

FİBA FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2011 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait
Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu
İçin Hazırlanan Bağımsız Denetim Raporu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

EK 2

31 ARALIK 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT
BİREYSEL FİNANSAL TABLOLAR

FİBA FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ**31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Konsolide Olmayan Bilanço (Finansal Durum Tablosu)**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

AKTİF KALEMLER		31 Aralık 2011			31 Aralık 2010		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	NAKİT DEĞERLER	852	-	852	1,160	-	1,160
II.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI K/Z/A YANSITILAN FV(Net)	328,736	2,730,804	3,059,540	354,877	-	354,877
2.1	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
2.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV	-	-	-	-	-	-
2.3	Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	328,736	2,730,804	3,059,540	354,877	-	354,877
III.	BANKALAR	65,810,587	45,353,915	111,164,502	3,566,635	20,980,413	24,547,048
IV.	TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR	-	-	-	-	-	-
V.	SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	691,245	-	691,245	690,407	-	690,407
VI.	FAKTORİNG ALACAKLARI	518,868,803	104,801,228	623,670,031	702,086,698	64,205,745	766,292,443
6.1	İskonto lu Faktoring Alacakları	328,632,408	-	328,632,408	376,087,377	343,595	376,430,972
6.1.1	Yurt İçi	337,438,528	-	337,438,528	385,490,029	-	385,490,029
6.1.2	Yurt Dışı	-	-	-	-	344,767	344,767
6.1.3	Kazanılmamış Gelirler (-)	(8,806,120)	-	(8,806,120)	(9,402,652)	(1,172)	(9,403,824)
6.2	Diğer Faktoring Alacakları	190,236,395	104,801,228	295,037,623	325,999,321	63,862,150	389,861,471
6.2.1	Yurt İçi	190,236,395	-	190,236,395	325,999,321	-	325,999,321
6.2.2	Yurt Dışı	-	104,801,228	104,801,228	-	63,862,150	63,862,150
VII.	TAKİPTEKİ ALACAKLAR	4,060,828	-	4,060,828	4,203,403	-	4,203,403
7.1	Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar	15,197,142	-	15,197,142	13,470,034	-	13,470,034
7.2	Özel karşılıklar (-)	(11,136,314)	-	(11,136,314)	(9,266,631)	-	(9,266,631)
VIII.	RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR	-	-	-	-	-	-
8.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar	-	-	-	-	-	-
8.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar	-	-	-	-	-	-
8.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar	-	-	-	-	-	-
IX.	VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)	-	-	-	-	-	-
X.	BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)	-	-	-	-	-	-
XI.	İŞTİRAKLER (Net)	-	-	-	40,000,400	-	40,000,400
XII.	İŞ ORTAKLIKLARI (Net)	-	-	-	-	-	-
XIII.	MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	4,373,736	-	4,373,736	4,353,862	-	4,353,862
XIV.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	315,008	-	315,008	344,629	-	344,629
14.1	Şerefiye	-	-	-	-	-	-
14.2	Diğer	315,008	-	315,008	344,629	-	344,629
XV.	ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	3,187,611	-	3,187,611	1,623,175	-	1,623,175
XVI.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)	767,600	-	767,600	-	-	-
16.1	Satış Amaçlı	767,600	-	767,600	-	-	-
16.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin	-	-	-	-	-	-
XVII.	DİĞER AKTİFLER	752,912	-	752,912	6,144,379	54,301	6,198,680
	AKTİF TOPLAMI	599,157,918	152,885,947	752,043,865	763,369,625	85,240,459	848,610,084

FİBA FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Konsolide Olmayan Bilanço (Finansal Durum Tablosu)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

PASİF KALEMLER	31 Aralık 2011			31 Aralık 2010		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	16,642,694	166,120	16,808,814	963,556	-	963,556
II. ALINAN KREDİLER	223,863,577	288,775,413	512,638,990	457,147,283	190,521,844	647,669,127
III. FAKTORİNG BORÇLARI	139,248	66,237	205,485	166,160	39,212	205,372
IV. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	-	-	-	-	-	-
4.1 Bonolar	-	-	-	-	-	-
4.2 Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	-	-	-	-	-	-
4.3 Tahviller	-	-	-	-	-	-
V. MUHTELİF BORÇLAR	1,019,642	94,358	1,114,000	406,256	154,321	560,577
VI. DİĞER YABANCI KAYNAKLAR	279,272	-	279,272	-	-	-
VII. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	-	-	-	-	-	-
7.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar	-	-	-	-	-	-
7.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar	-	-	-	-	-	-
7.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar	-	-	-	-	-	-
VIII. ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER	3,769,228	-	3,769,228	1,000,532	-	1,000,532
IX. BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI	968,457	-	968,457	980,663	-	980,663
9.1 Yeniden Yapılamaya Karşılığı	-	-	-	-	-	-
9.2 Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı	968,457	-	968,457	980,663	-	980,663
9.3 Diğer Karşılıklar	-	-	-	-	-	-
X. ERTELENMİŞ VERGİ BORCU	-	-	-	-	-	-
XI. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)	-	-	-	-	-	-
11.1 Satış Amaçlı	-	-	-	-	-	-
11.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin	-	-	-	-	-	-
XII. SERMAYE BENZERİ KREDİLER	-	-	-	-	-	-
XIII. ÖZKAYNAKLAR	216,259,619	-	216,259,619	197,230,257	-	197,230,257
13.1 Ödenmiş Sermaye	14,000,000	-	14,000,000	14,000,000	-	14,000,000
13.2 Sermaye Yedekleri	28,448,953	-	28,448,953	28,448,953	-	28,448,953
13.2.1 Hisse Senedi İhraç Primleri	-	-	-	-	-	-
13.2.2 Hisse Senedi İptal Kârları	-	-	-	-	-	-
13.2.3 Menkul Değerler Değerleme Farkları	-	-	-	-	-	-
13.2.4 Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları	-	-	-	-	-	-
13.2.5 İştirakler, Bağlı Ort. ve Birlikte Kontrol Edilen Ort. Bedelsiz Hisse Senetleri	-	-	-	-	-	-
13.2.6 Riskten Korunma Değerleme Farkları (Etkin kısım)	-	-	-	-	-	-
13.2.7 Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıkların Birikmiş Değerleme Farkları	-	-	-	-	-	-
13.2.8 Diğer Sermaye Yedekleri	28,448,953	-	28,448,953	28,448,953	-	28,448,953
13.3 Kâr Yedekleri	198,582,822	-	198,582,822	165,527,966	-	165,527,966
13.3.1 Yasal Yedekler	10,625,548	-	10,625,548	10,625,548	-	10,625,548
13.3.2 Statü Yedekleri	-	-	-	-	-	-
13.3.3 Olağanüstü Yedekler	-	-	-	-	-	-
13.3.4 Diğer Kâr Yedekleri	187,957,274	-	187,957,274	154,902,418	-	154,902,418
13.4 Kâr veya Zarar	(24,772,156)	-	(24,772,156)	(10,746,662)	-	(10,746,662)
13.4.1 Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı	(43,801,518)	-	(43,801,518)	(45,032,577)	-	(45,032,577)
13.4.2 Dönem Net Kâr veya Zararı	19,029,362	-	19,029,362	34,285,915	-	34,285,915
PASİF TOPLAMI	462,941,737	289,102,128	752,043,865	657,894,707	190,715,377	848,610,084

FİBA FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ**31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Konsolide Olmayan Nazım Hesaplar Tablosu**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NAZIM HESAP KALEMLERİ	31 Aralık 2011			31 Aralık 2010		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ	4,286,728	31,295,792	35,582,520	6,926,322	32,678,548	39,604,870
II. RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ	242,379,307	44,197,068	286,576,375	288,634,520	80,245,138	368,879,658
III. ALINAN TEMİNATLAR	1,703,936,069	806,599,926	2,510,535,995	2,562,535,252	685,284,758	3,247,820,010
IV. VERİLEN TEMİNATLAR	1,262,494	-	1,262,494	771,397	-	771,397
V. TAAHHÜTLER	-	-	-	-	-	-
5.1 Cayılamaz Taahhütler	-	-	-	-	-	-
5.2 Cayılabilir Taahhütler	-	-	-	-	-	-
5.2.1 Kiralama Taahhütleri	-	-	-	-	-	-
5.2.1.1 Finansal Kiralama Taahhütleri	-	-	-	-	-	-
5.2.1.2 Faaliyet Kiralama Taahhütleri	-	-	-	-	-	-
5.2.2 Diğer Cayılabilir Taahhütler	-	-	-	-	-	-
VI. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR	176,346,641	304,457,352	480,803,993	205,615,773	204,501,542	410,117,315
6.1 Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar	-	-	-	-	-	-
6.1.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler	-	-	-	-	-	-
6.1.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler	-	-	-	-	-	-
6.1.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler	-	-	-	-	-	-
6.2 Alım Satım Amaçlı İşlemler	176,346,641	304,457,352	480,803,993	205,615,773	204,501,542	410,117,315
6.2.1 Vadeli Alım-Satım İşlemleri	-	-	-	17,899,456	17,819,555	35,719,011
6.2.2 Swap Alım Satım İşlemleri	77,308,916	200,992,854	278,301,770	141,554,392	141,269,406	282,823,798
6.2.3 Alım Satım Opsiyon İşlemleri	-	-	-	-	-	-
6.2.4 Futures Alım Satım İşlemleri	-	-	-	-	-	-
6.2.5 Diğer	99,037,725	103,464,498	202,502,223	46,161,925	45,412,581	91,574,506
VII. EMANET KIYMETLER	304,485,001	73,359,295	377,844,296	365,762,118	75,148,149	440,910,267
NAZIM HESAPLAR TOPLAMI	2,432,696,240	1,259,909,433	3,692,605,673	3,430,245,382	1,077,858,135	4,508,103,517

FİBA FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2011 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide Olmayan Gelir Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

GELİR VE GİDER KALEMLERİ		31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
I.	ESAS FAALİYET GELİRLERİ	105,109,962	97,237,831
	FAKTORİNG GELİRLERİ	105,109,962	97,237,831
1.1	Factoring Alacaklarından Alınan Faizler	98,644,553	91,636,133
1.1.1	İskontolu	55,594,970	43,066,549
1.1.2	Diğer	43,049,583	48,569,584
1.2	Factoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar	6,465,409	5,601,698
1.2.1	İskontolu	1,948,086	2,143,349
1.2.2	Diğer	4,517,323	3,458,349
II.	ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	(18,640,335)	(18,516,026)
2.1	Personel Giderleri	(13,296,252)	(11,712,953)
2.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri	16,887	(233,545)
2.3	Araştırma Geliştirme Giderleri	-	-
2.4	Genel İşletme Giderleri	(5,360,970)	(6,569,528)
2.5	Diğer	-	-
III.	DIĞER FAALİYET GELİRLERİ	160,863,845	151,546,467
3.1	Bankalardan Alınan Faizler	2,954,433	2,720,454
3.2	Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler	-	-
3.3	Menkul Değerlerden Alınan Faizler	519,071	21,581
3.3.1	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan	-	21,581
3.3.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV	-	-
3.3.3	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan	519,071	-
3.3.4	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan	-	-
3.4	Temettü Gelirleri	160	-
3.5	Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı	11,839,401	3,824,748
3.5.1	Türev Finansal İşlemlerden	11,839,401	3,824,748
3.5.2	Diğer	-	-
3.6	Kambiyo İşlemleri Kârı	134,620,352	91,333,375
3.7	Diğer	10,930,428	53,646,309
IV.	FİNANSMAN GİDERLERİ (-)	(49,933,006)	(42,739,573)
4.1	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler	(49,933,006)	(42,739,573)
4.2	Factoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler	-	-
4.3	Finansal Kiralama Giderleri	-	-
4.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler	-	-
4.5	Diğer Faiz Giderleri	-	-
4.6	Verilen Ücret ve Komisyonlar	-	-
V.	TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)	(1,869,683)	(62,747,480)
VI.	DIĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	(173,193,574)	(91,739,040)
6.1	Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri	-	-
6.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV Değer Düşme Giderleri	-	-
6.1.2	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan	-	-
6.1.3	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan	-	-
6.2	Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri	-	-
6.2.1	Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri	-	-
6.2.2	Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri	-	-
6.2.3	Şerefiye Değer Düşüş Gideri	-	-
6.2.4	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri	-	-
6.2.5	İştirak, Bağlı Ortaklık ve İş Ortaklıkları Değer Düşüş Giderleri	-	-
6.3	Türev Finansal İşlemlerden Zarar	(18,433,489)	(1,173,772)
6.4	Kambiyo İşlemleri Zararı	(151,994,292)	(89,526,978)
6.5	Diğer	(2,765,793)	(1,038,290)
VII.	NET FAALİYET K/Z (I+...+VI)	22,337,209	33,042,179
VIII.	BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI	-	-
IX.	NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI	-	-
X.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (VII+VIII-IX)	22,337,209	33,042,179
XI.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	(3,307,847)	1,243,736
11.1	Cari Vergi Karşılığı	(4,872,283)	-
11.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (-)	-	-
11.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (+)	1,564,436	1,243,736
XII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (X±XI)	19,029,362	34,285,915
XIII.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER	-	-
13.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri	-	-
13.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Karları	-	-
13.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri	-	-
XIV.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)	-	-
14.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri	-	-
14.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Zararları	-	-
14.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri	-	-
XV.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XIII-XIV)	-	-
XVI.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	-	-
16.1	Cari Vergi Karşılığı	-	-
16.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)	-	-
16.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)	-	-
XVII.	DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XV±XVI)	-	-
XVIII.	NET DÖNEM KARI/ZARARI (XII+XVII)	19,029,362	34,285,915
	Hisse Başına Kar	1.36	2.45

FİBA FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ**31 Aralık 2011 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait****Konsolide Olmayan Özkaynaklarda Muhasebeleştirilen Gelir Gider Kalemlerine İlişkin Tablo**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİ		31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
I.	MENKUL DEĞER DEĞER ARTIŞ FONUNA SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLARDAN EKLENEN	-	-
I.1	Satılmaya Hazır F.V. Gerçeğe Uygun Değerindeki Net Değişme	-	-
I.2	Satılmaya Hazır F.V. Gerçeğe Uygun Değerindeki Net Değişme (Kar-Zarara Transfer)	-	-
II.	MADDİ DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME DEĞER ARTIŞLARI	-	-
III.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME DEĞER ARTIŞLARI	-	-
IV.	YABANCI PARA İŞLEMLER İÇİN KUR ÇEVİRİM FARKLARI	-	-
V.	NAKİT AKIŞ RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN KÂR/ZARAR	-	-
5.1	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Karı/Zararı (Gerçeğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısmı)	-	-
5.2	Yeniden Sınıflandırılan ve Gelir Tablosunda Gösterilen Kısım	-	-
VI.	YURT DIŞINDAKİ NET YATIRIM RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN KÂR/ZARAR	-	-
6.1	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Karı/Zararı (Gerçeğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısmı)	-	-
6.2	Yeniden Sınıflandırılan ve Gelir Tablosunda Gösterilen Kısım	-	-
VII.	MUHASEBE POLİTİKASINDA YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER İLE HATALARIN DÜZELTİLMESİNİN ETKİSİ	-	-
VIII.	TMS UYARINCA ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN DİĞER GELİR GİDER UNSURLARI	-	-
IX.	DEĞERLEME FARKLARINA AİT ERTELENMİŞ VERGİ	-	-
X.	DOĞRUDAN ÖZKAYNAK ALTINDA MUHASEBELEŞTİRİLEN NET GELİR/GİDER	-	-
XI.	DÖNEM NET KARI/(ZARARI)	19,029,362	34,285,915
XXIII.	DÖNEME İLİŞKİN MUHASEBELEŞTİRİLEN TOPLAM KAR/(ZARAR)	19,029,362	34,285,915

FİBA FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2011 Tarihiinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Konsolide Olmayan Özkaynak Değişim Tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

İ.		Özlenmiş Sermaye	Özlenmiş Sermaye Düzeltme Farkı	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi Primi	Vasıl Yedek Akisler	Statü Yedekleri	Olağanüstü Yedek Akisler	Diğer Yedekler	Diğer Net Kim / Zararlar	Geçmiş Yıllar Kim / Zararlar	Menskul Değerler Değerleme Farkları	Madde ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların YDE	Otaksıklardan Beldirir Hisse Senetleri	Riskten Korunma Fonları	Satış A/ Durdurulan F. Riskin Dur. V. Bir. Değ. F.	Toplam Özkaynaklar
I.	Dönem Basi Bakışları																162.944.342
	Dönem İndirildi Değişimler	14.000.000	28.448.953	-	-	10.625.548	-	-	154.902.418	23.152.724	(68.185.801)	-	-	-	-	-	-
II.	Birleşmeden Kaynaklanan Artış/Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III.	Riskten Korunma İşlemlerinden Değerleme Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III.1	Sakıt Akis Risklerinden Korunma	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III.2	Yurtdışındaki Net Varların Risklerinden Korunma	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IV.	Menskul Değerler Değerleme Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
V.	Madde Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI.	İştirakler, Bağlı Ort. ve İş Ortaklıklarından Beldirir/ Hisse Senetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII.	Menkul Değerler Değerleme Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII.	Kar Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX.	Varlıklarına Erişim Çıkarılmasından Kaynaklanan Değişiklik	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X.	Varlıkların Yeniden Sınıflandırılmasından Kaynaklanan Değişiklik	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI.	Nakden Gereksinimleri Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XII.	Hisse Senedi İhraç	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XIII.	Olası Sermaye Etkisiyle Düzeltme Farkı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XIV.	Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahvililer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XV.	Sermaye Benzeri Krediler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XVI.	Dönem Net Kar veya Zarar	-	-	-	-	-	-	-	-	34.285.915 (23.152.724)	23.152.724	-	-	-	-	-	-
XVII.	Kar Dağıtım	-	-	-	-	-	-	-	-	(23.152.724)	23.152.724	-	-	-	-	-	-
XVIII.	Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17.1	Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17.2	Diger (Sermaye Artırımı)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17.3	Diger (Sermaye Artırımı)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Dönem Sonu Bakışları (I+II+III+...+XV+XVI+XVII)	14.000.000	28.448.953	-	-	10.625.548	-	-	154.902.418	34.285.915	(68.032.577)	-	-	-	-	-	197.230.257
	Önceki Dönem Sonu Bakışları																
	Dönem İndirildi Değişimler	14.000.000	28.448.953	-	-	10.625.548	-	-	154.902.418	34.285.915	(68.032.577)	-	-	-	-	-	-
II.	Birleşmeden Kaynaklanan Artış/Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III.	Riskten Korunma İşlemlerinden Değerleme Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III.1	Sakıt Akis Risklerinden Korunma	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III.2	Yurtdışındaki Net Varların Risklerinden Korunma	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IV.	Menskul Değerler Değerleme Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
V.	Madde Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI.	İştirakler, Bağlı Ort. ve İş Ortaklıklarından Beldirir/ Hisse Senetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII.	Menkul Değerler Değerleme Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII.	Kar Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX.	Varlıklarına Erişim Çıkarılmasından Kaynaklanan Değişiklik	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X.	Varlıkların Yeniden Sınıflandırılmasından Kaynaklanan Değişiklik	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI.	Nakden Gereksinimleri Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XII.	Hisse Senedi İhraç	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XIII.	Olası Sermaye Etkisiyle Düzeltme Farkı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XIV.	Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahvililer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XV.	Sermaye Benzeri Krediler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XVI.	Dönem Net Kar veya Zarar	-	-	-	-	-	-	-	-	19.029.362 (34.285.915)	1.231.059	-	-	-	-	-	-
XVII.	Kar Dağıtım	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XVIII.	Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17.1	Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17.2	Diger (Sermaye Artırımı)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17.3	Diger (Sermaye Artırımı)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Dönem Sonu Bakışları (I+II+III+...+XV+XVI+XVII)	14.000.000	28.448.953	-	-	10.625.548	-	-	187.957.274	19.029.362	(43.801.518)	-	-	-	-	-	216.259.619

FİBA FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2011 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Konsolide Olmayan Nakit Akış Tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
A. ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI		
1.1 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Karı	35,415,260	(15,710,886)
1.1.1 Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri	98,644,553	91,636,133
1.1.2 Kiralama Giderleri	-	-
1.1.3 Alınan Temettüleri	160	-
1.1.4 Alınan Ücret ve Komisyonlar	6,465,409	5,601,698
1.1.5 Elde Edilen Diğer Kazançlar	-	-
1.1.6 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar	108,767	106,595
1.1.7 Personel ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler	(13,296,252)	(11,712,953)
1.1.8 Ödenen Vergiler	2,126,039	(5,586,694)
1.1.9 Diğer	(58,633,416)	(95,755,665)
1.2 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim	(3,699,038)	(149,740,381)
1.2.1 Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış	144,525,903	(114,893,014)
1.2.2 Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış	(140,651)	(123,692)
1.2.3 Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)	113	(468,757)
1.2.4 Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)	(153,410,037)	(34,523,698)
1.2.5 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)	-	-
1.2.6 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)	5,325,634	268,780
I. Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı	31,716,222	(165,451,267)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI		
2.1 İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları	-	-
2.2 Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları	50,779,000	-
2.3 Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller	(334,771)	(166,580)
2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller	-	-
2.5 Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-
2.6 Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	48,107,996
2.7 Satın Alınan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	-	-
2.8 Satılan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	-	-
2.9 Diğer	(33,666)	49,590,916
II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı	50,410,563	97,532,332
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI		
3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit	-	-
3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı	-	-
3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları	-	-
3.4 Temettü Ödemeleri	-	-
3.5 Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler	-	-
3.6 Diğer	-	-
III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit	-	-
IV. Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi	3,902,303	23,609
V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış	86,029,088	(67,895,326)
VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	24,545,391	92,440,717
VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	110,574,479	24,545,391

FİBA FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2011 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Konsolide Olmayan Kar Dağıtım Tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

KAR DAĞITIM TABLOSU		31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
		(*) (**)	
I.	DÖNEM KÂRİNIN DAĞITIMI		
1.1	DÖNEM KÂRI	22,337,209	33,042,179
1.2	ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	3,307,847	(1,243,736)
1.2.1	Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)	4,872,283	-
1.2.2	Gelir Vergisi Kesintisi	-	-
1.2.3	Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler	(1,564,436)	(1,243,736)
A.	NET DÖNEM KÂRI (1.1-1.2)	19,029,362	34,285,915
1.3	GEÇMİŞ DÖNEMLER ZARARI (-)	-	-
1.4	BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	-
1.5	KURULUŞTA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)	-	-
B.	DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KÂRI [(A-(1.3+1.4+1.5)]	19,029,362	34,285,915
1.6	ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)	-	-
1.6.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.3	Katılma İntifa Senetlerine	-	-
1.6.4	Kâra İştirakli Tahvillere	-	-
1.6.5	Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.7	PERSONELE TEMETTÜ (-)	-	-
1.8	YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)	-	-
1.9	ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ (-)	-	-
1.9.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.3	Katılma İntifa Senetlerine	-	-
1.9.4	Kâra İştirakli Tahvillere	-	-
1.9.5	Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.10	İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	-
1.11	STATÜ YEDEKLERİ (-)	-	-
1.12	OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER	-	-
1.13	DİĞER YEDEKLER	-	(34,285,915)
1.14	ÖZEL FONLAR	-	-
II.	YEDEKLERDEN DAĞITIM		
2.1	DAĞITILAN YEDEKLER	-	-
2.2	İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-)	-	-
2.3	ORTAKLARA PAY (-)	-	-
2.3.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.3	Katılma İntifa Senetlerine	-	-
2.3.4	Kâra İştirakli Tahvillere	-	-
2.3.5	Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
2.4	PERSONELE PAY (-)	-	-
2.5	YÖNETİM KURULUNA PAY (-)	-	-
III.	HİSSE BAŞINA KÂR	1.36	2.45
3.1	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	1.36	2.45
3.2	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	%136	%245
3.3	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
3.4	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
IV.	HİSSE BAŞINA TEMETTÜ		
4.1	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
4.2	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
4.3	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
4.4	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-

(*) Kar dağıtımına ilişkin karar Genel Kurul toplantısında verilecektir.

(**) Dağıtılabilir kar rakamı içerisinde yer alan 8,084,578 TL tutarındaki Kurumlar Vergisi'nden istisna edilen iştirak satış kazancının kar dağıtımına konu edilmesi durumunda, ilgili tutara ilişkin Kurumlar Vergisi'nin ödenmesi gerekmektedir.