

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Ak Finansal Kiralama A.Ş. Yönetim Kurulu'na:

Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetim Standartları Çerçevesinde Denetimine İlişkin Rapor

Ak Finansal Kiralama A.Ş.'nin 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu, denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 514'üncü maddesi uyarınca yıllık faaliyet raporunun finansal tablolarla tutarlı olacak ve gerçeği yansıtacak şekilde hazırlanmasından ve bu nitelikteki bir faaliyet raporunun hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, Şirket'in faaliyet raporuna yönelik olarak TTK'nın 397'nci maddesi çerçevesinde yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin Şirket'in 31 Ocak 2017 tarihli bağımsız denetçi raporuna konu olan finansal tablolarıyla tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin finansal tablolarla tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir. Bağımsız denetim, tarihi finansal bilgiler hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen finansal tablolarla tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

TTK'nın 402'nci maddesinin üçüncü fıkrası uyarınca; BDS 570 "İşletmenin Sürekliliği" çerçevesinde, Banka'nın öngörülebilir gelecekte faaliyetlerini sürdüremeyeceğine ilişkin önemli bir belirsizliğe rastlanmamıştır.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member of Ernst & Young Global Limited

Damla Harman, SMMM
Sorumlu Denetçi

13 Şubat 2017
İstanbul, Türkiye

1 OCAK 2016-31 ARALIK 2016 DÖNEMİ
AK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Raporun ilgili olduğu hesap dönemi

1 Ocak 2016 ile 31 Aralık 2016 dönemlerini içermektedir.

Şirket Bilgileri

Şirket Ünvanı	Ak Finansal Kiralama A.Ş.
Posta Adresi	Sabancı Center Kule: 2 Kat: 8-9 34330 4. Levent/İstanbul
Telefon	(0212) 386 96 00
Faks	(0212) 386 96 09
Web Adresi	www.aklease.com
E-Posta	info@aklease.com
Ticaret Sicil	250256 (İstanbul Ticaret Odası)
Mersis	7163529385651562
Yetkili Denetim Organı	Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK)
Telefon	(0212) 214 50 00
Posta Adresi	Büyükdere Cad. No:106 Şerbetçi İş Merkezi Esentepe Şişli/İSTANBUL
Web Adresi	www.bddk.org.tr

Şirketin organizasyon, sermaye ve ortaklık yapıları ile bunlara ilişkin hesap dönemi içerisindeki değişiklikler

Ak Finansal Kiralama A.Ş. ("Şirket" veya "Aklease") 3226 sayılı Finansal Kiralama Kanunu uyarınca 14 Kasım 1988 tarihinde yabancı ortaklı leasing firması olarak BNP-AK-DRESDNER Finansal Kiralama A.Ş. adıyla Türkiye'de kurulmuştur. 26 Ocak 2005 tarihinde Şirket'in tüm hisselerinin Akbank T.A.Ş. tarafından satın alınması sonucunda şirket adı Ak Finansal Kiralama A.Ş. olarak değiştirilmiştir.

Uzun yıllardır, müşterilerine uzun vadeli ve rekabetçi oranlı kaynak aktarmak konusunda rekabette öne çıkan Aklease, yüksek fonlama kabiliyeti sayesinde, müşterilerinin değişken finansal ihtiyaçlarına uygun birebir çözümler üretmektedir.

%99,99 oranında Akbank iştiraki olan Aklease, 2016 yılında da sağlam mali ve ortaklık yapısı, güçlü özkaynak seviyesi, 12 şubesi, yaygın fonlama ağı ve en önemlisi alanında uzman ve dinamik insan kaynağı ile ekonomiyi kesintisiz desteklemeye devam etmiştir.

Şirketin organizasyon, sermaye ve ortaklık yapıları ile bunlara ilişkin hesap dönemi içerisindeki değişiklikler (Devamı)

Aklease müşterilerine uzun vadeli ve uygun maliyetli kaynak aktarmak üzere, yurt dışından farklı para birimlerinde ve farklı vadelerde ihraçlar gerçekleştirilmesine ve uluslararası sermaye piyasalarından yeni kaynak girişlerine olanak sağlayan tahvil ihraç programı(Global Medium Term Note) dahilinde 2016 yıl sonuna dek 280.5 milyon USD muadili tutarda 28 farklı ihraç gerçekleştirmiştir; 2016 yılı içerisinde yapılan ihraç tutarı 45.4 milyon USD'dir. 2016 yılı içerisinde yapılan 915 milyon TL'lik yurtiçi ihraçların 145 milyon TL'si uzun vadeli ihraçlar olup; 70 milyon TL tutarında 3 yıl vadeli ihraç işlemi leasing sektöründeki ilk TÜFE'ye endeksli ihraç olmuştur.

Aklease, 2016 yılında net kira alacaklarını 2015 yılsonuna göre %24 artırarak 5 milyar TL'ye, net karını ise % 27 artırarak özkaynaklarını 803 milyon TL'ye çıkarmıştır. Başarılı finansal sonuçlarını özkaynak verimliliği ve aktif kalitesinde sektörün lider şirketleri arasında yer alarak perçinleyen Aklease, sektörde istikrarlı, sağlıklı ve kesintisiz büyümesiyle örnek gösterilmeye devam etmiştir.

Şirket'in 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

(Bin TL)	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	Tutar	Ortaklık payı (%)	Tutar	Ortaklık payı (%)
Akbank T.A.Ş.	248.363	99,985	248.363	99,985
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	12	0,005	12	0,005
Tursa Sabancı Turizm ve Yatırım Hizm. A.Ş.	12	0,005	12	0,005
Exsa Export San. Mamul.Satış ve Araş.A.Ş.	9	0,003	-	-
Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	4	0,002	4	0,002
I-Bimsa Bilgi İşlem A.Ş.	-	-	9	0,003
Ödenmiş sermaye	248.400		248.400	
Sermaye düzeltme farkları	(13.393)		(13.393)	
	235.007		235.007	

Varsa imtiyazlı paylara ve payların oy haklarına ilişkin açıklamalar

Bulunmamaktadır.

Yönetim organı, üst düzey yöneticileri ve personel sayısı ile ilgili bilgiler

YÖNETİM KURULU:

Şirket Yönetim Kurulu üyeleri;

CENK KAAAN GÜR	Y.K. BAŞKANI
AHMET FUAT AYL	Y.K. BAŞKAN VEKİLİ
EYÜP ENGİN	Y.K. ÜYESİ
KEMAL ATIL ÖZUS	Y.K. ÜYESİ
KERİM ROTA	Y.K. ÜYESİ
ŞENOL ALTUNDAŞ	Y.K. ÜYESİ (GENEL MÜDÜR)

Şirket Üst Düzey Yöneticileri;

ŞENOL ALTUNDAŞ	GENEL MÜDÜR
MUSTAFA SERHAT ÜNAL	GENEL MÜDÜR YARDIMCISI (SATIŞ&PAZARLAMA)
BÜLENT ALTINTAŞ	GENEL MÜDÜR YARDIMCISI (OPERASYON&MALİ İŞLER)
ÇETİN DÜZ	GENEL MÜDÜR YARDIMCISI (KREDİLER)
ERDİNÇ MOĞOL	BÖLÜM BAŞKANI (FİNANSMAN)
UĞUR EZER HİZMETLERİ)	BÖLÜM BAŞKANI (FİNANSAL KOORDİNASYON VE DESTEK

31 Aralık 2016 itibari ile Şirket çalışan sayısı 77 kişidir. Şirket kadrosunun % 39'u kadın, % 61'i erkek çalışanlardan oluşmaktadır. Çalışanların % 92'si üniversite mezunudur. Yaş ortalaması 36 olan çalışanların kurum kıdem ortalaması ise 6 yıldır.

Yönetim organı üyeleri ile üst düzey yöneticilere sağlanan mali haklar

2016 yılında şirket üst düzey yöneticilerine sağlanan ücret, prim, ikramiye, gibi mali menfaatlerin toplam tutarı 2.058 Bin TL'dir.

Merkez dışı örgütler

Ak Finansal Kiralama A.Ş.'nin Türkiye'nin farklı bölgelerinde bulunan şubeleri aşağıda yer almaktadır.

Merkez Şube: Sabancı Center Kule: 2 Kat: 8-9 34330 4.Levent/İstanbul

Kadıköy Şube: Söğütöçeşme Cad. No: 15-17 34714 Kadıköy/İstanbul

Taksim Şube: Şehit Muhtar Cad. No:10 Talimhane 34435 Beyoğlu/İstanbul

Güneşli Şube: Halkalı Merkez Mah.Basın Ekspres Yolu Cad.Yanyol Üzeri Capital Tower İş Merk.No:9/20-21-22 34303 K.Çekmece/İstanbul

Kozyatağı Şube: Ş.M.Fatih Öngül Sk. H.Bağdatlı İş Merkezi F Blok 34742 Kozyatağı/İstanbul

Kartal Şube: Kordonboyu Mah. Şehzade Cad. No: 7 Kat: 3 34860 Kartal/İstanbul

Başkent Şube: Uğur Mumcu Cad. No: 27 K: 1 06700 GOP/Ankara

Ankara Şube: Atatürk Bulvarı No:5/B K:3 (Akbank Binası) 06900 Altındağ Ulus/Ankara

Bursa Şube: Atatürk Cad. No:41 K:3 16030 Osmangazi/Bursa

İzmir Şube: Mithatpaşa Cad. No:3 K:2 35260 Konak/İzmir

Antalya Şube: Aspendos Bulvarı Aspendos İş Merkezi No: 65/D 07200 Antalya

Gaziantep Şube: Düğmecı Mah. Suburcu Cad. 28/3 K:3 27010 Şahinbey/Gaziantep

Şirketin araştırma ve geliştirme çalışmaları ile bunların sonuçları

Şirketin araştırma ve geliştirme ile ilgili faaliyetleri bulunmamaktadır.

Şirketin ilgili hesap döneminde yapmış olduğu yatırımlara ilişkin bilgiler

Aklease, 2016 yılında 1.655 Bin TL'si yazılım, 294 Bin TL'si donanım ve çevre birimleri kalan 18 bin TL'si diğer olmak üzere toplam 1.967 Bin TL'lik bilgi teknolojileri ve yenileme yatırımı yapmıştır.

Geliştirmesi tamamlanmış önemli yazılım projeleri; kredi tekliflerini dijital ortama taşıyan elektronik onay ve kira, tahsilat ve diğer borçları tek bir çatı altında toplayan ATS sistemidir.

Geliştirmesi devam eden önemli yazılım projeleri; Aklease, Finansal kiralama işlemlerini gerçekleştirmek için kullandığı teknoloji platformu ve yazılımını, günümüz teknolojileri ile uyumlu, hızlı, kolay, mobil ve müşterilerinin erişimine açık olacak şekilde yenileme çalışmalarını başlatmıştır.

Satın alım ve kurulumu tamamlanmış önemli donanım ve çevre birimleri ise; Şirket içi, Akbank T.A.Ş. ve iştirakleri ile görüntülü görüşmeyi sağlayan telefon sistemidir.

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

Denetim Komitesi 2016 yılında dört kez toplanarak Yönetim Kurulu adına üstlendiği gözetim görevini yerine getirmek üzere çalışmalarda bulunmuştur. Doğrudan Yönetim Kurulu'na bağlı olarak görev yapan İç Kontrol Başkanı tarafından hazırlanan Denetim Komitesi raporları toplantılarda ele alınmaktadır. Şirketin yıllık denetim planına uygun olarak süreç/birim denetimleri gerçekleştirilmektedir. Şirket faaliyetlerinden kaynaklanabilecek risklere ilişkin raporlarda yer verilen tespit ve öneriler

değerlendirilmekte, belirlenen aksiyonlara toplantı tutanaklarında yer verilmek suretiyle aksiyonların takibi sağlanmaktadır.

Yasal mevzuattaki gelişmeler ve risk parametrelerine uyum durumu, önemli finansal göstergeler, iç / dış denetim bulgularına ilişkin aksiyonlar ve Şirket tarafından ya da Şirket aleyhine açılmış önemli davaların durumu, Denetim Komitesi toplantılarının rutin gündemini oluşturmaktadır.

İç Kontrol Personeli aynı zamanda suç gelirlerinin aklanması ve terörizmin finansmanı ile mücadele mevzuatı kapsamında Uyum Görevlisi olarak da faaliyetlerini sürdürmektedir. Bu kapsamda, yasal mevzuat çerçevesinde Şirket içi politika ve prosedür oluşturulmuştur.

Şirket içinde en çok önem verilen ve üstünde hassasiyetle durulan konulardan biri bilgi ve sistem güvenliğinin sağlanmasıdır. Veri güvenliğini ihlal edebilecek kullanıcı aktiviteleri izlenerek Şirketin ilgili mercilerine raporlanmakta ve gerekli aksiyonlar alınmaktadır.

İç kontrol ve iç denetim sistemleri genel olarak değerlendirildiğinde; 2016 yılında gerçekleştirilen çalışmaların, risklerin etkin bir şekilde yönetilmesi, süreçlerin iyileştirilmesi, yasal uyumun sağlanması ve verimliliğin artırılması bakımından yeterli ve katkı sağlayıcı nitelikte olduğu düşünülmektedir.

Şirketin doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler

Şirketin 31 Aralık 2016 itibari ile doğrudan veya dolaylı iştiraki bulunmamaktadır.

Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar

Aklease finansal tabloları Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından altı ayda bir sınırlı denetim ve yıl sonlarında tam kapsamlı bağımsız denetimlerden geçmektedir.

Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler

Şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini esastan etkileyecek olası dava ve takip bulunmamaktadır. Şirket Yönetim Kurulu aleyhinde Finansal kiralama mevzuatı çerçevesinde aykırı uygulamalar nedeniyle uygulanmış İdari/adli yaptırım bulunmamaktadır.

Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar

Bulunmamaktadır.

Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşılamadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşamamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler

Şirket geçmiş dönemlerde, planladığı şekilde stratejik ve kısa vadeli hedeflerine ulaşmış olup, geçmiş dönem genel kurul toplantılarında alınan tüm kararlar yerine getirilmiştir.

Yıl içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmışsa, toplantının tarihi, toplantıda alınan kararlar ve buna ilişkin yapılan işlemler de dâhil olmak üzere olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler

Bulunmamaktadır.

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

Şirketin 2016 yılı içerisinde bağış ve yardımlar ile ilgili 0,85 Bin TL harcaması bulunmaktadır.

2016 Politik ve Ekonomik Ortam

2016 yılı küresel piyasalarda oynaklığın yüksek olduğu bir yıl oldu. Fed, ECB, İngiltere ve Japonya merkez bankalarının izledikleri para politikalarına ilişkin beklentiler, Haziran'da İngiltere'de Brexit kararı ve ardından Kasım'da ABD seçim sonuçları, dolar ve dolar cinsi faizlerin seyri ile gelişmekte olan ülkelere yönelik sermaye akımları üzerinde etkili olmuştur. Yurt içinde ise en önemli gelişme, milli gelir hesaplamalarında yapılan yöntemsel değişiklik olup, büyüme verisi AB ile uyumlu hale getirilmiştir. Yılın ilk iki çeyreğinde özel tüketim ve yatırım harcamaları desteğiyle güçlü büyüme gösteren ekonomi, 3.çeyrekte ivme kaybetmekle birlikte, son çeyrekte otoritelerin aldıkları tedbirlerle toparlanma göstermiştir. Dış talep tarafında AB'deki ılımlı toparlanmaya bağlı bölge ülkelerine yapılan ihracat artmasına karşın, jeopolitik belirsizlikler ihracat ve turizm üzerinde aşağı yönlü baskı oluşturmuştur. İthalat ise düşük petrol fiyatlarının etkisiyle gerilemiş ve böylece 2016 yılında dış ticaret açığı azalmıştır. Kurdaki değer kaybı ve vergi artışları nedeniyle enflasyon yılı %8.5 seviyesinden tamamlamıştır.

2017 yılı da FED politikaları, yeni ABD yönetiminin uygulayacağı ekonomi politikaları, AB seçimleri, Brexit süreci, jeopolitik gelişmeler nedeniyle oynaklıkların yüksek olabileceği bir yıl olup, gelişmekte olan ülke piyasaları üzerinde de risk oluşturmaktadır.

Aklease Finansal Durum

FİNANSAL GÖSTERGELER-I

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Bilanço (Bin TL)		
Türev Finansal Varlıklar	22.624	6.658
Bankalar ve Nakit, Nakit Benzerleri ve Merkez Bankası	280.450	405.285
Finansal Kiralama Alacakları,Net	4.971.752	4.000.850
Takipteki Alacaklar	65.170	40.492
Ertelenmiş Vergi Aktifi	6.153	3.684
Peşin Ödenmiş Giderler	33.289	31.681
Diğer Aktifler	66.493	27.572
Aktif Toplamı	5.445.931	4.516.222
Alınan Krediler	2.725.861	2.444.032
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	1.630.540	1.185.224
Türev Finansal Yükümlülükler	107.477	56.576
Diğer Borçlar	112.389	91.680
Diğer Yabancı Kaynaklar	22.116	22.654
Cari Dönem Vergi Borcu	14.627	4.583
Ertelenmiş Vergi Borcu	0	0
Diğer Pasifler	29.981	21.494
Özkaynaklar	802.940	689.979
Pasif Toplamı	5.445.931	4.516.222

FİNANSAL GÖSTERGELER-II

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Gelir Tablosu (Bin TL)		
Finansal Kiralama Gelirleri	341.185	313.419
Diğer Faiz Gelirleri	20.893	12.365
Finansman Giderleri	(195.986)	(178.162)
Net Faiz Gelirleri	166.092	147.622
Personel Giderleri	(15.721)	(14.641)
Genel İşletme Giderleri	(6.646)	(6.238)
Diğer Faaliyet Giderleri	(9.875)	(7.701)
Operasyonel Giderler Toplamı	(32.242)	(28.580)
Faaliyet Karı / Zararı	133.850	119.042
Türev ve Kambiyo Karı / Zararı,Net	29.546	12.441
Takipteki Alacaklar Karşılığı	(34.256)	(29.639)
Diğer	15.702	11.116
Vergi Öncesi Kar / Zarar	144.842	112.960
Vergi Gelir/Gideri	(30.854)	(23.430)
Net Dönem Kar / Zararı	113.988	89.530

İLİŞKİLİ ŞİRKET AÇIKLAMALARI

Bilanço Kalemleri	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Bankalardan alacaklar – (Bankalar) (Bin TL)		
Akbank T.A.Ş. (Ortak)	202.683	391.576
	202.683	391.576
Finansal kiralama alacakları, net – (Kiralama işlemleri) (Bin TL)	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Akbank T.A.Ş. (Ortak)	30.236	86.410
<i>Diğer ilişkili kuruluşlar</i>		
CarrefourSA Carrefour Sabancı Ticaret Merkezi A.Ş.	85.596	93.645
Bimsa Uls. Bilgi Ve Yönetim Sist. A.Ş.	2.577	4.347
	118.409	184.402
Diğer Alacaklar	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Akbank T.A.Ş. (Ortak)	2.500	-
	2.500	-
Finansal borçlar – (Alınan krediler) (Bin TL)	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Akbank T.A.Ş. (Ortak)	415.159	616.735
Akbank A.G.	149.184	80.075
	564.343	696.810
Ticari borçlar – (Muhtelif borçlar) (Bin TL)	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
<i>Diğer ilişkili kuruluşlar</i>		
Ak Sigorta A.Ş.	7.748	6.955
Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	77	77
Brisa Bridgestone Sabancı Lastik Sanayi ve Tic. A.Ş.	17	17
Bimsa Uls. Bilgi Ve Yönetim Sist. A.Ş.	4	3
	7.846	7.052

İLİŞKİLİ ŞİRKET AÇIKLAMALARI (devamı)**Gelir Tablosu Kalemleri**

Finansal kiralama faiz gelirleri – (Kiralama gelirleri) (Bin TL)	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Akbank T.A.Ş. (Ortak)	7.413	10.033
<i>Diğer ilişkili kuruluşlar</i>		
CarrefourSA Carrefour Sabancı Ticaret Merkezi A.Ş.	4.062	351
Bimsa Uls. Bilgi Ve Yönetim Sist. A.Ş.	527	766
	12.002	11.150
Bankalardan elde edilen faiz gelirleri – (Diğer faaliyet gelirleri) (Bin TL)	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Akbank T.A.Ş. (Ortak)	15.650	10.567
	15.650	10.567
Kredi faiz giderleri – (Finansman giderleri) (Bin TL)	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Akbank T.A.Ş. (Ortak)	42.057	49.524
Akbank A.G.	4.049	3.019
	46.106	52.543
Komisyon gelirleri – (Diğer Faaliyet gelirleri) (Bin TL)	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Ak Sigorta A.Ş.	2.591	1.937
Bimsa Uls. Bilgi Ve Yönetim Sist. A.Ş.	5	-
Akbank T.A.Ş. (Ortak)	-	15
	2.596	1.952
Komisyon giderleri – (Esas faaliyet giderleri) (Bin TL)	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	1.597	781
Akbank T.A.Ş. (Ortak)	211	508
	1.808	1.289
Personel giderleri (Bin TL)	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Akbank T.A.Ş. (Ortak)	112	93
	112	93
Kira ve hizmet giderleri – (Esas faaliyet giderleri) (Bin TL)	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. (Ortak)	1.015	980
Akbank T.A.Ş. (Ortak)	229	182
	1.244	1.162

İLİŞKİLİ ŞİRKET AÇIKLAMALARI (devamı)

Türev finansal işlem karları– (Diğer faaliyet gelirleri) (Bin TL)	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Akbank T.A.Ş. (Ortak)	86.391	38.335
	86.391	38.335
Türev finansal işlem zararları– (Diğer faaliyet giderleri) (Bin TL)	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Akbank T.A.Ş. (Ortak)	132.908	60.232
	132.908	60.232
<u>Bilanço dışı kalemler</u>		
Verilen teminatlar (Bin TL)	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Akbank T.A.Ş. (Ortak)	205.572	195.992
	205.572	195.992
Finansal Kiralama Taahhütleri (Bin TL)	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Akbank T.A.Ş. (Ortak)	1.044	21.603
	1.044	21.603
Vadeli faiz takas işlemleri (Bin TL)	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Akbank T.A.Ş. (Ortak)	38.984	62.620
	38.984	62.620
Vadeli para takas işlemleri (Bin TL)	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Akbank T.A.Ş. (Ortak)	1.299.121	113.817
	1.299.121	113.817
Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı: Para swapları (Bin TL)	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Akbank T.A.Ş. (Ortak)	216.520	245.750
	216.520	245.750
Nakit akış riskinden korunma amaçlı: Para swapları (Bin TL)	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Akbank T.A.Ş. (Ortak)	94.353	85.179
	94.353	85.179

Kâr payı dağıtım politikasına ilişkin bilgiler ve kâr dağıtımı yapılmayacaksa gerekçesi ile dağıtılmayan kârın nasıl kullanılacağına ilişkin açıklamalar

Şirket'in 2016 yılı karına ilişkin bir dağıtım yapılmayacak olup, dağıtılmayan kar özsermaye hesaplarında kalarak şirketin büyümesine katkı sağlaması hedeflenmektedir.

RİSK YÖNETİMİ POLİTİKALARI

Şirket, risk profili içerisindeki riskleri; risk stratejileri, politika ve prosedürler, modeller ve parametreler aracılığıyla etkin bir şekilde yönetmektedir. Şirket'in risk politikaları, piyasa koşullarının değişkenliğinin ve muhtemel olumsuz etkilerinin Şirket'in finansal performansına etkilerini asgari seviyeye indirmeye yoğunlaşmaktadır. Şirket'in risk parametreleri ve politikaları, ana ortak, Akbank T.A.Ş.Üst Düzey Risk Komitesi ("ÜDRK") tarafından onaylanmaktadır. Akbank T.A.Ş.Yönetim Kurulu ve Üst Düzey Risk Komitesi tarafından belirlenen limitler, Şirket Risk Yönetimi Bölümü tarafından aylık bazda ölçülmekte ve Şirket Üst Yönetimine, şirketçi komitelere ve Akbank T.A.Ş.'ye raporlanmaktadır. Şirket Risk Yönetimi Bölümü, Akbank T.A.Ş.Risk Yönetimi Bölümü ile de sıkı bir çalışma ve işbirliği içindedir. Genel ekonomik durum ve piyasalardaki gelişmelere göre risk limitleri gözden geçirilmekte ve gerektiği durumlarda, Şirket veya Akbank T.A.Ş.'nin talepleri doğrultusunda risk limitleri güncellenmektedir.

Sermaye Yeterliliği Oranı, finansal kiralama sektörüne yönelik bir yasal zorunluluk olmamakla beraber ana ortak ile konsolidasyon kapsamında aylık bazda hesaplanmaktadır. 31 Aralık 2016 itibarıyla, bu oran %17.3 olarak gerçekleşmiştir.

Risk Kategorileri

Kredi Riski: Karşı tarafın sözleşmeyle belirlenmiş yükümlülüklerini yerine getirememesi durumunda maruz kalınan risktir. Şirket finansal kiralama işlemlerinden dolayı oluşan kredi riskini, riski doğuran taraflara belirli limitler tahsis etmek, gerekli görülenler için teminat almak ve müşterilerden beklenen tahsilatları düzenli olarak takip etmek yoluyla kontrol altında tutmaktadır. Aynı zamanda Akbank T.A.Ş. tarafından belirlenen kredi riski parametrelerini aylık bazda hesaplamak ve raporlamak yoluyla kredi riskini yönetmektedir. Firma/grup, sektör ve ekipman konsantrasyonu; takipteki krediler maliyeti ve oranı hesaplanmaktadır.

Piyasa Riski: Şirket, faaliyet konusu sebebiyle, piyasa riskine faiz oranları ve döviz kurlarında meydana gelebilecek hareketler sonucu maruz kalmaktadır.

- a) **Faiz oranı riski:** Piyasalardaki faiz oranlarının değişiminin Şirket'in faize duyarlı aktif ve pasif kalemleri üzerinde oluşturabileceği değer artış veya azalışlardır. Faiz riski, aktif-pasif vade uyumsuzluğu (yeniden fiyatlama) analizi ve stres testleri ile aylık olarak ölçülmekte ve raporlanmaktadır. Bazı hallerde işlem bazında analizler de yapılmaktadır. Faiz riskinin sınırlandırılması amacıyla türev ürünler kullanılmaktadır.
- b) **Kur riski:** Şirket'in yabancı para cinsinden veya yabancı paraya endeksli aktifleri ve yükümlülükleri arasındaki fark YP pozisyon olarak tanımlanmakta ve kur riskine baz teşkil etmektedir. Kur riskine maruz tutar, belirlenen limitler içerisinde tutulmaktadır. YP pozisyon aylık olarak hesaplanmakta ve raporlanmaktadır. Kur riskinin sınırlandırılması amacıyla türev ürünler, vadeli işlemler kullanılmaktadır.

Likidite Riski: Likidite riski, Şirket'in nakit akışındaki dengesizlik sonucunda nakit çıkışlarını tam olarak ve zamanında karşılayacak düzeyde ve nitelikte nakit mevcuduna veya nakit girişine sahip bulunmaması riskidir. Bu riske karşı önlem olarak, finansman kaynakları çeşitlendirilmekte ve varlıklar likidite önceliğiyle yönetilmektedir. Fonlama ve likidite riski, nakit girişi / nakit çıkışı (1 ay), YP senaryo analizi kümülatif likidite açığı, YP kaynakların çeşitliliği ve vade analizi ve aktif-pasif vade uyumsuzluğu (likidite) parametreleri aylık bazda ölçülerek yönetilmektedir. Döviz swapları likidite riski enstrümanı olarak kullanılmaktadır.Şirket'in Finansman Bölümü, Şirket'e fon sağlama, oluşan likidite fazlasını yönetme, açık pozisyonu ve faiz oranı riskini dengeleme görevlerini Şirket'in diğer bölümlerinin yakın işbirliği ile yürütmektedir. Bunun yanı sıra faaliyet sonuçlarında oluşabilecek dalgalanmaları asgari seviyede tutmayı amaçlamaktadır.

RİSK YÖNETİMİ POLİTİKALARI (Devamı)

Operasyonel Risk: Yetersiz veya başarısız içsel süreçler, insanlar ve sistemler ya da dışsal olaylar sonucu ortaya çıkan kayıp riskidir. İş süreçleri, personel ve sistemlerden veya dış etkenlerden kaynaklanan kayıplar ile ilgili 3 ayda bir Akbank T.A.Ş. Risk Yönetimi Bölümü'ne raporlama yapılmaktadır. Operasyonel riske esas tutar, Temel Gösterge Yöntemi kullanılarak hesaplanmakta ve Sermaye Yeterliliği Oranının ölçümünde kullanılmaktadır. Risk yönetimi faaliyetleri şirket içerisinde ayrı bir birim olan Risk Yönetimi Bölümü tarafından yürütülmektedir. Aktif Pasif Komitesi toplantıları ayda en az 2 kez olmak üzere genel müdür, genel müdür yardımcıları, bölüm başkanları ve ilgili bölüm müdürleri ile yapılmaktadır. Avrupa, Amerika ve diğer piyasalardaki ekonomik göstergeler, gündem maddeleri ve piyasaya olası etkileri görüşülmekte, ayrıca Şirket'in finansal bilgileri, borçlanma yüzdeleri, maliyet, vade ve nakit akışı hakkında detaylı bilgi paylaşılmaktadır.

Fonlama Komitesi 2 Yönetim Kurulu üyesi ile Akbank T.A.Ş. Hazine'den Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı ve Aklease üst yöneticilerinden oluşmakta olup, 2 ayda bir toplanmaktadır. Fonlama beklentileri, borçlanma limit ve riskleri ile piyasa projeksiyonları tartışılarak gerekli aksiyonlar hakkında görüşülmektedir.

İtibar ve Hukuki Risk: Mevcut veya potansiyel müşteriler, ortaklar, rakipler, basın / yayın organları, denetim otoriteleri vb, taraflardan kaynaklanabilecek şirket hakkındaki olumsuz düşünce, şikayet ya da haberler ya da mevcut yasal düzenlemelere uygun davranılmaması neticesinde şirkete duyulan güvenin azalması nedenleriyle şirketin zarar etmesi riskidir. Bu tür risklerin giderilmesi amacıyla öncelikle Şirket içinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış Etik İlkeler dokümanı ile çalışanların birbirleri ve müşteriler ile olan ilişkilerinde uyması gereken prensipler belirlenmiştir. Ayrıca yapılan finansal kiralama işlemlerinin çevre ve sosyal etkilerinin değerlendirilmesi ve yönetilmesi amacıyla oluşturulmuştur. Yasal yollardan aktarılan şikayetler Şirket'in Hukuk Müşavirliği'nce takip edilmekte ve cevaplanmaktadır. Şirket'in faaliyetlerinden kaynaklanabilecek olası yasal risklerin tespiti için İç Kontrol Başkanlığı'nca kontrol çalışmaları yapılmakta ve mevzuattaki değişiklikler günlük olarak takip edilmektedir.

Yıllık faaliyet raporunun diğer hususlar bölümünde, faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve ortakların, alacaklıların ve diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek nitelikteki özel önem taşıyan olaylara ilişkin açıklamalar

Bulunmamaktadır.