kuruluşu tescil edilmiş bir anonim şirkettir.

Şirketin Faaliyet konusu yurtiçi ve yurtdışı mal alım satımı veya hizmeti arzı ile uğraşan işletmelerin bu satışları dolayısı ile doğmuş veya doğacak her çeşit faturalı alacaklarının alımı,satımı temellük edilerek tahsili ve başkalarına temlik, bu alacaklara karşılık peşin ödemelerde bulunarak finansal kolaylıklar sağlanması gibi her türlü faktoring hizmetlerinin gerçekleştirilmesi ile konuya ilişkin her türlü danışmanlık ,organizasyon ve muhasebe hizmetlerinin verilmesi hizmeti işlemlerini faktoring şirketlerinin kuruluş ve çalışma esaslarını belirleyen kanun ve mevzuata uygun olarak sürdürmektedir.

Şirket faaliyetlerini tek bir coğrafi bölgede (Türkiye) sürdürmektedir.

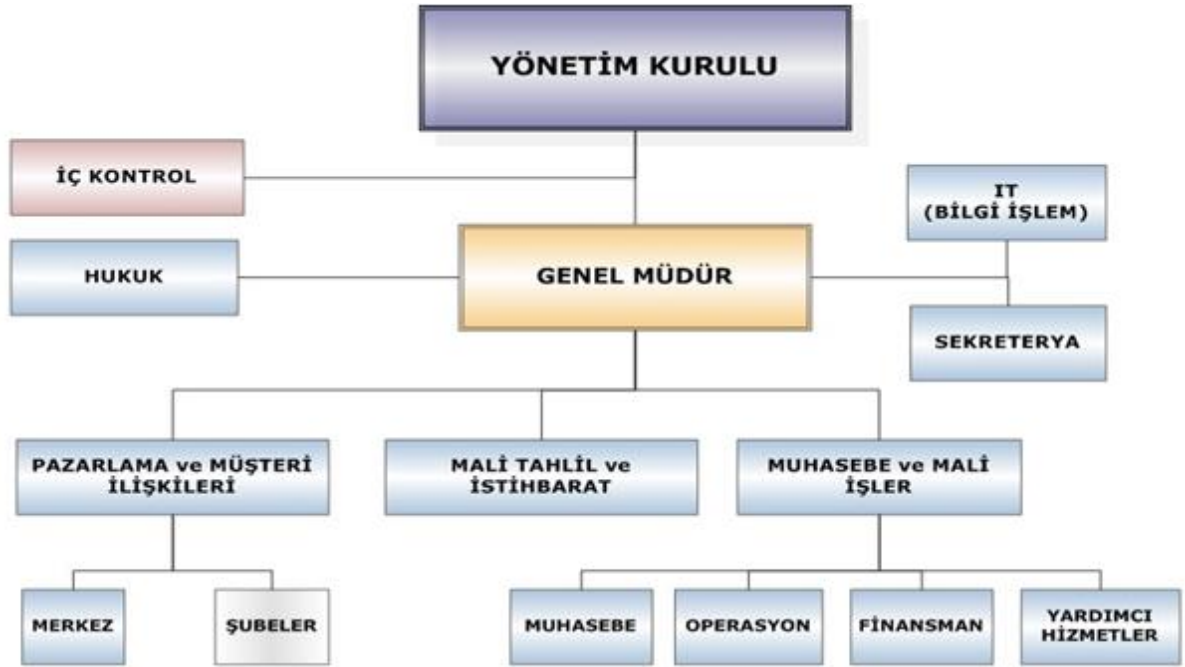
1.2.Sermaye ve Ortaklık Yapımız

30 Haziran 2020 tarihi itibari ile şirketin ödenmiş sermayesi 35.000.000 TL olup tamamı ödenmiştir.

30/06/2020 ve 31/12/2019 tarihi itibari ile sermaye ve ortaklık durumunu ve yıl içindeki değişimleri gösterir tablo aşağıdaki gibidir.

	30/06/2020	Ortaklık Payı %	31/12/2019	Ortaklık Payı %
1-Nesim Peres	14.915.454	42,62	14.915.454	42,62
2-Avrar Peres	8.135.702	23,24	8.135.702	23,24
3-Verda Mişulam	5.253.838	15,01	5.253.838	15,01
4-Sibel Kamayor	3.050.889	8,72	3.050.889	8,72
5-Ester İpeköl	3.050.889	8,72	3.050.889	8,72
6-Metin Mutal	593.228	1,69	593.228	1,69
Toplam	35.000.000	100,00	35.000.000	100,00

1.3.Organizasyon Yapımız



1.4.Yönetim ve Üst Düzey Yönetimlerinde Görev Alan Üyelerimiz

Yönetim Kurulumuz

<u>Adı-Soyadı</u>	<u>Görevi</u>	<u>Görev Süresi Başlangıç ve Bitişi</u>
Nesim Peres	Yönetim Kurulu Başkanı	27/06/2019– devam ediyor
Avram Peres	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	27/06/2019– devam ediyor
Verda Mişulam	Yönetim Kurulu Üyesi	27/06/2019– devam ediyor
Ventura Saltos	Yönetim Kurulu Üyesi	27/06/2019– devam ediyor
Mustafa Erdem	Yönetim Kurulu Üyesi	27/06/2019– devam ediyor

Şirket Yöneticileri

<u>Adı-Soyadı</u>	<u>Görevi</u>
Mustafa Erdem	Genel Müdür
Verda Mişulam	Genel Müdür Yardımcısı (Mali Tahlil İstihbarat)
Ventura Saltos	Genel Müdür Yardımcısı (Pazarlama)
Nurşen Abacı	Genel Müdür Yardımcısı (Muhasebe ve Mali İşler)

1.5.Şirket ile İşlem Yapma ve Rekabet Yasağı

Yönetim kurulu başkan ve üyelerimiz genel kuruldan izin almaksızın kendileri ve başkaları namına veya hesabına bizzat ya da dolaylı olarak şirketle herhangi bir işlem yapamazlar. 2020 /06 faaliyet dönemi içinde yönetim kurulu üyelerimiz şirket ile ilgili işlem yapmamış ve faaliyet konularında rekabet edecek girişimlerde bulunmamışlardır.

1.6.Personel Bilgileri

30 Haziran 2020 tarihi itibari ile 116 kişi olup, ortalama 118 kişidir. Şirketimizde çalışanlarımıza maaş, yemek ve özel sağlık sigortası haklarının yanında İş Kanunu ve ilgili mevzuat çerçevesindeki tüm yasal sosyal haklar sağlanmaktadır.

Personel ile ilgili tüm faaliyetler tanımlanmış ve prosedürleri oluşturulmuştur. İzinden, işe alma ve görev tanımlarının hazırlanmasına kadar tüm iş süreçlerinin anlatıldığı prosedürler kağıt ve elektronik ortamda çalışanlara açık olarak düzenlenmiştir.

2.YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

Şirket, hisselerinin tamamına sahip olan Peres Ailesi tarafından kontrol edilmektedir. İlişkili taraflar aynı zamanda Şirket'in yönetimi, yönetim kurulu üyeleri ve ailelerini de içermektedir.

		01.01.-30.06.2020	
	İşlem	Tahvil Satışı	Faiz Ödemesi
Ortak	Tahvil İhracı	-	71.388
İlişkili Taraf	Tahvil İhracı	-	245.688
Toplam		-	317.076

Şirket'in bu işlem haricinde ve ilişkili taraflardan alacak ve borcu bulunmamaktadır.

Üst yönetim kadrosuna ait ücretler ve menfaatler toplamı:

30 Haziran 2020 tarihinde sona eren hesap döneminde, üst yönetime sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 3.476.715 TL'dir. (31 Aralık 2019: 5.499.875 TL).

3.ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME FAALİYETLERİ

Yapılan Araştırma Geliştirme çalışmaları; Bu türden bir çalışma bulunmamaktadır.

Elde Edilen sonuçlar; Bulunmamaktadır.

4.ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

4.1.Yatırım Faaliyetlerimiz

30 Haziran 2020 tarihi itibari ile herhangi bir yatırım yapılmamıştır.

4.2.İç Kontrol Sistemimiz ve İç Denetim Faaliyetlerimiz

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

İki kişiden oluşan bir İç Denetim ekibimiz vardır; adı geçen ekip Günlük Operasyonel ve Mali denetimlerin yanı sıra Yönetim Kurulu'na iç denetim ve iç kontrol çalışmalarına pazarlama/şube performans raporlarına ilişkin aylık ve zorunlu 6 aylık raporlarla düzenli olarak rapor sunulmaktadır. İç denetim ve iç kontrol planlarına uyum, organizasyonel değişiklikler ve mevzuat değişikliklerine ilişkin bilgiler bu departman tarafından çalışanlara duyurulur.

Ayrıca şirket in 2020 yılı faaliyetler ile ilgili hesapları KPMG Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. ile imzalanan Yıllık Kurumlar Vergisi Beyannamesi ve Eklerinin tasdiki için yapılan tam tasdik sözleşmesi kapsamında denetlenmektedir.

Aynı zamanda 23/03/2020 tarihinde yapılan olağan genel kurulda bağımsız denetçi seçilen, Ecovis Değer Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.tarafından şirketin faaliyetleri 6102 sayılı Türk Ticaret Kanun, 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu, 660 sayılı Kamu Gözetimi ve Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumunun Teşkilat ve Görevleri Hakkında Kanun Hükmünde Kararname ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde bağımsız denetimi yapılmaktadır.

Ayrıca “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Bilgi Sistemlerinin Yönetimine ve Denetimine ilişkin Tebliğ” kapsamında şirketimiz KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından denetlenmektedir.

4.3.Doğrudan ve Dolaylı İştiraklerimiz ve Pay Oranları

Doğrudan ve dolaylı iştiraklerimiz **bulunmamaktadır.**

4.4.Şirketimizin İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler: Yoktur.

4.5.Hesap Dönemi İçerisinde Yapılan Özel Denetime ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar

30 Haziran 2020 hesap döneminde faaliyetler ile ilgili hesapları KPMG Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. ile imzalanan Yıllık Kurumlar Vergisi Beyannamesi ve Eklerinin tasdiki için yapılan tam tasdik sözleşmesi kapsamında denetlenmiş ve herhangi bir olumsuzluğa rastlanmamıştır.

23.03.2020 tarihinde yapılan olağan genel kurulda bağımsız denetçi seçilen Ecovis Değer Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.tarafından şirketin faaliyetleri 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu, 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu,660 sayılı Kamu Gözetimi ve Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumunun Teşkilat ve Görevleri Hakkında Kanun Hükmünde Kararname ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde denetlenmiş ve herhangi bir olumsuzluğa rastlanmamıştır.

4.6.Şirketimiz Adına Açılan Davalar ve Olası Sonuçları Hakkında Bilgiler

Şirketimiz aleyhine açılan davalar borca itiraz, istihkak, istirdat, menfi tespit v.b. davalarıdır. Başkaca tarafımızca bilinen ve bize tebliğ edilmiş bir dava yoktur. Şirket aleyhine 2018 ve 2019 yılında açılan 3 adet işe iade davası ile ilgili olarak 100.000 TL mali tablolarda karşılık ayrılmış olup davalar devam etmektedir.

30.06.2020 itibari ile yönetim olarak finansal durumumuzu etkileyecek önemli bir sonuç **öngörmemekteyiz.**

4.7.Mevzuat Hükümlerine Aykırı Uygulamalar Nedeniyle Şirket ve Yönetim Organı Üyeleri Hakkında Uygulanan İdari ve Adli Yaptırımlar

Şirketimiz bugüne kadar yönetim organımız, üyemiz veya şirketimiz hakkında idari veya adli bir yaptırımla karşı karşıya kalmamıştır. 30 Haziran 2020 faaliyet dönemi içerisinde mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan herhangi bir idari ve adli bir yaptırım **uygulanmamıştır.**

4.8.Geçmiş Dönem Belirlenen Hedeflerin ve Genel Kurul Kararlarının Yerine Getirilip Getirilmediği Hususu

30 Haziran 2020 hesap dönemi hedeflerine ulaşılmıştır. Yapılan genel kurulların kararları yerine getirilmiştir.

4.9.Faaliyet Yılı İçerisinde Yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantıları

Şirket 30 Haziran 2020 hesap dönemi içerisinde olağanüstü genel kurul **yapmamıştır.**

4.10.Faaliyet Yılı İçerisinde Yapılan Bağış, Yardım ve Sosyal Sorumluluk Projeleri Kapsamında Yapılan Harcamalar

30 Haziran 2020 hesap döneminde 29.983-TL bağış yapılmıştır. Sosyal sorumluluk projesi kapsamında herhangi bir harcama yapılmamıştır.

5.Finansal Durum

5.1.Finansal duruma ve faaliyet sonuçlarına ilişkin yönetim organının analizi ve değerlendirmesi, planlanan faaliyetlerin gerçekleşme derecesi, belirlenen stratejik hedefler karşısında şirketin durumu:

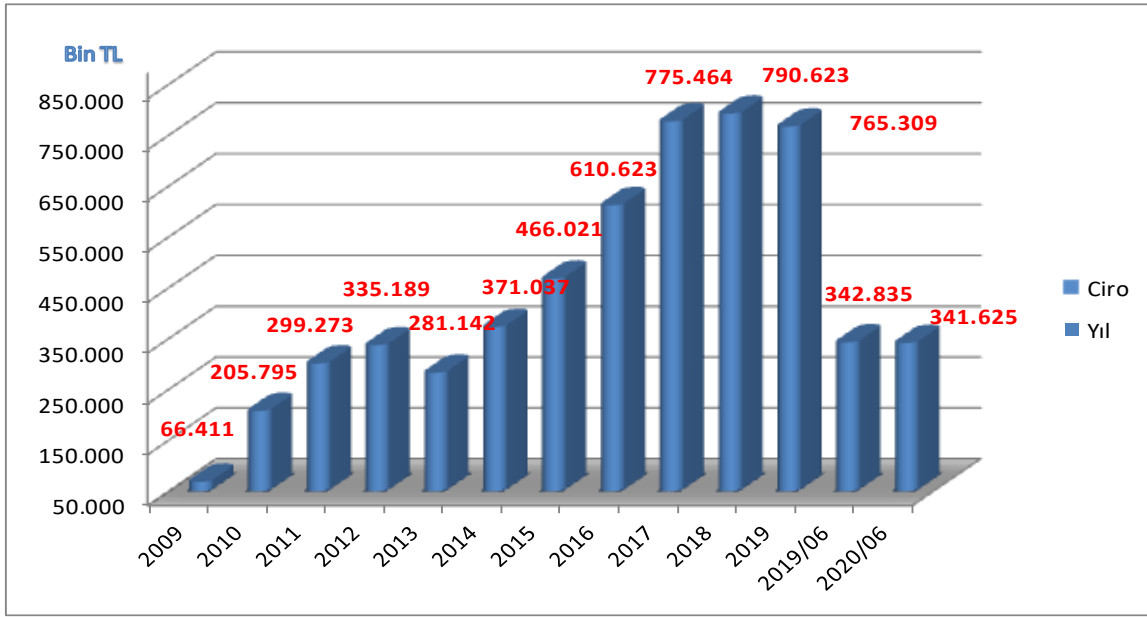
30 Haziran 2020 yılında ciromuz bir önceki yılın aynı dönemine göre % 0,004 azalış göstererek, 342 milyon TL (2019/06: 343 milyon TL) olarak gerçekleşmiştir.

Şirketimiz , dünya genelinde ve ülkemizde görülen Koronavirüs salgını (COVID-19) nedeniyle 2020 Haziran döneminde azalan cirolar, TGA risklerinin artması nedeni ile müşteri seçiminde daha seçici davranmıştır. 2019 yılının 2. çeyreğinden itibaren TCMB'nin faiz indirimleri ve artan rekabetle birlikte Şirketin net faktoring faiz marjı düşüş göstermiş 2020 haziran dönemi karlılığı azalmıştır.

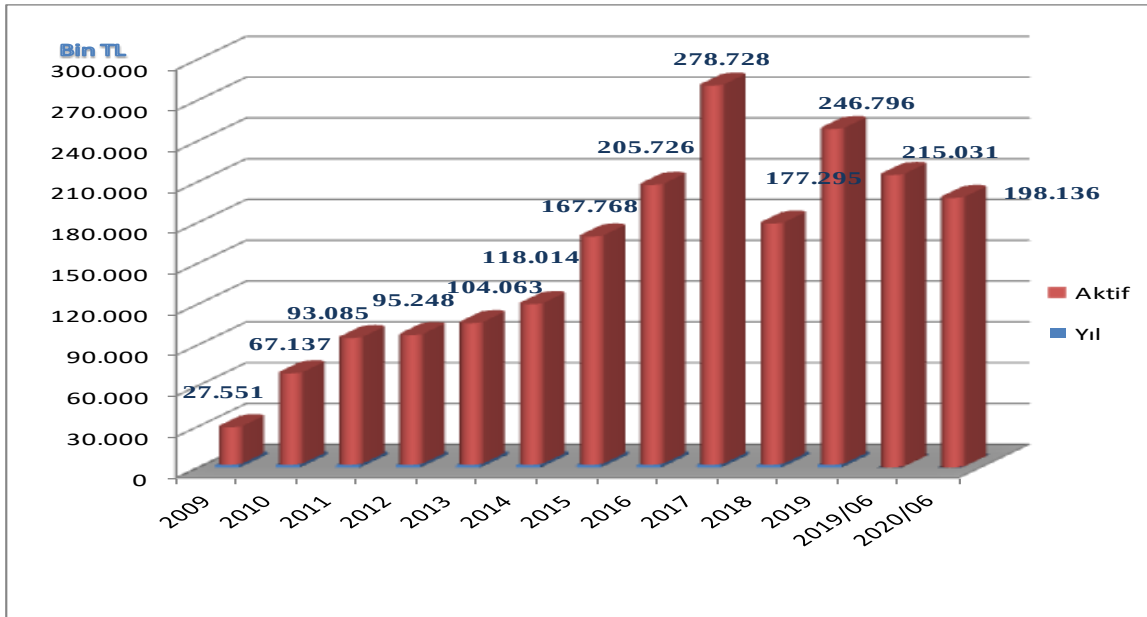
Müşteri başına risk tutarını düşük seviyede tutarak tabana yaygın bir portföy yapısıyla hareket etmektedir. Şirketin hedeflerine ulaşırken 2020 yılında da, işlem ortalamasının küçültülmesine, işlem adetlerinin arttırılmasına riskin dağıtılması ile ilgili politikalara devam edilecektir.

Şirket Verileri Karşılaştırmalı	2020/06	2019/06	2019
Çalışan Sayısı	116	101	107
Şube Adedi	18	10	18
Aktif Müşteri Sayısı	2.131	2.508	2.593
Kredi tahsisı yapılan Müşteri sayısı	4.638	1.523	3.226
Kredi kullandırılan Müşteri sayısı	3.283	3.498	5.738
Yıllık Ciro (TL)	341.624.753	342.834.518	765.309.076
Faktoring işlem adedi	7.288	8.590	18.117
Ortalama işlem tutarı	46.875	39.911	42.243
Müşteri Başına işlem tutarı	104.059	98.009	133.376

Yıllar itibari ile Şirket Ciro (Satış) Grafiği



Yıllar itibari ile Şirketin Aktif Grafiği

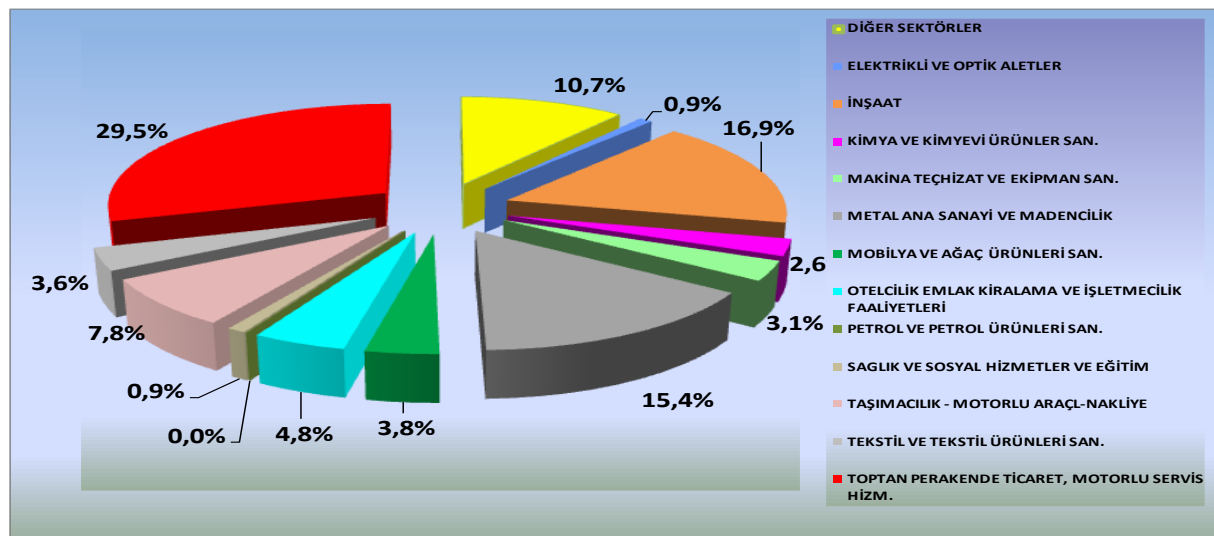


5.2.2019 yılı ile karşılaştırmalı olarak şirketin 30 Haziran 2020 dönemi içindeki satışları, verimliliği, gelir oluşturma kapasitesi, kârlılığı ve öz kaynak/borç oranı ile şirket faaliyetlerinin sonuçları hakkında fikir verecek diğer hususlara ilişkin bilgiler ve ileriye dönük beklentiler:

Benimsenen iş modeli gereği, saha ekiplerinin müşterileri yakından takip etmesi gerektiğinden, şirketimiz diğer faktoring şirketlerine oranla fazla sayıda personel çalıştırmaktadır. Bu durum şirkete sektör ortalamasının üzerinde operasyonel ve genel yönetim gideri maliyeti getirmektedir. Dünya genelinde ve ülkemizde görülen Koronavirüs salgını (COVİD-19) nedeniyle şirket 30 Haziran 2020 döneminde bir önceki yılın aynı dönemine göre aktif ve karlılık olarak küçülmüştür. 30 Haziran 2020 hesap döneminde şirketin faaliyet konusunda ve müşteri tabanında önemli bir değişiklik olmamıştır.

Mikro ölçekli çok sayıda KOBİ ile çalışma ve riski geniş bir tabana yayma konusundaki politikamız devam etmiştir. Şirket cirosu 30 Haziran 2020 dönemi ile önceki yılın aynı dönemine göre % 0,4 azalış göstermiştir. 2019 yılının 2. çeyreğinden itibaren TCMB'nin faiz indirimleri nedeni ile rekabetle birlikte; ayrıca Koronavirüs salgını (COVİD-19) nedeniyle net karı önceki yılın aynı dönemine göre %46 (2019/06; 4.756.551), azalış göstermiştir.

30.06.2020 SEKTÖREL CİRO DAĞILIM RAPORU			
SEKTÖR ADI	TUTAR	ORAN	Ç/S ADEDİ
DİĞER SEKTÖRLER	36.681.418	10,74%	1.131
ELEKTRİKLİ VE OPTİK ALETLER	2.984.545	0,87%	68
İNŞAAT	57.753.764	16,91%	1.441
KİMYA VE KİMYEVİ ÜRÜNLER SAN.	9.000.995	2,63%	287
MAKİNA TEÇHİZAT VE EKİPMAN SAN.	10.631.761	3,11%	318
METAL ANA SANAYİ VE MADENCİLİK	52.624.198	15,40%	1.467
MOBİLYA VE AĞAÇ ÜRÜNLERİ SAN.	12.819.259	3,75%	469
OTELCİLİK EMLAK KİRALAMA VE İŞLETMECİLİK FAALİYETLERİ	16.243.750	4,75%	450
PETROL VE PETROL ÜRÜNLERİ SAN.	142.163	0,04%	13
SAGLIK VE SOSYAL HİZMETLER VE EĞİTİM	3.183.712	0,93%	133
TAŞIMACILIK - MOTORLU ARAÇL-NAKLİYE	26.611.546	7,79%	953
TEKSTİL VE TEKSTİL ÜRÜNLERİ SAN.	12.159.983	3,56%	367
TOPTAN PERAKENDE TİCARET, MOTORLU SERVİS HİZM.	100.787.659	29,50%	3.286
TOPLAM	341.624.753	100,00%	10.383



5.2.Şirketin sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına veya borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve yönetim organı değerlendirmesi;

Şirket olarak hedefimiz çok sayıda müşteriye dağılmış, küçük montanlı müşteri çekleri ile işlem yapmaktır. 2019 ve 2020/06 hesap dönemini karşılaştırdığımızda bu amaca yönelik doğru adımlarla müşteri sayımızı artırarak başarı ile ilerlemekte olduğumuz kanaatindeyiz. Şirket büyüklüğü ile bir müşteride aldığımız risklerin toplam içindeki ağırlığına göre değerlendirildiğinde, bugün itibarıyla en büyük müşteri riskinin toplam faktoring alacakları içerisindeki ağırlığının %1'den daha düşük olduğu görülmektedir. Şirketin Tahsili Gecikmiş Alacak Oranı bir önceki yıla göre Koronavirüs salgını (COVID-19) sebebine bağlı olarak piyasa ve ekonomik koşullarda meydana gelen olumsuzluklar , ciro ve plasmandaki azalış nedeni ile artış göstermiştir. 30 Haziran 2020 itibari ile net 181 milyon TL Faktoring Alacağı 2.131 adet müşteride olmasına karşın, bu alacakların tahsili/ teminatı olarak alınan vadesi gelmemiş müşteri çek ve senetleri 5.568 adet olup 4.075 farklı keşideciye aittir. Bugün itibariyle şirketimizi finansal olarak etkileyebilecek olumsuz bir yapımız söz konusu değildir.

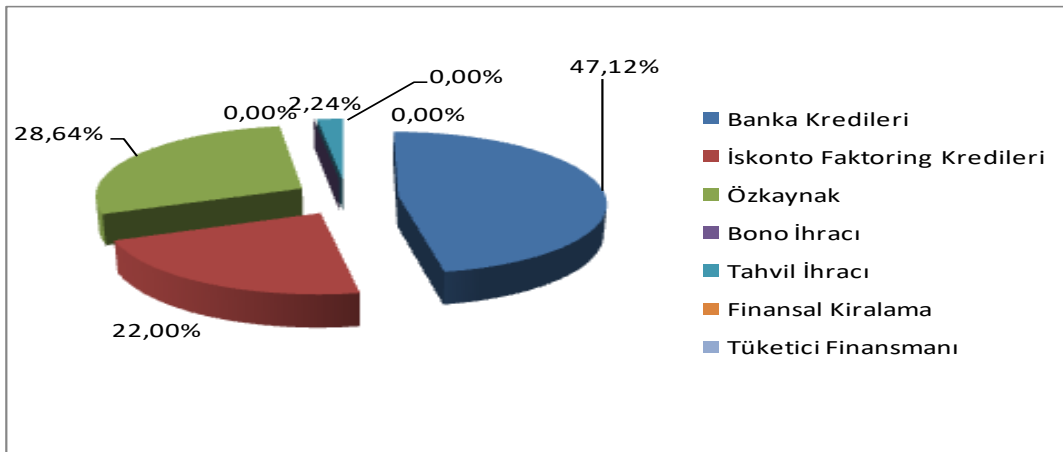
5.3.Sermaye Yönetimimiz

Şirketimiz, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir.

30 Haziran 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla özkaynakların yükümlülüklerle oranı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Toplam Yükümlülükler	198.124.082	246.795.813
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(1.824.305)	(628.585)
Net Borç	196.299.777	246.167.228
Toplam Özkaynak	55.360.616	52.849.639
Özkaynak/net yükümlülük oranı	%28,20	%21,47

30 Haziran 2020 yılı Huzur Faktoring Fon Kaynakları Dağılımı



Şirket'in kullanmış olduğu krediler müşteri çek/senedi teminatlıdır. Kullanılan kredilerde ortakların da şahsi kefaletleri bulunmaktadır. Ayrıca şirket aktifindeki taşıtlarda taşıt kredisi kullanılan bankaların rehinleri söz konusudur.

5.4.Finansal Yapının İyileştirilmesi İçin Düşünülen Önlemler

Temmuz 2020 döneminde iç kaynaklardan 13 mio TL sermaye artışı yapılmıştır. Mevcut sermaye 48.milyon TL sına yükseltilmiştir.

5.5.Kar Dağıtım Önerisi ve Sonuç

Şirket kuruluşunda itibaren dönem karından ilgili mevzuat gereği vergi hesaplamalarını yapıp kanunen ayırması gereken yedekleri ayırdıktan sonra kalan karları dağıtmamış olup mali yapıyı güçlendirmek için sermaye ilave etmiştir. Aynı şekilde Genel kuruldan sonra 2019 yılı net karını da sermaye ilave etmiştir. Şirket asgari sermaye yeterliliğini yerine getirdikten sonra ve bağlı olduğu kurumlardan gerekli izinler alındıktan sonra kar dağıtımını yapmayı planlamaktadır.

6.RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ

Şirketin Öngörülen Riskleri ve Bu Risklere Karşı Uygulayacağı Risk Yönetimi Politikası

Şirket'in, risk yönetim politikalarının dayandığı ve yönetim kurulu sorumluluğunda olan bir "Risk Yönetim Sistemi Yönetmeliği" bulunmaktadır. Karşı karşıya kalınan risklerin belirlenmesi, ölçülmesi ve gerekli aksiyonların alınması, üst yönetim ve Mali Tahlil ve İstihbarat departmanının işbirliğiyle yürütülmektedir. Üst yönetim ve Mali Tahlil ve İstihbarat departmanından oluşan risk yönetim birimi ayrıca İç Denetim, Bilgi İşlem ve Hukuk departmanları ile koordineli şekilde operasyonel riskleri de yönetmektedir.

Risk yönetiminde sektör/müşteri/keşideci/coğrafi bölge bazında yazılı ve yazılı olmayan sınırlamaları bulunmaktadır. Riskin, müşterilerin, keşidecilerin izlenmesi ve değerlendirilmesi için etkin bir IT alt yapısı oluşturulmuş ve erken uyarı sistemleri devreye sokulmuştur. Şirket yönetimi, kullandığı yazılım ile mevcut müşteri portföyünü anlık olarak gözden geçirmekte, müşterilerin ve borçluların kredi değerliliğini sürekli güncelleyerek değerlendirmektedir.

Likidite Riski

Şirketimizde likidite riski, şirket faaliyetlerinin fonlanması sırasında ortaya çıkmaktadır. Bu risk şirketin varlıklarının hem uygun vade ve oranlarda fonlayamama hem de bir varlığın makul bir fiyat ve uygun bir zaman dilimi içinde likit duruma getirememesi risklerini içerir.

Şirketimiz bankalar ve diğer mali kuruluşlar ve menkul kıymet ihraç ederek fonlanma ihtiyacını karşılamaktadır.

Yönetim ve departmanlarının her gün düzenlediği toplantılarda vade ve faiz oranları analizleri, vade uyumsuzlukları, maliyetleri ve fon kaynaklarında meydana gelen yoğunlaşmaları içeren raporlar görüşülmektedir. Şirket'in likidite ihtiyacı banka, diğer faktoring şirketleri ve borçlanma aracı ihraçları ile karşılanmaktadır. Finansal kurumlara olan borçların vadesinin faktoring alacakları vadesinden uzun olduğu Huzur Faktoring, likidite riskini asgari düzeyde tutmaya çalışmaktadır.

Hedeflerimize ulaşmak için fon kaynaklarındaki değişimler ve seyir sürekli izlenmekte ve likidite riski değerlendirilmektedir.

Kredi Riski

Şirketimiz faktoring işlemlerinden dolayı kredi riskine maruz kalmaktadır. Şirket finansal varlıkları için teminat talep etmektedir. Kredi risk yönetiminde ağırlıklı olarak kredi tahsis öncesi ve kredi izleme öncesi yöntemler geliştirilmiş olup yönetimin mevcut bir kredi politikası vardır ve kredi riski sürekli olarak takip edilmektedir.

Kredi tahsis kısıtlarını taşımayan firmalar ile kredi ilişkisi başlatılmamaktadır. Kredi komitesi yetkilerine göre talep edilen tüm kredi teklifleri değerlendirilmektedir. Bununla birlikte tahsis edilmiş kredilerin izlemesine yönelik olarak erken uyarı sistemleri geliştirilmiş olup dönemler itibarı ile ilgili çalışmalar ve müşteri kredibilitesi ölçümlemesi de yapılmaktadır.

Öte yandan, Şirket'in kredi riskini takip etmek amacıyla kullanmakta olduğu özel bir bilgisayar programı da mevcuttur.

Pazarlama yetkililerince ziyaret edilen potansiyel müşterilerden; mali verileri, ortakları, yöneticileri, faaliyetleri, sektör analizi, iş planları, bankalar ve iş ilişkisi içinde olunan diğer müşterilerden referansları verileri temin edilerek, IT sistemine girişi yapılmaktadır. Bu veriler ışığında müşterinin kredi değerliliğine ilişkin karar, Mali Tahlil ve İstihbarat departmanı tarafından verilmektedir.

Kredi limiti tahsis etme yetkisi, İstihbarat Müdürü, Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyelerinden oluşan kredi komitesinin sorumluluğundadır. Her bir müşteri için belirlenen ve IT sistemine tanımlanan kredi risk limitlerinin aşılması, IT sistemi tarafından otomatik olarak engellenmektedir.

Piyasa Riski

Döviz Kuru Riski

Döviz kurlarında yaşanması olası hareketlerden dolayı nakit akışlarında ve gelirlerinde meydana gelebilecek değişim riski, döviz kuru riski olarak tanımlanmaktadır. Şirketimiz yapmış olduğu faktoring işlemleri için tahsile verilen yabancı para çek senetlerden dolayı döviz kuru riskine maruz kalabilir. Şirket bu riski bertaraf etmek için bu tip işlemlerde aynı tutarda türev işlem yapmaktadır. Şirketimizin önemli bir yabancı para riski bulunmamaktadır.

Faiz Oranı Riski

Şirketimizin faaliyetleri, faizli varlıklar ve borçlarının farklı zaman veya miktarlarda itfa oldukları ya da yeniden fiyatlandırıldıklarında faiz oranlarındaki değişim riskine maruz kalmaktadır.

Şirket'in temel stratejileriyle tutarlı olan piyasa faiz oranları dikkate alındığında risk yönetim faaliyetleri, net faiz gelirini en iyi duruma getirmeyi hedeflemektedir.

Huzur Faktoring'in 30 Haziran 2020 itibarıyla kullandığı kredilerin tamamı kısa vadeli ve sabit faizlidir. Faktoring alacaklarının ve mevduatların tamamı kısa vadeli ve sabit faizlidir. İhraç edilen menkul kıymet sabit faizlidir. Bu nedenle şirketin faiz oranı riski sınırlı düzeydedir.

7- DİĞER HUSUSLAR

16/06/2020 tarih ve 2020/32 sayılı yönetim kurulu kararına istinaden şirket 06 Temmuz 2020 tarihinde olağanüstü genel kurul yapmıştır. 35 mio TL olan sermayesini iç kaynaklardan karşılamak üzere 48 milyon TL arttırmıştır.

Bu rapor Gümrük ve Ticaret Bakanlığı tarafından 28/08/2012 tarih ve 28395 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan 'Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesi Hakkında Yönetmelik 'hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup aşağıda isimleri yazılı şirketin yönetim kurulu üyeleri tarafından imzalanarak onaylanmıştır. 10 Ağustos 2020

Nesim PERES

TC:11237510392

Yönetim Kurulu Başkanı

Avram PERES

T.C: 11240510228

Yönetim Kurulu Başkan V.

Verda MİŞULAM

TC:11228510684

Yönetim Kurulu Üyesi

Ventura SALTOS

TC:11225510748

Yönetim Kurulu Üyesi

Mustafa ERDEM

T.C: 34240192140

Yönetim Kurulu Üyesi

**ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU UYGUNLUĞU
HAKKINDA İNCELEME RAPORU**

HUZUR FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
Yönetim Kurulu Başkanlığı'na
İstanbul

Huzur Faktoring Anonim Şirketi 'nin ("Şirket") 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet finansal tabloları ile tutarlı olup olmadığını sınırlı denetimini yapmakla görevlendirilmiş bulunuyoruz. Rapor konusu ara dönem Faaliyet Raporu Şirket yönetiminin sorumluluğundadır. Sınırlı denetim yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ve 10 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 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 denetimimiz, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin incelemeyi kapsamaktadır. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı 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 denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

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

ECOVİS DEĞER BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
A member of ECOVIS international

Osman Murşit ÖZBEK, YMM
Sorumlu Denetçi

10 Ağustos 2020
İstanbul, Türkiye