

**FİBA FAKTORİNG A.Ş.**

**2017 YILI**

**YILLIK FAALİYET RAPORU**



*Gümrük ve Ticaret Bakanlığı tarafından düzenlenerek 28.08.2012 tarih ve 28395 sayılı Resmi Gazete 'de yayımlanan "Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesi Hakkında Yönetmelik" uyarınca hazırlanmıştır.*

## YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Fiba Faktoring A.Ş. Genel Kurulu'na

### 1) Görüş

Fiba Faktoring A.Ş.'nin ("Şirket") 01/01/2017-31/12/2017 hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun Şirket'in durumu hakkında denetlenmiş olan finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

### 2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar* (Etik Kurallar) ve bağımsız denetimle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

### 3) Tam Set Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Şirket'in 01/01/2017-31/12/2017 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 19 Şubat 2018 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

### 4) Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun (TTK) 514 ve 516'ncı maddelerine göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

- Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.
- Yıllık faaliyet raporunu; şirketin o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtacak şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, şirketin gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.

- c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:
- Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
  - Şirketin araştırma ve geliştirme çalışmaları,
  - Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, ayni ve nakdî imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

Yönetim kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nun ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

## 5) Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız, TTK hükümleri çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun denetlenmiş olan finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemelerin, Şirket'in denetlenen finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, BDS'lere uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulu'nun denetlenmiş olan finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemelerin finansal tablolarla ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Hasan Kılıç'tır.

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



Hasan Kılıç, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 27 Şubat 2018

# FİBA FAKTORİNG A.Ş.

## 31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait YILLIK FAALİYET RAPORU

### I. GENEL BİLGİLER

Fiba Faktoring A.Ş., finans sektörünün güçlü ve saygın üyelerinden Fiba Grubu'nun bir üyesi olarak 1992 yılında kurulmuştur. Faktoring sektöründe öncü bir şirket olma hedefiyle stratejilerini belirleyen Fiba Faktoring A.Ş., güçlü mali yapısı, dengeli müşteri portföyü ve güvenle özdeş markası ile kurulduğu günden bugüne sektöründe örnek firma kimliğini korumaktadır. Şirket, faaliyetlerini, 13 Aralık 2012 tarih ve 28496 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 6361 sayılı "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu" ve BDDK'nın "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik"i çerçevesinde sürdürmektedir.

Finansal piyasalardaki kredibilitesi ile geniş fonlama imkânlarına sahip olan Fiba Faktoring A.Ş., Factors Chain International (FCI) üyeliği ve uluslararası ilişkilerdeki yetkinliğiyle pazar konumunu sağlamlaştırmaktadır.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 109'dur.

Şirket Türkiye'de kayıtlı olup aşağıdaki adreste faaliyet göstermektedir:

Büyükdere Caddesi,1.Levent Plaza A Blok No:173, Kat:2 34330 1.Levent/İstanbul. Şirket, Faktoring faaliyetlerini ağırlıklı olarak tek bir coğrafi bölgede (Türkiye) sürdürmektedir.

Firma'nın Ticaret Unvanı	: FİBA FAKTORİNG A.Ş
Ticaret Sicil No	: 292152
Raporun Ait Olduğu Dönem	: 2017 Yılı
Genel Müdürlük Adres	: Büyükdere Cad. 1.Levent Plaza, No:173/A Kat:2 34330 1.Levent - İstanbul
Telefon Numarası	: 0212 385 14 00
Fax Numarası	: 0212 385 14 60
Elektronik Site Adresi	: <a href="http://www.fibafactoring.com.tr">www.fibafactoring.com.tr</a>
Elektronik Posta	: <a href="mailto:info@fibafactoring.com.tr">info@fibafactoring.com.tr</a>

# FİBA FAKTORİNG A.Ş.

31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait  
YILLIK FAALİYET RAPORU

## 31.12.2017 tarihi itibarıyla Şubeler

Merkez / Şubeler	Adres	Telefon	Faks
Merkez	Büyükdere Cad. 1. Levent Plaza, No:173/A Kat:2 34330 Levent - İSTANBUL	(212) 385 1400	(212) 385 1460
Kobi Merkez Şube	Merkez Mah. Cendere Cad. No:22/3 Ofishane Plaza Kat:2 Kağıthane - İSTANBUL	(212) 347 2928	(212) 347 4610
Güneşli Şube	Evren Mah. Koçman Cad. Ziyal Plaza İş Merkezi B Blok No:54 Kat: 6 Güneşli – İSTANBUL	(212) 630 1255	(212) 630 1201
Kozyatağı Şube	Sahrayıcedit Mah. Güzide Sk. Şişikler Plaza D Blok No:14 Kat:3 D:7 Kadıköy - İSTANBUL	(216) 411 0044	(216) 411 0700
Ankara Şube	Turan Güneş Bulvarı Hollanda Caddesi No: 3/2 Çankaya – ANKARA	(312) 439 6444	(312) 439 6463
Bursa Şube	Fevzi Çakmak Cad. Doğanbey Mah. Doğanbey Sk. No:1 Berk2 Plaza Kat:5 Osmangazi – BURSA	(224) 222 4101	(224) 224 4140

## Sermaye Yapısı

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, Şirket'in esas sermayesi 81.110 Bin TL'dir. Şirket'in çıkarılmış her biri 1 TL değerinde 81.109.700 adet imtiyazsız hisse senedi bulunmaktadır.

2017		
	Hisse Adedi	Ortaklık Payı (%)
Fiba Holding A.Ş.	46.197.480	56,96
Fina Holding A.Ş.	34.912.025	43,04
Diğer	195	0,00
	<b>81.109.700</b>	<b>100,00</b>

Şirketin imtiyazlı payı bulunmamaktadır. Şirketimiz pay sahiplerinin oy haklarına ilişkin olarak TTK hükümlerinden farklı herhangi bir düzenleme bulunmamaktadır. Her pay, bir oy hakkı vermektedir.

# FİBA FAKTORİNG A.Ş.

## 31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait YILLIK FAALİYET RAPORU

### Vizyonumuz

Factoring sektöründe öncü bir kurum olarak akla gelen ilk şirket olmak.

### Misyonumuz

Sektörün büyümesine ve gelişmesine katkıda bulunan önde gelen factoring şirketlerinden biri olmak, müşterilerimizin, çalışanlarımızın ve sermayedarlarımızın memnuniyetini en yüksek seviyede sağlamak.

### Stratejilerimiz

Dünya standartlarında ürün ve hizmet üretmek, müşterilerine doğru, hızlı ve kaliteli hizmet sunmak

Dinamik ve uzman kadromuzla yeni ürünler geliştirerek sektörde belirleyici olmak ve müşterinin değişken ihtiyaçlarını karşılayabilmek

Firmaların ihtiyaçları doğrultusunda yapılandırılmış ürünler sunmak

Yenilikçi ve hızlı çözümler ile sektörde rekabetçi avantaj elde etmek ve müşteriler tarafından öncelikle tercih edilir olmak

Fiba Grubu sinerjisini devam ettirerek, müşterilere genel anlamda finansman konusunda danışman olabilmek

Hem iç piyasada hem de uluslararası ticarete, factoring hizmetinin ticaret hacmini artırıcı etkisini firmalara tanıtmak ve Türkiye'nin factoring hacmini artırmak

Factoring sektöründe pazar payını artırmak

Değişen ekonomik şartlara uyum sağlayan, sahip olduğu etkin ve verimli kaynakları rasyonel şekilde kullanan, yaratıcı ve lider bir şirket olmak.

### Hizmet Yaklaşımımız

#### Uzman Kadro

Fiba Faktoring A.Ş.'nin deneyimli ve yetkin kadrosu, müşteri ihtiyaçlarını algılama ve analitik değerlendirme kabiliyetleri ile factoring işlevine yeni bir anlayış getirmektedir.

#### Yaratıcı Fikirler

Fiba Faktoring A.Ş. müşteri memnuniyetine dayalı hizmet vermek ve sektörde belirleyici olmak hedefiyle müşterilerin değişken ihtiyaçlarını karşılayan yapılandırılmış ürünler sunmakta, yaratıcı fikirlerin şekillendirdiği yeni ürünler geliştirmektedir.

#### Etkin Danışmanlık

Fiba Faktoring A.Ş.'nin müşteri ilişkileri yaklaşımı; uzun süreli iş ilişkilerinin inşa edilmesi, müşterinin güçlenmesi ve büyümesi için fonlamanın yanı sıra, finansal danışmanlık konusunda sürdürülebilir desteğin sağlanması yönündedir.

#### Dinamik Süreçler

Fiba Faktoring A.Ş. uzman kadrosu, analiz gücü, bilgi birikimi ile hızlı ve etkili iş süreçleri oluşturarak müşteri ihtiyaçlarını doğru ve zamanında karşılamaktadır.

#### Yeni Alanlar

“Alacağın olduğu her alanda yer almak” stratejisiyle dünyadaki örneklerine paralel bir yaklaşım izleyen Fiba Faktoring A.Ş.'nin yeni sektörlerde işlem gerçekleştirmeye yönelik ürün çeşitlemesine gitmesi farklılaştırma stratejisinin temel unsurunu oluşturmaktadır.

**FİBA FAKTORİNG A.Ş.**  
31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait  
YILLIK FAALİYET RAPORU

**Yönetim Kurulu**

Adı Soyadı	Görevi	Göreve Atanma Tarihi	Öğrenim Durumu	Mesleki Deneyim
Mehmet Güleşçi	Yönetim Kurulu Başkanı	2015	Yüksek Lisans	34 yıl
Murat Özyeğin	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	2015	Yüksek Lisans	20 yıl
F. Özge Yılmaz	Yönetim Kurulu Üyesi (Genel Müdür)	2015	Lisans	23 yıl

**Mehmet GÜLEŞÇİ - Yönetim Kurulu Başkanı**



Mehmet Güleşçi, Boğaziçi Üniversitesi İşletme Bölümü'nden mezun olduktan sonra aynı fakültede yüksek lisans yapmıştır. 1984-1996 yılları arasında Ernst&Young'da İstanbul ve Boston ofislerinde çalışmış Türkiye'den SMMM ve ABD Massachusetts'den CPA belgelerini almıştır. Finansal sektörden sorumlu ortak olarak çalışırken 1997 yılı başında Finansbank'a katılmış, Mali Kontrol ve Planlamadan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı ve sonrasında Yönetim Kurulu Murahhas Üyesi olarak 2009 yılına kadar çalışmıştır. Fiba Grubu'nda Murahhas Üye olarak, Grup CFO görevini yürütmekte olup Grubun yurt dışı ve yurt içi finans ve finans dışı yatırımlarının yönetim kurullarında yer almaktadır.

**Murat ÖZYEGİN - Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı**



Carnegie Mellon Üniversite'nde Endüstri Yönetimi ve Ekonomi eğitimi alan Murat Özyeğin 1998 yılında çift ana dal diploması ile mezun olmuştur. İş hayatına 1998 yılında Bear Stearns & Co. Yatırım Bankasının New York ofisinde Şirket Birleşme ve Satın Alma Grubu'nda Finansal Analist olarak başlamıştır. 2000 yılında aynı firmanın Londra ofisine Şirket Birleşme ve Satın Alma grubuna Kıdemli Analist olarak transfer olmuştur. 2003 yılında Harvard Üniversitesi'nde MBA eğitimini tamamlayıp Türkiye'ye dönerek aile şirketlerinin yönetiminde aktif rol üstlenmiş, grubun holding şirketi Fiba Holding ve Finansbank'ta Stratejik Planlama ve İş Geliştirme Bölümlerini kurmuştur. Fina ve Fiba Holding Yönetim Kurulu Üyeliği, Fiba Grubu'nun Stratejik Planlama ve İş Geliştirme Başkanlığı ve grubun finans dışı şirketlerinde Yönetim Kurulu Başkanlığı görevlerini yürütmektedir. Hüsnü M. Özyeğin Vakfı, Global İlişkiler Forumu, Özyeğin Üniversitesi ve Doğal Hayatı Koruma Vakfı Mütevelli Heyeti Üyeliği, DEİK/Türkiye-Hollanda İş Konseyi Başkanlığı, Türk Sanayicileri ve İşadamları Derneği Yönetim Kurulu Üyeliği, Endeavor Derneği Yönetim Kurulu Üyeliği, Harvard Üniversitesi Global Danışma Kurulu Üyeliği ve Singapur Fahri Konsoloslugu görevlerini yürütmektedir.

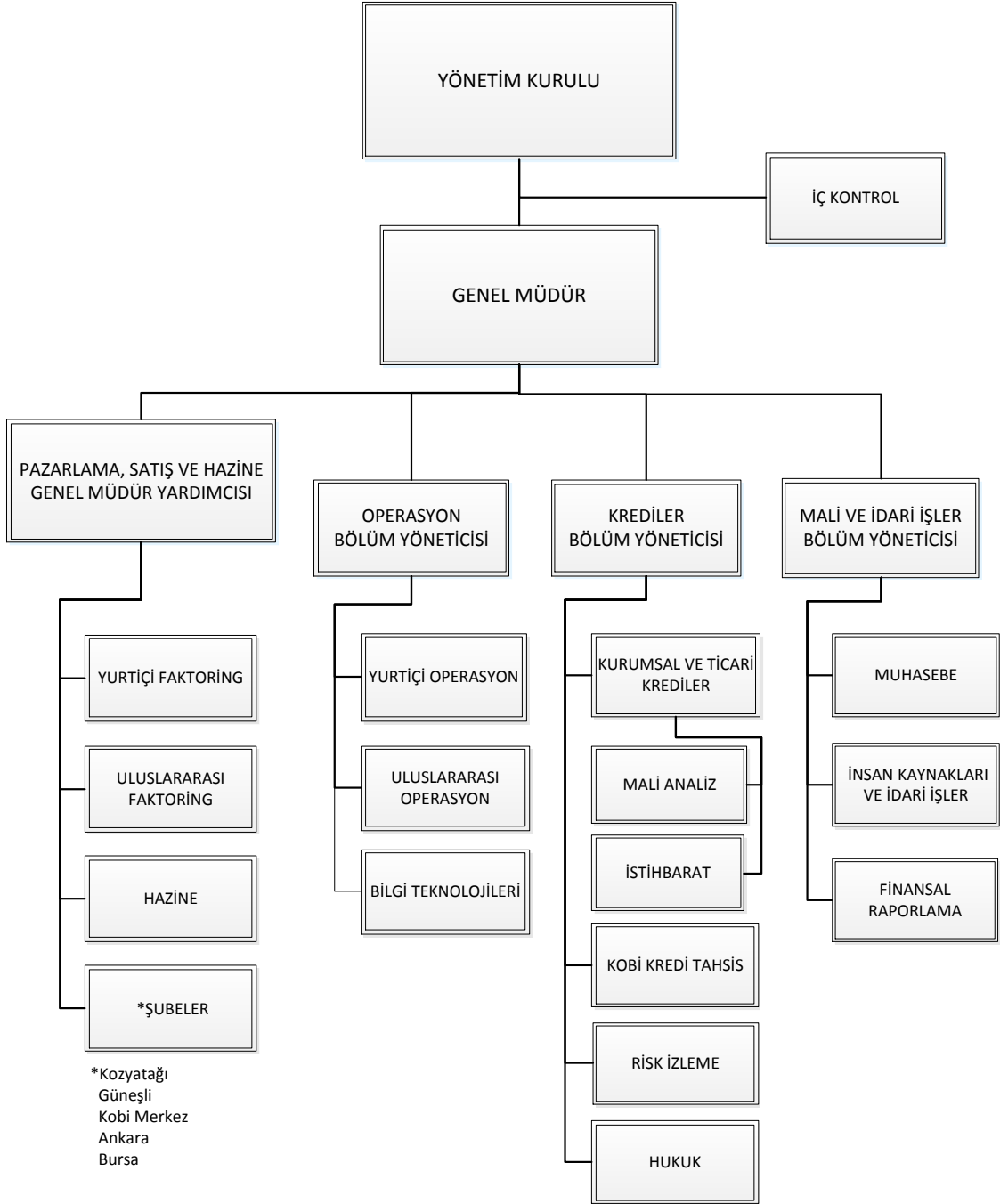
**F. Özge Yılmaz - Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür**



Özge Yılmaz Orta Doğu Teknik Üniversitesi İktisat Bölümü'nden mezun olup, 1995 yılında Deloitte'te iş hayatına başlamıştır. 1996-2000 yılları arasında Finansbank, 2000-2001 arasında Osmanlı Bankası ve 2002-2004 yılları arasında Akbank'ta Kurumsal Bankacılık Müdürü olarak görev yapmıştır. 2004-2013 yılları arasında Fiba Faktoring A.Ş.'de Satış ve Pazarlama'dan sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak çalışmıştır. 2013-2014 yılları arasında ING Faktoring A.Ş. ve ING Finansal Kiralama A.Ş.'de Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev almıştır. 2014 yılından beri Fiba Faktoring A.Ş.'nin Genel Müdürü ve Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır.

**FİBA FAKTORİNG A.Ş.**  
31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait  
YILLIK FAALİYET RAPORU

**Fiba Faktoring A.Ş. Organizasyon Şeması (31.12.2017)**



**II. YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ ile ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR**

Huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kar payı gibi mali menfaatlerin toplam tutarı 1.664 Bin TL, Verilen ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri ile ayni ve nakdi imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatların toplam tutarı 152 Bin TL'dir.



### **III. ŞİRKETİN ARAŞTIRMA ve GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI**

Faaliyete başladığımız tarihten bu yana üstün hizmet anlayışı benimsenmiş olup müşterilerimizin ihtiyaçlarının maksimum düzeyde karşılanması ana hedefimiz olmuştur. Bu yönde finansman ihtiyaçlarının karşılanmasına, tahsilat, alacak hesaplarının tutulması ve faktoring garantisi hizmetlerine yönelik yenilikçi ürün ve hizmetlerin geliştirilmesi ile ilgili olarak çeşitli araştırma ve geliştirme çalışmaları sürdürmekteyiz. Bu doğrultuda müşterilerimizin beklentileri maksimum düzeyde takip edilerek kısa sürede gerekli aksiyonlar alınmaktadır.

### **IV. ŞİRKET FAALİYETLERİ ve FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER**

- a) Şirketin ilgili hesap döneminde yapmış olduğu yatırımlar bulunmamaktadır.
- b) Şirketin iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ile yönetim organının bu konudaki görüşü:  
Şirketimizde Yönetim Kurulu Başkanlığı'na bağlı, icradan bağımsız görev yapan İç Kontrol Birimi tarafından, Şirket faaliyetlerinin yürürlükteki mevzuat ve Şirket içi düzenlemelere uygunluğunun kontrolü ile birlikte kontrol faaliyetlerinin etkin, verimli; raporların tam ve güvenilir olması ve varlıkların korunması amaçlarıyla düzenli iç kontrol ve denetim çalışmaları yapılmaktadır.
- c) Şirketin doğrudan veya dolaylı iştiraki bulunmamaktadır.
- d) Şirketin iktisap ettiği kendi payı bulunmamaktadır.
- e) Şirketimiz 2017 faaliyet döneminde DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından bağımsız denetimi yapılmıştır. “2017 yılı Kurumlar Vergisi Beyanname Tasdiki” kapsamında Güreli Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş. tarafından yapılmaktadır. Ayrıca, “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik” kapsamında Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun sürekli gözetim ve denetimine tabidir.
- f) Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar bulunmamaktadır.
- g) Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlar bulunmamaktadır.
- h) Şirket 2017 yılında hedeflerine ulaşmış, genel kurul kararlarını yerine getirmiştir.
- i) 2017 yılı faaliyet döneminde 2016 Olağan Genel kurul Toplantısı ve bir defa Olağanüstü Genel Kurul toplantısı düzenlenmiştir.

#### ***Fiba Faktoring A.Ş. 30 Mart 2017 Tarihinde Yapılan 2016 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantı Gündemi***

1. Açılış ve toplantı başkanlığının oluşturulması.
2. 2016 yılı faaliyetlerine ilişkin Yönetim Kurulu Yıllık Faaliyet Raporu'nun okunması ve müzakeresi.
3. 2016 yılı hesap dönemine ilişkin Bağımsız Denetim Raporunun okunması ve müzakeresi.
4. 2016 yılı faaliyet dönemine ilişkin Bilanço ve Kar/Zarar (Finansal) tabloların okunması, müzakeresi ve tasdiki.
5. 2016 yılı faaliyetlerinden dolayı Yönetim Kurulu Üyelerinin ibraları.
6. Yönetim Kurulu Üye sayısının belirlenmesi.
7. Yönetim Kurulu Üyelerinin ücretlerinin belirlenmesi.
8. 2016 yılı karının kullanım şeklinin belirlenmesi.
9. 2017 yılı hesap döneminin denetimine ilişkin Bağımsız Denetleme Kuruluşunun seçimi.
10. 2016 yılı Bağlılık Raporunun okunması ve müzakeresi.

**FİBA FAKTORİNG A.Ş.**  
**31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait**  
**YILLIK FAALİYET RAPORU**

***Fiba Faktoring A.Ş. 30 Mart 2017 Tarihinde Yapılan  
2016 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantı Gündemi (devamı)***

11. Yönetim Kurulu Üyeleri'ne Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddelerince yazılı izin verilmesi.
12. Dilekler ve kapanış.

***Fiba Faktoring A.Ş. 6 Şubat 2017 Tarihinde Yapılan  
Olağanüstü Genel Kurul Toplantı Gündemi***

1. Açılış ve toplantı başkanlığının oluşturulması,
2. Şirketimiz kar yedekleri hesaplarında duran karların kullanım şeklinin belirlenmesi,
3. Gümrük ve Ticaret Bakanlığını Temsilen Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında Bakanlık Komiseri bulundurulması,
4. Dilekler ve kapanış.

j) Şirketin yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin toplam tutar 1.975 Bin TL'dir.

k) Şirketin doğrudan hâkim şirketi olan Fiba Holding A.Ş ve onun diğer bağlı şirketleri ile yapılan işlemler bakımından, şirket yararına alınan veya alınmasından kaçınılan herhangi bir önlem yer almamaktadır. Yapılan bütün hukuki işlemlerde anlaşmalar şirketler topluluğu dışındaki kişilerle yapılmış gibi benzer usul, esas ve şartlara tabi tutulmuştur. Şirketin hâkim şirketi veya onun bağlı şirketlerinin girişimi veya çıkarı uyarınca şirket zararına hiçbir tedbire başvurulmamıştır.

l) Hâkim şirketle ve hâkim şirkete bağlı şirketlerle yapılan ve detaylarına Bağlılık Raporunda yer verilen hukuki işlemlerin gerçekleştirildiği tarihte bilgimiz dâhilinde olan hâl ve şartlara göre, her bir hukuki işlemde uygun bir karşı edim sağlanmıştır. Alınan veya alınmasından kaçınılan bir önlem ve bu çerçevede şirketin zararı bulunmamaktadır. Şirketimizin hâkim şirket ve hâkim şirkete bağlı şirketleri ile gerçekleştirdiği finansal işlemlerin TTK'nın 199. maddesi uyarınca incelenmesi sonucunda Şirketimiz tarafından gerçekleştirilen tüm işlemlerin tamamen işlemin gerçekleştiği andaki piyasa şartlarına ve emsallere/rayıçlere uygun olarak, üçüncü kişilerle akdedilir gibi yapıldığı anlaşılmaktadır.

# FİBA FAKTORİNG A.Ş.

31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait  
YILLIK FAALİYET RAPORU

## V. FİNANSAL DURUM

### Yönetim Kurulu'nun Faaliyet Dönemine İlişkin Değerlendirmeleri ve Geleceğe Yönelik Beklentileri

2017 yılında dünya ekonomisi beklentilerden daha iyi bir performans sergiledi. Hem gelişmiş hem de gelişmekte olan ülkelerin çoğunun büyüme hızlarında artış gözlemlendi. 2018 yılı için de küresel büyüme hızına dair iyimserlik devam ederken, Amerikan Merkez Bankası (FED) ve Avrupa Merkez Bankası (ECB)'nin para politikaları, bu politikaların uluslararası sermaye akımları üzerine etkileri, gelişmekte olan piyasalarda borçluluğun yönetilmesi ve üretim verimliliği gibi konular önde gelen gündem maddeleri olacak gibi görünüyor.

Global piyasalardaki olumlu gelişmelerle birlikte Türkiye ekonomisi de 2017 yılı üçüncü çeyrek sonunda geçen yılın aynı dönemine göre %7,4 oranında büyüdü (GSYH zincirlenmiş hacim endeksi). Büyümeye en büyük katkı tüketim harcamaları ve yatırım kalemlerinden geldi. Ağırlıklı olarak KOBİ'lere yönelen Kredi Garanti Fonu (KGF) kredilerinin de büyümede önemli etkisi oldu.

2017 yılı faktoring sektörü rakamlarına baktığımızda ise alacak büyüklüğünün 41,6 milyar TL'ye, toplam öz kaynağın ise 5,8 milyar TL'ye ulaştığını görüyoruz. Toplamda 144,7 milyar TL'lik işlem hacmi gerçekleştiren sektör, 929 milyon TL net kar yarattı.

Fiba Faktoring olarak 2017 yılında, 1.400 adet aktif müşteri ile 3,6 milyar TL işlem hacmi gerçekleştirdik. Ciromuzun % 95'i yurtiçi, % 5'i uluslararası faktoring işlemlerinden geldi. Alacak büyüklüğümüz 1,3 milyar TL'ye, net karımız ise 22,1 milyon TL'ye ulaştı. KOBİ segmenti, yılsonu faktoring alacaklarının yaklaşık % 30'unu aktif müşterilerin ise % 80'ini oluşturdu.

Tabana yaygın kredi politikamıza paralel olarak, 2018 yılında da sağlıklı bir yapıyla büyümeyi hedefliyoruz. Hem reel sektör, hem de finans sektöründe etkin olan dijitalleşme süreciyle birlikte yeni ürünlerin geliştirilmesi ve pazarlanması çalışmalarına ağırlık veriyoruz. Toplam kalite anlayışımız doğrultusunda müşteri ihtiyaçları ile tam uyumlu, etkin çözümler üretmeye devam ediyoruz.

2018 yılında da hedeflerimize yetkinliği yüksek, tecrübeli çalışanlarımız, bizden güven ve desteklerini esirgemeyen hissedarlarımız ve değerli müşterilerimiz sayesinde ulaşacağımıza inanıyoruz.

  
Mehmet Güleşçi

Yönetim Kurulu Başkanı

  
F. Özge YILMAZ

Yönetim Kurulu Üyesi / Genel Müdür

**FİBA FAKTORİNG A.Ş.**  
**31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait**  
**YILLIK FAALİYET RAPORU**

**Sektörel Gelişmeler**

2017 yılsonunda BDDK'da faaliyet izni yetkisine sahip 61 Faktoring şirketi bulunmaktadır. 2018 yılsonunda şube sayısı 388, çalışan personel sayısı ise 4.778 kişi olarak gerçekleşmiştir.

Sektörde temel bilanço büyüklüklerine bakıldığında, toplam aktifler 2017 yılsonunda bir önceki yıla göre %35 oranında büyümüştür. Faktoring alacakları bilanço aktifindeki en önemli kalemi oluşturmaktadır. 2017 yılsonunda faktoring alacakları toplam aktifin %95'ini oluşturmaktadır. Alacaklar kalemi 2017 yılsonunda bir önceki yıl temel alındığında %34 oranında artış göstermiştir.

<b>Faktoring Sektörü Başlıca Bilanço Büyüklükleri</b>		<i>(Mn TL)</i>	
	<b>Değ.* (%)</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Faktoring Alacakları	34	41.599	31.025
Takipteki Faktoring Alacakları	(1)	1.500	1.521
Karşılıklar	1	1.318	1.299
Bankalar	(7)	457	493
Toplam Aktif	32	43.712	33.089
Alınan Krediler	35	31.816	23.502
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	29	4.379	3.399
Özkaynaklar	14	5.781	5.084
Nazım Hesaplar	34	499.812	374.136

\* 2017 yılı değişimi bir önceki yılsonu baz alınarak hazırlanmıştır.  
Kaynak: BDDK / BDMK bülten verileri (26 Şubat 2018)

Fiba Faktoring A.Ş., Finansal Kurumlar Birliği tarafından açıklanan 2017 yılı 4. çeyrek dönem Toplam Aktif değerlendirildiğinde, sektörde 11. sırada yer almaktadır. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla faktoring alacaklarımız 1.251 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

2017 yılında sektör Net Dönem Kârı %40'lik artış ile 929 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Gelir kalemleri içinde en ağırlıklı kalem olan faktoring gelirleri %28 oranında büyümüştür. Faktoring faiz giderleri %45 artmıştır, faaliyet giderleri ve karşılık sonrası net faaliyet gelirinde %34 artış olmuştur, en büyük etken şüpheli alacak giderlerinin 137 milyon TL tutarında azalmasıdır. Faktoring dışı gelir ve giderlerde en önemli pay kambiyo karları, türev işlem karlarıdır.

<b>Faktoring Sektörü Başlıca Gelir Tablosu Büyüklükleri</b>		<i>(Mn TL)</i>	
	<b>Değ.* (%)</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Faktoring Gelirleri	28	5.501	4.304
<i>Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler</i>	28	5.110	3.982
<i>Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar</i>	21	390	321
Finansman Giderleri	45	(3.503)	(2.418)
Esas Faaliyet Giderleri	6	(954)	(900)
Diğer Faaliyet Gelirleri/Giderleri (Net)	44	387	268
Şüpheli Alacak Karşılık Gideri	(33)	(277)	(414)
Vergi Karşılığı	27	(224)	(177)
<b>Net Dönem Kârı/Zararı</b>	<b>40</b>	<b>929</b>	<b>664</b>

\* 2017 yılı değişimi bir önceki yıl baz alınarak hazırlanmıştır.  
Kaynak: BDDK / BDMK bülten verileri (26 Şubat 2018)

# FİBA FAKTORİNG A.Ş.

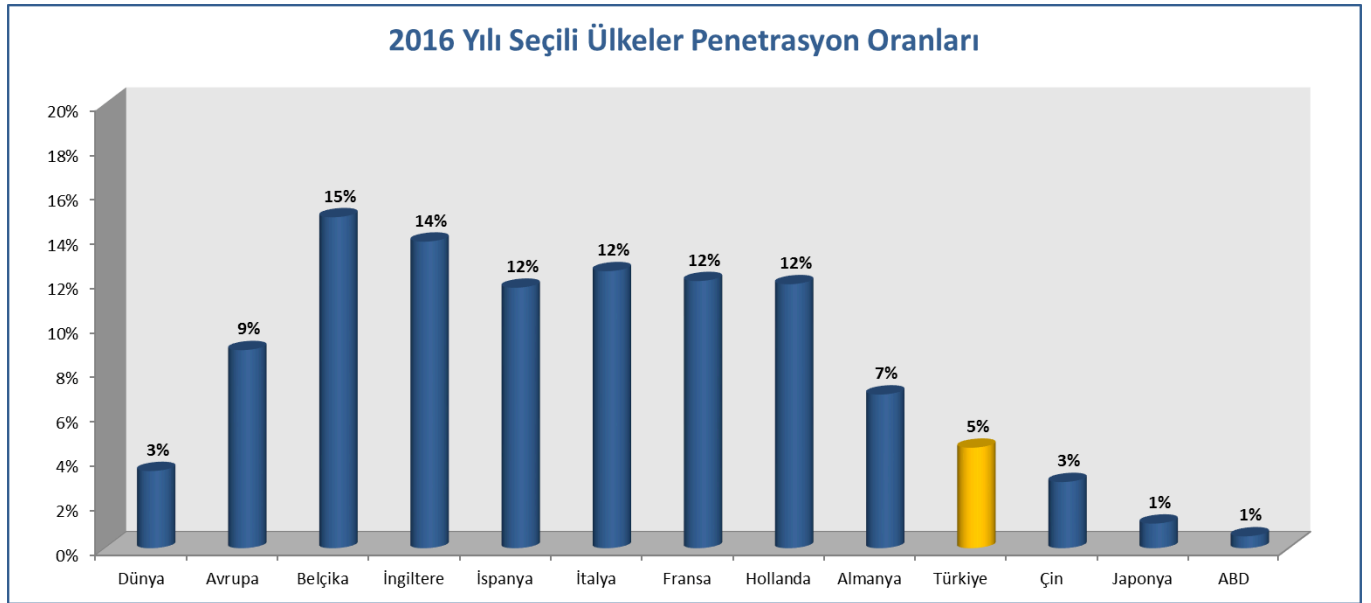
31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait  
YILLIK FAALİYET RAPORU

## Sektörel Gelişmeler (devamı)

### *Dünyada ve Türkiye'de Faktoring İşlem Hacmi Gelişimi ( Milyon EUR )*

	DÜNYA			TÜRKİYE		
	Yurtiçi	Yurtdışı	Toplam	Yurtiçi	Yurtdışı	Toplam
<b>2014</b>	1.857.410	490.114	2.347.524	33.633	7.596	41.229
<b>2015</b>	1.838.366	529.379	2.367.745	31.414	7.896	39.310
<b>2016</b>	1.868.855	507.112	2.375.967	29.026	6.059	35.085

*FCI verileri baz alınarak hazırlanmıştır.*



*FKB verileri baz alınmıştır.*

Türkiyede faktoring cirosu 2016 yılında 122.418 milyon TL olup, GSMH'deki payı %5 olarak gerçekleşmiştir, 2017 yılında ise Türkiye faktoring sektör cirosu 144.737 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Fiba Faktoring A.Ş. 2017 yılında 3.580 milyon TL ciro gerçekleştirmiştir. 2017 yılında pazar payı %2,5 ile sektörde 10. sıradadır.

**FİBA FAKTORİNG A.Ş.**  
**31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait**  
**YILLIK FAALİYET RAPORU**

Yıllonları itibariyle Fiba Faktoring A.Ş. başlıca göstergeleri aşağıda tablo halinde sunulmuştur.

Fiba Faktoring A.Ş., 2017 yılı 4. çeyrek dönemi Toplam Aktif değeri ile sektörde 11.sırada yer almaktadır. 31 Aralık 2017 tarihi itibariyle Faktoring alacaklarımız 1.251 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

<b>Fiba Faktoring Başlıca Göstergeler</b>	<i>(Bin TL)</i>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Toplam Aktif	1.395.048	1.244.204
Faktoring Alacakları	1.250.560	998.476
Takipteki Faktoring Alacakları (Net)	7.165	7.562
Alınan Krediler	935.184	920.550
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	216.845	80.051
Özkaynaklar	229.368	236.921
Dönem Net Kârı / Zararı	22.114	19.318
Aktif Karlılık %:	1,68%	1,65%
Özkaynak Karlılık %:	10,48%	8,74%

*Karşılık, Özel Karşılık/Brüt Takipteki Alacaklar; NPL, Brüt Takipteki Alacaklar/(Brüt Takipteki Alacaklar + Faktoring Alacakları)*

*Aktif Karlılık, Dönem Net Karı/Ort. Aktif; Ortalama Aktif ve Özkaynaklar Dönem Başı ve Dönem Sonu ortalamasıdır.*

*Özkaynak Karlılık ise Dönem Net Karı/(Ortalama Özkaynaklar - Dönem Net Karı) üzerinden hesaplanmıştır.*

Fiba Faktoring A.Ş. Gelir Tablosu ana kalemleri yıllar itibariyle aşağıda tablo halinde sunulmuştur.

<b>Fiba Faktoring Başlıca Gelir Tablosu Kalemleri</b>	<i>(Bin TL)</i>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Faktoring Gelirleri	188.195	150.104
<i>Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler</i>	<i>183.805</i>	<i>145.805</i>
<i>Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar</i>	<i>4.390</i>	<i>4.299</i>
Finansman Giderleri	(107.175)	(72.754)
Esas Faaliyet Giderleri	(25.343)	(24.837)
Diğer Faaliyet Gelirleri/Giderleri (Net)	(18.695)	(2.981)
Şüpheli Alacak Karşılık Gideri	(6.995)	(23.213)
Vergi Karşılığı	(7.873)	(7.001)
<b>Net Dönem Kârı/Zararı</b>	<b>22.114</b>	<b>19.318</b>

**FİBA FAKTORİNG A.Ş.**  
31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait  
YILLIK FAALİYET RAPORU

**Döneme Ait Faaliyet Sonuçlarına İlişkin Özet Finansal Bilgiler**

**Özet Bilanço**

<b>Aktif</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>değ. (%)</b>
Nakit, Nakit Benzerleri Ve Merkez Bankası	3	-	-
Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'A Yansıtılan Fv (Net)	6.717	26.767	(75)
Bankalar	14.393	72.114	(80)
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar (Net)	85.928	109.862	(22)
Factoring Alacakları	1.250.560	998.476	25
Takipteki Alacaklar	7.165	7.562	(5)
Maddi Duran Varlıklar (Net)	4.150	4.152	(0)
Maddi Olmayan Duran Varlıklar (Net)	113	412	(73)
Peşin Ödenmiş Giderler	824	610	35
Ertelenmiş Vergi Varlığı	4.286	4.431	(3)
Diğer Aktifler	20.909	19.818	6
<b>Aktif Toplamı</b>	<b>1.395.048</b>	<b>1.244.204</b>	<b>12</b>
<b>Pasif</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>değ. (%)</b>
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Yükümlülükler	4.401	197	2.134
Alınan Krediler	935.184	920.550	2
Factoring Borçları	373	2.040	(82)
İhraç Edilen Menkul Kıymetler (Net)	216.845	80.051	171
Diğer Borçlar	240	412	(42)
Diğer Yabancı Kaynaklar	454	442	3
Ödenecek Vergi Ve Yükümlülükler	1.988	1.595	25
Borç Ve Gider Karşılıkları	2.680	1.996	34
Cari Dönem Vergi Borcu	3.515	-	-
Özkaynaklar	229.368	236.921	(3)
<b>Pasif Toplamı</b>	<b>1.395.048</b>	<b>1.244.204</b>	<b>12</b>

**Özet Kar veya Zarar Tablosu**

<b>Gelir ve Gider Kalemleri</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>değ. (%)</b>
Esas Faaliyet Gelirleri	188.195	150.104	25
Finansman Giderleri (-)	(107.175)	(72.754)	47
Esas Faaliyet Giderleri (-)	(25.343)	(24.837)	2
Diğer Faaliyet Gelirleri	74.304	62.046	20
Takipteki Alacaklara İlişkin Özel Karşılıklar (-)	(6.995)	(23.213)	(70)
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(92.999)	(65.027)	43
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Karşılığı (±)	(7.873)	(7.001)	12
<b>Sürdürülen Faaliyetler Dönem Net K/Z</b>	<b>22.114</b>	<b>19.318</b>	<b>14</b>

**FİBA FAKTORİNG A.Ş.**  
**31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait**  
**YILLIK FAALİYET RAPORU**

**Sermaye Yönetimi**

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir. Şirket'in sermaye yapısı borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve çıkarılmış sermaye, sermaye yedekleri ve kar yedeklerini içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Şirket'in sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler Fiba Faktoring A.Ş. üst yönetimi tarafından değerlendirilir. Bu incelemeler sırasında üst yönetim sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilebilen riskleri değerlendirir ve Yönetim Kurulu'nun kararına bağlı olanları Yönetim Kurulu'nun değerlendirmesine sunar.

13 Aralık 2012 tarih ve 28496 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu'nun ("Kanun") 5'inci maddesi birinci fıkrasının (e) bendi uyarınca şirketin ödenmiş sermayesinin en az 20 Milyon TL olması gerekmektedir. 2012 yılsonu itibarıyla, Şirket'in ödenmiş sermayesi Kanun'da belirtilen limitin üzerindedir.

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla, net borçların özkaynaklara oranı aşağıdaki gibidir:

<i>(Bin TL)</i>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Toplam borçlar	1.165.680	1.007.283
Nakit ve nakit benzerleri	(14.396)	(72.114)
Net borç	1.151.284	935.169
Toplam özkaynak	229.368	236.921
Net borç / Özkaynak	5,02	3,95

a) Sermayenin Karşılıksız Kalmadığına ve Borca Batıklık Halinin Bulunmadığına İlişkin Değerlendirme

Türk Ticaret Kanunu'nun 376. maddesinde düzenlenen sermayenin karşılıksız kalması ya da borca batıklık durumu şirketimiz açısından söz konusu değildir.

b) Şirketin Finansal Yapısını İyileştirmek İçin Alınan Önlemler

Borca batıklık ya da sermayenin karşılıksız kalması durumu şirketimiz açısından söz konusu değildir. Dolayısıyla, şirketimizin finansal yapısının güçlendirilmesi için ek önlem ihtiyacı bulunmamaktadır.

**Kar Dağıtım**

Şirketimizin kar dağıtım politikası; Türk Ticaret Kanunu düzenlemeleri çerçevesinde, Şirketimizin uzun vadeli stratejilerine paralel oluşturulan yatırım, finansal planlar dikkate alınarak yapılmaktadır. Bu çerçevede azami kârın dağıtılması hedefi Şirketimizin kâr dağıtım politikasını oluşturmaktadır. Kar dağıtımına ilişkin karar Genel Kurul toplantısında verilecektir.

Şirketin 6 Şubat 2017 tarihli Olağanüstü Genel Kurul toplantısı neticesinde 30.000 Bin TL'lik diğer yedeklerde tutulan rakamın dağıtımını gerçekleştirilmiştir.



## VI. RİSKLER ve YONETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ

Fiba Faktoring A.Ş. faaliyetleri dolayısıyla Kredi Riski, Likidite Riski ve Piyasa Riskine maruz kalmaktadır. Yönetim Kurulu, Şirket'in risk yönetimi çerçevesinin kurulmasından ve gözetiminden genel olarak sorumluluk sahibidir.

Fiba Faktoring A.Ş. risk yönetimi politikaları maruz şirketin maruz kalabileceği riskleri belirlemek ve maruz kalabileceği riskleri analiz etmek için oluşturulmuştur. Risk yönetimi politikalarının amacı Şirket'in riskleri için uygun risk limit kontrolleri oluşturmak, riskleri izlemek ve limitlere bağlı kalmaktır. Fiba Faktoring A.Ş. çeşitli eğitim ve yönetim standartları ve süreçleri yoluyla, disiplinli ve yapıcı bir kontrol ortamı yaratarak, tüm çalışanların rollerini ve sorumluluklarını anlamasına yardımcı olmaktadır.

### Kredi riski

Şirket'in Kredi İzleme ve Krediler bölümü kredi riskinin yönetiminden sorumludur. Şirket finansal varlıkları için belirli miktarda 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 kistaslarını 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 itibarıyla ilgili çalışmalar ve müşteri kredibilitesi ölçümlemesi de yapılmaktadır. Kredi komitesi her hafta toplanmakta olup kredi değerlendirmeleri yapmaktadır. Öte yandan, Şirket'in kredi riskini takip etmek amacıyla kullanmakta olduğu özel bir bilgisayar programı da mevcuttur.

Raporlama dönemi sonu itibarıyla, Şirket'in kredi riski belirli bir müşteride yoğunlaşmamıştır. Şirket'in maksimum kredi riski her finansal varlığın bilançoda gösterilen kayıtlı değeri kadardır.

### Likidite riski

Likidite riski, Şirket'in faaliyetlerinin fonlanması sırasında ortaya çıkmaktadır. Bu risk, Şirket'in varlıklarını hem uygun vade ve oranlarda fonlayamama hem de bir varlığı makul bir fiyat ve uygun bir zaman dilimi içinde likit duruma getirememesi risklerini kapsamaktadır. Şirket bankalar aracılığıyla fonlama ihtiyacını karşılamaktadır. Şirket hedeflerine ulaşmak için gerekli olan fon kaynaklarındaki değişimleri belirlemek ve seyrini izlemek suretiyle sürekli olarak likidite riskini değerlendirmektedir.

### Piyasa riski

Tüm alım satım amaçlı finansal araçlar piyasa riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu risk, piyasadaki fiyat değişmelerinin finansal varlığın değerini düşürmesi riski şeklinde ifade edilebilir. Bütün alım satım amaçlı finansal araçlar gerçeğe uygun değerleriyle kaydedilir ve piyasadaki fiyat değişmeleri ticari geliri etkilemektedir.

Fiba Faktoring A.Ş. alım satım amaçlı araçlar kullanarak değişen piyasa koşullarına göre kendisini koruma altına almaktadır. Piyasa riski Şirket üst yönetiminin belirlediği limitlerde, türev araçları alıp satılarak ve risk önleyici pozisyonlar alınarak yönetilmektedir.

### *(i) Döviz kuru riski*

Şirket, yabancı para birimleri ile gerçekleştirdiği işlemlerden (faktoring faaliyetleri ve banka kredileri gibi) dolayı yabancı para riski taşımaktadır. Şirket'in finansal tabloları TL bazında hazırlandığından dolayı, söz konusu finansal tablolar yabancı para birimlerinin TL karşısında dalgalanmasından etkilenmektedir. Şirket yabancı para riskinden korunmak amacıyla türev işlemleri yapmaktadır.

**FİBA FAKTORİNG A.Ş.**  
**31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait**  
**YILLIK FAALİYET RAPORU**

*(ii) Faiz oranı riski*

Şirket'in faaliyetleri, faizli varlıklar ve yükümlülüklerin farklı zaman veya miktarlarda itfa oldukları ya da yeniden fiyatlandırıldıklarında faiz oranlarındaki değişim riskine maruz kalmaktadır. Ayrıca Şirket, Libor oranı veya benzeri değişken faiz oranları içeren varlık ve borçları ve bunların yeniden fiyatlandırılması nedeniyle de faiz oranı 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.

## **VII. DİĞER HUSUSLAR**

### **Diğer Hususlar**

Raporlama döneminde özel önem taşıyan başka herhangi bir husus bulunmamaktadır.

### **Dönem İçinde Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler:**

Bulunmamaktadır.