



Fiba Faktoring Anonim Şirketi

**(Eski adıyla “Fiba Faktoring Hizmetleri
Anonim Şirketi”)**

31 Aralık 2012

Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetim Raporu

Akis Bağımsız Denetim ve Serbest
Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi

28 Şubat 2013

*Bu rapor, 2 sayfa bağımsız denetim raporu
ve 51 sayfa finansal tablolar ve tamamlayıcı notlarından
oluşmaktadır.*

Fiba Faktoring Anonim Şirketi

İçindekiler:

Bağımsız Denetim Raporu

Bilanço (Finansal durum tablosu)

Nazım hesaplar tablosu

Gelir tablosu

**Özkaynaklarda muhasebeleştirilen gelir gider kalemlerine
ilişkin tablo**

Özkaynak değişim tablosu

Nakit akış tablosu

Kar dağıtım tablosu

Finansal tabloları tamamlayıcı notlar



**Akis Bağımsız Denetim ve Serbest
Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.**

Kavacık Rüzgarlı Bahçe Mah.
Kavak Sok. No: 29
Beykoz 34805 İstanbul

Telephone +90 (216) 681 90 00
Fax +90 (216) 681 90 90
Internet www.kpmg.com.tr

Bağımsız Denetim Raporu

Fiba Faktoring Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na,

Giriş

Fiba Faktoring Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan bilançosu, aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu, nakit akış tablosu ve önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotlarını denetlemiştir.

Şirket Yönetim Kurulunun Sorumluluğuna İlişkin Açıklama

Şirket Yönetim Kurulu, rapor konusu finansal tabloların 17 Mayıs 2007 tarih ve 26525 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi ile Kamuya Açıklanacak Finansal Tablolarının Biçim ve İçeriği Hakkında Tebliğ'e ve Türkiye Muhasebe Standartları ile Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, açıklama ve genelgelere uygun olarak ve hata ya da suistimal dolayısıyla önemlilik arz eden ölçüde yanlış bilgi içermeyecek şekilde hazırlanmasını ve sunulmasını sağlayacak bir iç kontrol sistemi oluşturulması, uygun muhasebe politikalarının seçilmesi ve uygulanmasından sorumludur.

Yetkili Denetim Kuruluşunun Sorumluluğuna İlişkin Açıklama

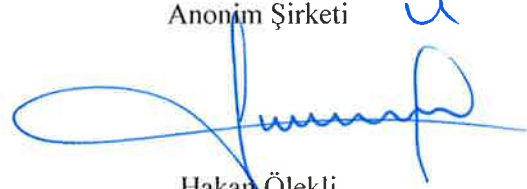
Bağımsız denetimi yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, denetlenen finansal tablolar üzerinde görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Bankalarda Bağımsız Denetim Gerçekleştirecek Kuruluşların Yetkilendirilmesi ve Faaliyetleri Hakkında Yönetmelik ve Uluslararası Denetim Standartları'na uyumlu olarak gerçekleştirilmiştir. Finansal tabloların önemlilik arz edecek ölçüde bir hata içermediğine ilişkin makul güvence sağlayacak şekilde bağımsız denetim planlanmış ve gerçekleştirilmiştir. Bağımsız denetimde; finansal tablolarda yer alan tutarlar ve finansal tablo açıklama ve dipnotları hakkında denetim kanıtı toplamaya yönelik denetim teknikleri uygulanmış; bu teknikler istihdam ettiğimiz bağımsız denetçilerin inisiyatifine bırakılmış, ancak, duruma uygun denetim teknikleri, finansal tabloların hazırlanması ve sunumu sürecindeki iç kontrollerin etkinliği dikkate alınarak ve uygulanan muhasebe politikalarının uygunluğu değerlendirilerek belirlenmiştir. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, Şirket yönetimi tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Aşağıda belirtilen bağımsız denetim görüşünün oluşturulması için yeterli ve uygun denetim kanıtı sağlanmıştır.

Bağımsız Denetçi Görüşü

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, bütün önemli taraflarıyla, Fiba Faktoring Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait faaliyet sonuçları ile nakit akışlarını BDDK tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin olarak yayımlanan yönetmelik, tebliğ, açıklama ve genelgelere (Not 2) uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

İstanbul,
28 Şubat 2013

Akis Bağımsız Denetim ve Serbest
Muhasebeci Mali Müşavirlik
Anonim Şirketi



Hakan Öekli
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 Aralık 2012 Tarihi İtibarıyla Bilanço (Finansal Durum Tablosu)**

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

AKTİF KALEMLER	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
		31 Aralık 2012			31 Aralık 2011		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. NAKİT DEĞERLER	3	536	-	536	852	-	852
II. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI K/Z'A YANSITILAN FV(Net)	4	2,826,278	2,544,347	5,370,625	328,736	2,730,804	3,059,540
2.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
2.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Karı/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-	-	-	-	-
2.3 Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	4.1	2,826,278	2,544,347	5,370,625	328,736	2,730,804	3,059,540
III. BANKALAR	5	58,278,934	62,400,464	120,679,398	65,810,587	45,353,915	111,164,502
IV. TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR		-	-	-	-	-	-
V. SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	6	690,746	-	690,746	691,245	-	691,245
VI. FAKTORİNG ALACAKLARI	7	652,122,936	72,954,913	725,077,849	518,868,803	104,801,228	623,670,031
6.1 İskontolu Faktoring Alacakları		417,584,682	30	417,584,712	328,632,408	-	328,632,408
6.1.1 Yurt İçi		428,746,594	30	428,746,624	337,438,528	-	337,438,528
6.1.2 Yurt Dışı		-	-	-	-	-	-
6.1.3 Kazanılmamış Gelirler (-)		(11,161,912)	-	(11,161,912)	(8,806,120)	-	(8,806,120)
6.2 Diğer Faktoring Alacakları		234,538,254	72,954,883	307,493,137	190,236,395	104,801,228	295,037,623
6.2.1 Yurt İçi		234,538,254	-	234,538,254	190,236,395	-	190,236,395
6.2.2 Yurt Dışı		-	72,954,883	72,954,883	-	104,801,228	104,801,228
VII. TAKİPTEKİ ALACAKLAR	8	1,810,914	-	1,810,914	4,060,828	-	4,060,828
7.1 Takipteki Faktoring Alacakları		33,155,178	-	33,155,178	15,197,142	-	15,197,142
7.2 Özel karşılıklar (-)		(31,344,264)	-	(31,344,264)	(11,136,314)	-	(11,136,314)
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)		-	-	-	-	-	-
XII. İŞ ORTAKLIKLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
XIII. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	9	4,205,725	-	4,205,725	4,373,736	-	4,373,736
XIV. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	10	315,196	-	315,196	315,008	-	315,008
14.1 Şerefiye		-	-	-	-	-	-
14.2 Diğer		315,196	-	315,196	315,008	-	315,008
XV. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	11	177,033	-	177,033	3,187,611	-	3,187,611
XVI. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)		3,065,000	-	3,065,000	767,600	-	767,600
16.1 Satış Amaçlı	12	3,065,000	-	3,065,000	767,600	-	767,600
16.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XVII. DİĞER AKTİFLER	13	1,130,472	-	1,130,472	752,912	-	752,912
AKTİF TOPLAMI		724,623,770	137,899,724	862,523,494	599,157,918	152,885,947	752,043,865

İlişikteki notlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

FİBA FAKTÖRİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2012 Tarihi İtibarıyla Bilanço (Finansal Durum Tablosu)

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

PASİF KALEMLER	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
		31 Aralık 2012			31 Aralık 2011		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	4.2	251,256	2,128,582	2,379,838	16,642,694	166,120	16,808,814
II. ALINAN KREDİLER	14	341,671,778	230,550,067	572,221,845	223,863,577	288,775,413	512,638,990
III. FAKTÖRİNG BORÇLARI	7	315,243	15,998	331,241	139,248	66,237	205,485
IV. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	15	95,224,435	-	95,224,435	-	-	-
4.1 Bonolar		95,224,435	-	95,224,435	-	-	-
4.2 Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
4.3 Tahviller		-	-	-	-	-	-
V. MUHTELİF BORÇLAR	16	278,943	71,929	350,872	1,019,642	94,358	1,114,000
VI. DİĞER YABANCI KAYNAKLAR	16	313,777	-	313,777	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	17	2,470,827	-	2,470,827	3,769,228	-	3,769,228
IX. BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI	18	1,328,880	-	1,328,880	968,457	-	968,457
9.1 Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
9.2 Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		1,328,880	-	1,328,880	968,457	-	968,457
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	19	187,901,779	-	187,901,779	216,259,619	-	216,259,619
13.1 Ödenmiş Sermaye	19.1	48,500,000	-	48,500,000	14,000,000	-	14,000,000
13.2 Sermaye Yedekleri	19.2	30,360	-	30,360	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		30,360	-	30,360	28,448,953	-	28,448,953
13.3 Kâr Yedekleri		123,265,427	-	123,265,427	198,582,822	-	198,582,822
13.3.1 Yasal Yedekler	19.3	15,565,974	-	15,565,974	10,625,548	-	10,625,548
13.3.2 Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
13.3.3 Olağanüstü Yedekler		-	-	-	-	-	-
13.3.4 Diğer Kâr Yedekleri	19.3	107,699,453	-	107,699,453	187,957,274	-	187,957,274
13.4 Kâr veya Zarar		16,105,992	-	16,105,992	(24,772,156)	-	(24,772,156)
13.4.1 Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı	19.4	-	-	-	(38,068,984)	-	(38,068,984)
13.4.2 Dönem Net Kâr veya Zararı		16,105,992	-	16,105,992	13,296,828	-	13,296,828
13.5 Ana Ortaklık Dışı Paylar		-	-	-	-	-	-
PASİF TOPLAMI		629,756,918	232,766,576	862,523,494	462,941,737	289,102,128	752,043,865

İlişikteki notlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

FİBA FAKTÖRİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2012 Tarihi İtibarıyla Nazım Hesaplar Tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NAZIM HESAP KALEMLERİ	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2012			Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2011		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTÖRİNG İŞLEMLERİ		5,050,235	25,021,397	30,071,632	4,286,728	31,295,792	35,582,520
II. RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTÖRİNG İŞLEMLERİ		206,601,824	29,470,338	236,072,162	242,379,307	44,197,068	286,576,375
III. ALINAN TEMİNATLAR	28.1	2,518,909,955	727,480,955	3,246,390,910	1,703,936,069	806,599,926	2,510,535,995
IV. VERİLEN TEMİNATLAR	28.2	4,740,868	-	4,740,868	1,262,494	-	1,262,494
V. TAAHHÜTLER		-	-	-	-	-	-
5.1 Cayılamaz Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2 Cayılabılır Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2.1 Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.1 Finansal Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.2 Faaliyet Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.2 Diğer Cayılabılır Taahhütler		-	-	-	-	-	-
VI. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR	28.3	124,880,945	281,341,185	406,222,130	176,346,641	304,457,352	480,803,993
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		124,880,945	281,341,185	406,222,130	176,346,641	304,457,352	480,803,993
6.2.1 Vadeli Alım-Satım İşlemleri		4,104,948	3,543,258	7,648,206	-	-	-
6.2.2 Swap Alım Satım İşlemleri		106,455,087	264,317,435	370,772,522	77,308,916	200,992,854	278,301,770
6.2.3 Alım Satım Opsiyon İşlemleri		12,500,000	11,758,500	24,258,500	-	-	-
6.2.4 Futures Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.5 Diğer		1,820,910	1,721,992	3,542,902	99,037,725	103,464,498	202,502,223
VII. EMANET KIYMETLER	28.4	400,012,569	27,767,717	427,780,286	304,485,001	73,359,295	377,844,296
NAZIM HESAPLAR TOPLAMI		3,260,196,396	1,091,081,592	4,351,277,988	2,432,696,240	1,259,909,433	3,692,605,673

İlişikteki notlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Gelir Tablosu

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

GELİR VE GİDER KALEMLERİ		Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2011
I.	ESAS FAALİYET GELİRLERİ		110,671,734	105,109,962
	FAKTORİNG GELİRLERİ	20	110,671,734	105,109,962
1.1	Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		104,299,514	98,644,553
1.1.1	İskontolu		68,132,283	55,594,970
1.1.2	Diğer		36,167,231	43,049,583
1.2	Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		6,372,220	6,465,409
1.2.1	İskontolu		2,720,863	1,948,086
1.2.2	Diğer		3,651,357	4,517,323
II.	ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	21	(21,598,983)	(18,640,335)
2.1	Personel Giderleri		(15,143,936)	(13,374,946)
2.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(266,790)	95,581
2.3	Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-
2.4	Genel İşletme Giderleri		(6,188,257)	(5,360,970)
2.5	Diğer		-	-
III.	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	22	69,099,510	153,719,136
3.1	Bankalardan Alınan Faizler		1,141,017	2,954,433
3.2	Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler		-	-
3.3	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		47,084	519,071
3.3.1	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan		47,084	-
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		83,961	160
3.5	Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı		26,105,487	11,839,401
3.5.1	Türev Finansal İşlemlerden		26,105,487	11,839,401
3.5.2	Diğer		-	-
3.6	Kambiyo İşlemleri Kârı		40,804,190	134,620,352
3.7	Diğer		917,771	3,785,719
IV.	FİNANSMAN GİDERLERİ (-)	23	(46,571,879)	(49,933,006)
4.1	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(45,457,444)	(49,933,006)
4.2	Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-
4.3	Finansal Kiralama Giderleri		-	-
4.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		(1,114,435)	-
4.5	Diğer Faiz Giderleri		-	-
4.6	Verilen Ücret ve Komisyonlar		-	-
V.	TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)	24	(20,974,573)	(1,978,450)
VI.	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	25	(68,681,787)	(173,193,574)
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		(5,427,139)	(18,433,489)
6.4	Kambiyo İşlemleri Zararı		(36,757,148)	(151,994,292)
6.5	Diğer		(26,497,500)	(2,765,793)
VII.	NET FAALİYET K/Z (I+...+VI)		21,944,022	15,083,733
VIII.	BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		-	-
IX.	ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KAR/(ZARAR)		-	1,520,942
X.	NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI		21,944,022	-
XI.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (VII+VIII+IX)		21,944,022	16,604,675
XII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	11	(5,838,030)	(3,307,847)
12.1	Cari Vergi Karşılığı		(2,827,452)	(4,872,283)
12.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (-)		(3,010,578)	-
12.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (+)		-	1,564,436
XIII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (X±XI)		16,105,992	13,296,828
XIV.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		-	-
14.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-
14.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Karları		-	-
14.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-
XV.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		-	-
15.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-
15.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Zararları		-	-
15.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-
XVI.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XIII-XIV)		-	-
XVII.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)		-	-
17.1	Cari Vergi Karşılığı		-	-
17.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
17.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-
XVIII.	DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XV±XVI)		-	-
XIX.	NET DÖNEM KARI/ZARARI (XI+XVII)		16,105,992	13,296,828
	Hisse Başına Kar	26	0.33	0.27

İlişkideki notlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait****Özkaynaklarda Muhasebeleştirilen Gelir Gider Kalemlerine İlişkin Tablo**

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2011
ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİ			
I.	MENKUL DEĞER DEĞER ARTIŞ FONUNA SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLARDAN EKLENEN	-	-
1.1	Satılmaya Hazır F.V. Gerçeğe Uygun Değerindeki Net Değişme	-	-
1.2	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 Kısım)	-	-
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 Kısım)	-	-
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)	16,105,992	13,296,828
XXII.	DÖNEME İLİŞKİN MUHASEBELEŞTİRİLEN TOPLAM KAR/(ZARAR)	16,105,992	13,296,828

İlişikteki notlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Özkaynak Değişim Tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Notlar	Ödenmiş Sermaye	Ödenmiş Sermaye Enf. Düzeltme Farkı	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İhtal Kayırları	Yasal Yedek Akçeler	Statü Yedekleri	Ölçümlenmiş Yedek Akçe	Diğer Yedekler	Diğer Net Kayn. / (Zarar)	Gelmis Yıllar Kayn. / (Zarar)	Menkul Değerler Değerleme Farkları	Madde 5'e Maddi Olmayan Duran Varlık YDE	Örtükli Duran Bedelsiz Hisse Senetleri	Riskten Korunma Fonları	Satın Alınan Finans. Dur. V. Bir. Değ. F.	Toplam Özkaynaklar
I. Dönem Baş Bakışı	14,000,000	28,448,953			10,625,548			154,902,418	40,018,449	(45,032,577)						202,962,791
II. Dönem İçindeki Değişimler																
Birleşmeden Kaynaklanan Aris/Azalış																
Riskten Korunma İşlemlerinden Değerleme Farkları																
Nihil Akis Riskinden Korunma																
Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma																
Menkul Değerler Değerleme Farkları																
Maddi Duran Varlıklar Ycinden Değerleme Farkları																
İştirakler, Bağlı Ort. ve İş Ortaklıklarından Bedelsiz Hisse Senetleri																
Menkul Değerler Değerleme Farkları																
Kur Farkları																
Varlıkların Elden Çıkartılmasından Kaynaklanan Değişiklik																
Varlıkların Ycinden Sınıflandırılmasından Kaynaklanan Değişiklik																
Nikden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı																
Hisse Senedi İhraç																
Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı																
Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller																
Sermaye Benzeri Krediler																
Dönem Net Kayn veya Zarar																
Kar Dağılımı																
Dağıtılan Temettü																
Yedeklere Aktarılan Tutarlar																
Diğer (Sermaye Artırımı)																
Dönem Sonu Bakışı (I-II+III+.....+XV+XVI+XVII)	14,000,000	28,448,953			10,625,548			187,957,274	13,296,828	(38,068,984)						216,259,619
II. Dönem Sonu Bakışı	14,000,000	28,448,953			10,625,548			187,957,274	13,296,828	(38,068,984)						216,259,619
III. Dönem İçindeki Değişimler																
Birleşmeden Kaynaklanan Aris/Azalış																
Riskten Korunma İşlemlerinden Değerleme Farkları																
Nihil Akis Riskinden Korunma																
Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma																
Menkul Değerler Değerleme Farkları																
Maddi Duran Varlıklar Ycinden Değerleme Farkları																
İştirakler, Bağlı Ort. ve İş Ortaklıklarından Bedelsiz Hisse Senetleri																
Menkul Değerler Değerleme Farkları																
Kur Farkları																
Varlıkların Elden Çıkartılmasından Kaynaklanan Değişiklik																
Varlıkların Ycinden Sınıflandırılmasından Kaynaklanan Değişiklik																
Nikden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı																
Hisse Senedi İhraç																
Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı																
Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller																
Sermaye Benzeri Krediler																
Dönem Net Kayn veya Zarar																
Kar Dağılımı																
Dağıtılan Temettü																
Yedeklere Aktarılan Tutarlar																
Diğer (Sermaye Artırımı)																
Dönem Sonu Bakışı (I-II+III+.....+XV+XVI+XVII)	14,000,000	28,448,953			10,625,548			187,957,274	13,296,828	(38,068,984)						216,259,619
XVI. Dönem Sonu Bakışı	16,105,002	(13,296,828)			4,940,426			(80,257,821)	16,105,002	38,068,984						16,105,002
XVII. Dönem Sonu Bakışı	(44,463,832)	(8,356,402)			4,940,426			(74,176,414)	(8,356,402)	38,068,984						(44,463,832)
XVIII. Dönem Sonu Bakışı	187,001,719	(30,360)			15,566,974			187,699,451	16,105,002	(38,068,984)						187,001,719

İlişkitedeki notlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Nakit Akış Tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2011
A. ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
1.1 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Karı		(2,027,543)	35,415,260
1.1.1 Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri		104,299,514	98,644,553
1.1.2 Kiralama Giderleri		-	-
1.1.3 Alınan Temettüleri		83,961	160
1.1.4 Alınan Ücret ve Komisyonlar		6,174,184	6,465,409
1.1.5 Elde Edilen Diğer Kazançlar		-	-
1.1.6 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar	8	766,623	108,767
1.1.7 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(15,150,227)	(13,296,252)
1.1.8 Ödenen Vergiler	11. 25	(7,237,356)	2,126,039
1.1.9 Diğer		(90,964,242)	(58,633,416)
1.2 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		(35,812,068)	(3,699,038)
1.2.1 Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		(82,013,977)	144,525,903
1.2.2 Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış		(377,560)	(140,651)
1.2.3 Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		125,756	113
1.2.4 Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		48,480,737	(153,410,037)
1.2.5 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.6 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		(2,027,024)	5,325,634
I. Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(37,839,611)	31,716,222
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		499	50,779,000
2.3 Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller	10	(127,213)	(334,771)
2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		-	-
2.5 Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-	-
2.6 Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-	-
2.7 Satın Alınan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		-	-
2.8 Satılan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		-	-
2.9 Diğer		(98,816)	(33,666)
II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(225,530)	50,410,563
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		94,110,000	-
3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		-	-
3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları		-	-
3.4 Temettü Ödemeleri	19.5	(44,463,832)	-
3.5 Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		-	-
3.6 Diğer		-	-
III. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit		49,646,168	-
IV. Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		(1,812,572)	3,902,303
V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış		9,768,455	86,029,088
VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar		110,574,479	24,545,391
VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	2.4 (o)	120,342,934	110,574,479

İlişikteki notlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Kar Dağıtım Tablosu

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

KAR DAĞITIM TABLOSU		<i>Notlar</i>	31 Aralık 2012 (**)	31 Aralık 2011 (*)
I.	DÖNEM KÂRİNIN DAĞITIMI			
1.1	DÖNEM KÂRI		21,944,022	22,337,209
1.2	ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)		5,838,030	3,307,847
1.2.1	Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)		2,827,452	4,872,283
1.2.2	Gelir Vergisi Kesintisi		-	-
1.2.3	Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler		3,010,578	(1,564,436)
A.	NET DÖNEM KÂRI (1.1-1.2)		16,105,992	19,029,362
1.3	GEÇMİŞ DÖNEMLER ZARARI (-)		-	(43.801,518)
1.4	BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)		-	-
1.5	KURULUŞTA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)		-	(8.804,578)
B.	DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KÂRI [(A)-(1.3+1.4+1.5)]		16,105,992	(32,856,734)
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		-	-
1.14	ÖZEL FONLAR		-	-
II.	YEDEKLERDEN DAĞITIM			82,260,992
2.1	DAĞITILAN YEDEKLER		-	(32,856,734)
2.2	İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-)		-	(4,940,426)
2.3	ORTAKLARA PAY (-)		-	(44,463,832)
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		0.33	0.39
3.1	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE		0.33	0.39
3.2	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		%33	%39
3.3	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE		-	-
3.4	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		-	-
IV.	HİSSE BAŞINA TEMETTÜ			0.92
4.1	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE		-	0.92
4.2	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		-	%92
4.3	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE		-	-
4.4	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		-	-

(*) Kar dağıtım tablosunun hazırlanmasında sadece Şirket'in rakamları dikkate alınmış olup Not 22'de açıklandığı gibi 27 Haziran 2011 tarihinde satılana kadar özkaynak yöntemi uygulanan ortaklığın rakamları dikkate alınmamıştır.

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

İlişikteki notlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Fiba Faktoring Anonim Şirketi ("Şirket") 23 Kasım 1992 tarihinde endüstriyel ve ticari şirketlere faktoring hizmeti sunmak amacıyla kurulmuştur. Şirket, faaliyetlerini, 13 Aralık 2012 tarih ve 28496 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 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.

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	Hisse adedi	Ortaklık payı (%)	Hisse adedi	Ortaklık payı (%)
Fiba Holding A.Ş.	46,097,296	95.05	13,096,436	93.54
Fina Holding A.Ş.	2,400,750	4.95	693,000	4.95
Diğer	1,954	0.00	210,564	1.51
	48,500,000	100.00	14,000,000	100.00

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 133'tür (31 Aralık 2011: 129).

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.

Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla düzenlenmiş bilançosu ve aynı tarihte sona eren yıla ait gelir tablosu 28 Şubat 2013 tarihinde Şirket yönetimi tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul'un ve/veya ilgili yasal kuruluşların ilişikteki finansal tabloları tashih etme hakkı vardır.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Uygulanan Muhasebe Standartları

İlişikteki finansal tablolar, BDDK tarafından 17 Mayıs 2007 tarih ve 26525 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi ile Kamuya Açıklanacak Finansal Tabloların Biçim ve İçeriği Hakkında Tebliğ", Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu ("TMSK") tarafından yürürlüğe konulan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS"), Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar ile BDDK tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, açıklama ve genelgelere (tümü "Raporlama Standartları") uygun olarak hazırlanmıştır.

Kasım 2011 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanan ve yürürlüğe giren 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname ile TMSK kuruluş maddesi olan 2499 sayılı kanunun ek 1. maddesi iptal edilmiş ve Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu'nun ("Kurum") kurulması Bakanlar Kurulu'na kararlaştırılmıştır. Bu Kanun Hükmünde Kararname'nin geçici 1. maddesi uyarınca, Kurum tarafından yayımlanacak standart ve düzenlemeler yürürlüğe girinceye kadar, bu hususlara ilişkin mevcut düzenlemelerin uygulanmasına devam edilecektir. Bu durum raporlama dönemi itibarıyla, Sunuma İlişkin Temel Esaslar'da herhangi bir değişikliğe yol açmamaktadır.

2.1.2 Geçerli ve Raporlama Para Birimi

Şirket'in geçerli para birimi ve raporlama para birimi Türk Lirası ("TL")'dir.

Şirket'in finansal tabloları 31 Aralık 2004 tarihine kadar "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlamaya İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("TMS 29") uyarınca enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuştur. BDDK tarafından 28 Nisan 2005 tarihinde yayımlanan bir genelge ile enflasyon muhasebesi uygulamasını gerektiren göstergelerin ortadan kalktığı belirtilmiş ve 1 Ocak 2005 tarihi itibarıyla enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir.

FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.1.3 Muhasebe Tahminleri

Finansal tabloların Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar almasını, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncelleme yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır. Tahminlerin kullanıldığı başlıca notlar aşağıdaki gibidir:

Not 2.5 (c) ve (d) – Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri

Not 4 – Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan finansal varlıklar

Not 8 – Takipteki alacaklar

Not 12 – Vergi varlık ve yükümlülükleri

Not 18 – Borç ve gider karşılıkları

Not 28 – Koşullu varlık ve yükümlülükler

Not 30 – Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

2.1.4 31 Aralık 2012 Tarihi İtibarıyla Henüz Uygulamada Olmayan Yeni Standartlar ve Yorumlar

Şirket, 31 Aralık 2012 tarihinde geçerli ve uygulanması zorunlu olan TMSK tarafından çıkarılan tüm standartları ve TMSK'nın tüm yorumlarını uygulamıştır.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla henüz yürürlüğe girmemiş olan ve ilişikteki finansal tabloların hazırlanmasında uygulanmamış olan yeni standartlar, standartlara ve yorumlara yapılan bir takım güncellemeler bulunmaktadır. Henüz yürürlükte olmayan ve finansal tablolara önemli bir etkisinin olması beklenmeyen standart ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

- TFRS 9 – *Finansal Araçlar*, TMS 39 – *Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme* standardı yerine getirilecek yeni düzenlemeler. TFRS 9, 1 Ocak 2015 tarihi itibarıyla veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır.
- TFRS 10 – *Konsolide Finansal Tablolar*; hangi yatırımların konsolide edilmesi gerektiğine yeni bir yaklaşım getiren ve yatırımlardaki kontrolün değerlendirilmesi için tek bir model sunan düzenlemeler. İlgili standart 1 Ocak 2013 tarihi itibarıyla veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır.
- TFRS 11 – *İş Ortaklıkları*; TMS 31 – *İş Ortaklıklarındaki Paylar* standardının yerini alacak olan ve iş ortaklıklarının yasal formu yerine hak ve yükümlülükleri üzerinde duran düzenlemeler. İlgili standart, 1 Ocak 2013 tarihi itibarıyla veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır.
- TFRS 12 – *Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar*; bağlı ortaklık, iştirak ve iş ortaklıklarında payları olan işletmeler için açıklama şartlarını belirten düzenlemeler. İlgili düzenlemeler, 1 Ocak 2013 tarihi itibarıyla veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır.

FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.1.4 31 Aralık 2012 Tarihi İtibarıyla Henüz Uygulamada Olmayan Yeni Standartlar ve Yorumlar (devamı)

- TFRS 13 – *Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü*; farklı TFRS'lerdeki gerçeğe uygun değer ölçümüne ilişkin yönlendirmeleri bir arada sunumunu sağlayacak düzenlemeler. İlgili düzenlemeler, 1 Ocak 2013 tarihi itibarıyla veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır.
- TMS 19 – *Çalışanlara Sağlanan Faydalar*; emeklilik planları ve emeklilik sonrası hakların muhasebesi ve ilişkili açılımlara dair değişiklikler. İlgili değişiklik, 1 Ocak 2013 tarihi itibarıyla veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır.
- TMS 27 – *Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar*; mevcut muhasebeleştirme ve açıklama yönlendirmelerine getirilen bazı açıklamalar. İlgili değişiklik, 1 Ocak 2013 tarihi itibarıyla veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır.
- TMS 28 – *İştiraklerdeki Yatırımlar*; müşterek kontrole tabi iştiraklere ilişkin bazı değişiklikler. İlgili değişiklikler, 1 Ocak 2013 tarihi itibarıyla veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır.

2.1.5 Netleştirme

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkının var olması, net olarak ödenmesi veya net olarak tahsilinin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, finansal tablolarda net değerleri ile gösterilirler.

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Şirket muhasebe politikalarını bir önceki mali yıl ile tutarlı olarak uygulamıştır.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2.4 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Finansal Tablolarının Yeniden Düzenlenmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Finansal tablo kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılır.

FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

(a) Finansal araçlar

Türev olmayan finansal araçlar

Türev olmayan finansal araçlar faktoring alacakları, nakit ve nakde eşdeğer varlıklar, satılmaya hazır finansal varlıklar, diğer alacaklar, alınan krediler, faktoring borçları, ihraç edilen menkul kıymetleri, diğer borçlar ve ilişkili taraflardan alacak ve borçlardan oluşmaktadır.

Türev olmayan finansal araçlar ilk defa kayıtlara alınırken gerçeğe uygun değerlerinden işlem maliyetleri netleştirilmiş tutarları ile kaydedilirler. Türev olmayan finansal araçlar kayıtlara alındıktan sonra aşağıdaki şekilde muhasebeleştirilir:

Finansal araçların olağan bir şekilde alım veya satımı, Şirket'in o aracı almayı veya satmayı taahhüt ettiği tarihte muhasebeleştirilir.

Finansal varlıklar, finansal varlıktan sağlanan nakit akımlarındaki sözleşmeye dayanan hakkın sona ermesinden ötürü veya Şirket finansal varlık üzerinde kontrolü muhafaza etmemesi durumunda veya varlığın risk ve kazanımların esasen karşı tarafa transfer edilmesi durumunda kayıtlardan çıkarılır.

Finansal yükümlülükler, Şirket'in sözleşmede belirtilen yükümlülüklerinin süresinin dolması veya iptal edilmesi veya ödenmesi durumunda kayıtlardan çıkarılır.

Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar, kasa ve bankalardaki üç aydan kısa vadeli mevduat ve nakit para tutarlarını içermektedir. Nakit benzeri değerler kolayca nakde dönüştürülebilir, oluştuğu tarihte vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip yatırımları ifade etmektedir.

Factoring alacak ve borçları, gerçeğe uygun değerleri üzerinden işlem maliyetleri ile netleştirilmiş tutarları ile kayıtlara alınır. Kayda alınmalarını izleyen dönemlerde, ilk defa kayıtlara alınan tutar ile ve geri ödeme tutarlarının etkin faiz yöntemiyle hesaplanan bugünkü değerleri arasındaki farkların gelir tablosunda itfa edilmesi suretiyle elde edilen tutarlar üzerinden finansal tablolarda gösterilir.

Finansal varlıklar içinde yer alan bağlı menkul kıymetler, satılmaya hazır menkul değerler olarak sınıflanmış olup, söz konusu yatırımlar güvenilir bir gerçeğe uygun değer tahmini yapılamadığı için elde etme maliyetleri ile ilişikteki finansal tablolara yansıtılmıştır. Elde etme maliyeti söz konusu menkul değerler 1 Ocak 2005 tarihinden önce iktisap edildikleri için maliyet değerlerinin 31 Aralık 2004 tarihindeki enflasyon etkisi göz önüne alınarak yeniden ifade edilmiş tutarları üzerinden gerekli değer düşüş karşılıkları ayrılarak hesaplanmıştır. Elde edilen temettüler tahsil edildiğinde gelir olarak kaydedilir.

Diğer alacaklar ve diğer borçlar kısa vadeli olmaları sebebiyle maliyet değerleri üzerinden gösterilmektedir.

Alınan krediler ve ihraç edilen menkul kıymetleri ilk defa kayıtlara alınırken gerçeğe uygun değerleri üzerinden işlem maliyetleri ile netleştirilmiş tutarları ile kayda alınır. Kayda alınmalarını izleyen dönemlerde, geri ödeme tutarlarının etkin faiz yöntemiyle hesaplanan bugünkü değerleriyle finansal tablolara yansıtılır ve ilk defa kayıtlara alınan tutar ile arasındaki farklar söz konusu borçların vadeleri süresince gelir tablosuna intikal ettirilir.

Faiz gelir ve giderleri Not 2.5.(j)'de açıklandığı şekilde muhasebeleştirilmiştir.

Diğer türev olmayan finansal araçlar etkin faiz yöntemiyle itfa edilmiş maliyetleri üzerinden varsa değer düşüklüğü dikkate alınarak gösterilmektedir.

FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(a) Finansal araçlar (devamı)

Türev finansal araçlar

Bütün türev finansal araçlar alım-satım amaçlı varlıklar olarak sınıflandırılmış olup gerçeğe uygun değer değişimlerinden oluşan kur farkları sermaye piyasası işlemleri kar/zararı hesapları içinde muhasebeleştirilmektedir. Gerçeğe uygun değer, işlem gören piyasa fiyatlarından ve gerektiğinde indirgenmiş nakit akışı modellerinden elde edilir. Borsa dışı vadeli döviz sözleşmelerinin gerçeğe uygun değerleri ilk vade oranının, sözleşmenin geri kalan süresi için ilgili para biriminin piyasa faiz oranlarına ilişkin hesaplanan vadedeki oranıyla karşılaştırılıp raporlama dönemi sonuna indirgenmesiyle belirlenir. Bütün türev araçlar gerçeğe uygun değer pozitifse aktif olarak alım satım amaçlı türev finansal varlıklarda, gerçeğe uygun değer negatifse pasif olarak alım satım amaçlı türev finansal yükümlülüklerde muhasebeleştirilir.

Piyasada işlem görmeyen türev finansal araçların gerçeğe uygun değerleri, karşı tarafın güvenilirliği, sözleşmenin raporlama dönemi sonunda sona ermesi durumunda Şirket'in alacağı veya yükümlü olduğu miktar ve mevcut piyasa koşulları göz önünde bulundurularak tahmin edilmektedir.

(b) Maddi duran varlıklar ve amortisman

(i) Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 31 Aralık 2004 tarihinden sonra satın alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve varsa kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır (bkz. Not 2.5 (f)).

(ii) Sonradan ortaya çıkan giderler

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmek için katlanılan masraflar aktifleştirilir. Sonradan ortaya çıkan harcamalar söz konusu varlığın gelecekteki ekonomik faydasını artırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer gider kalemleri tahakkuk esasına göre gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

(iii) Amortisman

Maddi duran varlıklara ilişkin amortismanlar, varlıkların tahmini faydalı ömürlerine göre aktife giriş veya montaj tarihleri esas alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak hesaplanmıştır.

Maddi duran varlıkların tahmini faydalı ömürlerini yansıtan amortisman süreleri aşağıda belirtilmiştir:

<u>Tanım</u>	<u>Yıl</u>
Binalar	50 yıl
Mobilya ve demirbaşlar	5 yıl
Taşıtlar	5 yıl

Özel maliyetler, kira süreleri veya söz konusu özel maliyetin faydalı ömründen kısa olanı üzerinden doğrusal amortisman yöntemiyle amortisman tabii tutulur.

Maddi duran varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar ve zararlar diğer faaliyet gelirleri ve diğer faaliyetler giderleri hesaplarına dahil edilirler.

FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(c) Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar bilgisayar yazılım lisanslarından oluşmaktadır. Bilgisayar yazılım lisansları, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 31 Aralık 2004 tarihinden sonra satın alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ile varsa kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa payları, ilgili varlıkların satın alım tarihinden itibaren tahmini faydalı ömürleri üzerinden (3 yıl) doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır.

(d) Kiralama işlemleri

Kiraya konu olan varlığın sahipliğine ilişkin risk ve faydaların Şirket'e ait olduğu kiralama işlemleri yoluyla elde edilen duran varlık ilgili duran varlık hesaplarına sınıflandırılmıştır. Finansal kiralama yoluyla elde edilen duran varlıklar ilgili varlığın gerçeğe uygun değeri ile asgari finansal kiralama ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı üzerinden aktifte bir varlık olarak kayıtlara alınır. Söz konusu varlığın ilk defa kayıtlara alınmasından sonra ilgili olduğu varlık grubuna ilişkin muhasebe politikalarına göre muhasebeleştirilir.

Faaliyet kiralamalarında yapılan kira ödemeleri kira süresi boyunca, eşit tutarlarda gider kaydedilmektedir.

(e) Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar

Satış amaçlı elde tutulan varlıklar Şirket'in müşterilerinin yükümlülüklerini yerine getiremediği durumlarda factoring alacakları karşılığında devir aldığı apartman dairelerinden oluşmaktadır. Satış amaçlı elde tutulan varlıklar kayıtlı değeri ile satış maliyeti düşülmüş gerçeğe uygun değerinden küçük olanı ile ölçülür ve söz konusu varlıklar üzerinden amortisman ayırma işlemi durdurulur.

Satış amaçlı elde tutulan varlıkların kayıtlı değerleri her raporlama tarihinde herhangi bir değer düşüklüğü göstergesi olup olmadığı konusunda gözden geçirilir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir.

Bir varlığın kayıtlı değeri, satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Değer düşüklüğü kayıpları gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Kümülatif değer düşüklüğü kayıplarını aşan kazançlar kayıtlara alınmazlar.

FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(f) Değer düşüklüğü

Finansal varlıklar

Bir finansal varlığın tahmin edilen gelecekteki nakit akımlarının olumsuz olarak etkilendiğini gösteren bir veya birden fazla nesnel kanıt olması durumunda, değer düşüklüğüne uğradığı kabul edilir.

İtfa edilmiş maliyet ile değerlendirilen finansal varlıktaki değer düşüklüğü finansal varlığın kayıtlı değeri ile gelecekte beklenen nakit akımların orijinal etkin faiz oranı ile bugünkü değerine indirgenmiş değeri arasındaki farkı ifade eder.

Finansal varlıkların değer düşüklüğü ayrı ayrı test edilir.

Değer düşüklükleri gelir tablosuna kaydedilir.

Değer düşüklüğü eğer değer düşüklüğünün kayıtlara alındığı tarihten sonra gerçekleşen bir olay ile nesnel olarak ilişkilendirilebilirse iptal edilir. İtfa maliyeti ile değerlendirilen finansal varlıklar için iptal edilme gelir tablosuna kaydedilir.

Factoring alacakları ve diğer alacakların tahsili mümkün olmayan ve/veya BDDK tarafından 20 Temmuz 2007 tarih ve 26588 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ”de ve bu tebliğe değişiklik veya ilave getirilen düzenlemelerde belirtilen kriterleri sağlayan kısımları takip hesaplarına aktarılır ve ayrılan özel karşılık tutarları düşüldükten sonraki kalan değerleri üzerinden finansal tablolarda yer alır. Şüpheli hale gelen bir faktoring alacağı ilgili tüm yasal prosedürlerin tamamlanması ve net zararın tespitinden sonra kayıtlardan çıkarılır.

Finansal olmayan varlıklar

Şirket’in finansal olmayan varlıklarının kayıtlı değerleri her bir raporlama tarihinde herhangi bir değer düşüklüğü göstergesi olup olmadığı konusunda gözden geçirilir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir.

Bir varlığın veya nakit yaratan birimlerinin kayıtlı değeri geri kazanılabilir tutarı aşıyorsa değer düşüklüğü kayıtlara alınır. Diğer varlıklardan veya şirketlerden bağımsız olarak nakit akımı yaratan en küçük ayrıştırılabilir varlık grubu nakit yaratan birim olarak tanımlanır. Değer düşüklükleri gelir tablosuna kaydedilir. Nakit yaratan birimler kapsamında kayıtlara alınan değer düşüklüğü ilk olarak birimlere tahsis edilen şerefiyenin kayıtlı değerinden ve sonra birimdeki (birim grubu) diğer varlıkların kayıtlı değerinden orantısal olarak düşülür.

Bir varlığın veya nakit yaratan birimin geri kazanılabilir tutarı kullanımındaki değeri veya gerçeğe uygun değerden satış masraflarının düşülmesi ile elde edilen değerinden yüksek olanı ifade eder. Kullanım değeri, söz konusu varlığın beklenen gelecekteki nakit akışlarının cari piyasa koşullarında paranın zaman değeriyle söz konusu varlığın risklerini yansıtabilecek olan vergi öncesi iç verim oranı ile iskonto edilmesi suretiyle hesaplanır.

Diğer varlıklarda önceki dönemlerde ayrılan değer düşüklükleri her raporlama döneminde değer düşüklüğünün azalması veya değer düşüklüğünün geçerli olmadığına dair göstergelerin olması durumunda değerlendirilir. Değer düşüklüğü geri kazanılabilir tutarın belirlenmesinde kullanılan tahminlerde değişiklik olması durumunda iptal edilir. Değer düşüklüğü sadece varlığın belirlenen kayıtlı değerini aşmayacak kadar amortisman ve itfa payı netleştirildikten sonra değer düşüklüğü eğer yok ise iptal edilir.

(g) Sermaye artışları

Mevcut ortaklardan olan sermaye artışları yıllık genel kurullarda onaylanıp tescil olunan nominal değerleri üzerinden muhasebeleştirilir.

FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(h) Kıdem tazminatı karşılığı

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket çalışanlarının emekliliğinden doğan ve Türk İş Kanunu'na göre hesaplanan muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerine indirgenmiş tutarına göre ayrılmaktadır. Çalışanlar tarafından hak edildikçe tahakkuk esasına göre hesaplanır ve finansal tablolarda muhasebeleştirilir. Yükümlülük tutarı devlet tarafından duyurulan kıdem tazminatı tavanı baz alınarak hesaplanmaktadır.

TMS 19, "Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı", şirketlerin istatistiksel değerlendirme yöntemleri kullanarak olası yükümlülüklerinin bugünkü değerinin hesaplanmasını öngörmektedir. Dolayısıyla Şirket'in muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri aşağıdaki tabloda yer alan varsayımlar kullanılarak hesaplanmıştır.

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Net iskonto oranı	%1.64	%3.81
Beklenen maaş / limit artış oranı	%5.00	%5.00
Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı	%95.22	%95.22

Aktüeryal farklar dahil, kıdem tazminatı karşılığındaki bütün değişimler gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla geçerli olan 3,034 TL (31 Aralık 2011: 2,732 TL) üzerinden hesaplanmıştır.

(i) Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

TMS 37, "Karşılıklar, koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı"nda belirtildiği üzere herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara alınabilmesi için; Şirket'in geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya taahhüde bağlı yükümlülüğün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir. Söz konusu kriterler oluşmamışsa Şirket söz konusu hususları ilgili finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlarında açıklamaktadır. Paranın zaman değerinin etkisinin önemli olduğu durumlarda, karşılık tutarı; yükümlülüğün yerine getirilmesi için gerekli olması beklenen nakit çıkışlarının bugünkü değeri olarak belirlenir. Karşılıkların bugünkü değerlerine indirgenmesinde kullanılacak iskonto oranının belirlenmesinde, ilgili piyasalarda oluşan faiz oranı ile söz konusu yükümlülükle ilgili risk dikkate alınır.

Koşullu varlıklar gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmemekte ve sadece dipnotlarda açıklanmaktadır.

(j) Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi

(ii) Faktoring gelirleri

Faktoring faiz ve komisyon gelirleri etkin faiz yöntemi kullanılarak tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilirler.

(ii) Diğer faaliyet gelir ve giderleri

Diğer gelir ve giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilirler.

(iii) Finansman gelir ve giderleri

Finansman gelir ve giderleri etkin faiz yöntemi kullanılarak tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir.

FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(k) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Gelir vergisi, cari yıl vergisi (kurumlar vergisi) ile ertelenmiş vergiyi içermektedir. Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve raporlama döneminde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü ve geçmiş yıllardaki vergi yükümlülüğü ile ilgili düzeltme kayıtlarını içermektedir.

Ertelenmiş vergi, varlıkların ve borçların ilişikteki finansal tablolarda gösterilen değerleri ile varlıkların ve borçların yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farkların vergi etkilerinin belirlenmesiyle hesaplanmaktadır. Ertelenmiş vergi, raporlama dönemi sonunda geçerli olan kanunlara dayanarak, geçici farkların geri çevrildiklerinde uygulaması beklenen vergi oranları ile hesaplanır ve gelir tablosuna gider veya gelir olarak kaydedilir.

TMS 12 "Gelir Vergilerine İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" uyarınca ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, söz konusu geçici farkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında ilişikteki finansal tablolara yansıtılmaktadır. Ertelenmiş vergi varlığı, gelecek dönemlerde bu vergi alacağından fayda sağlanabilecek tutarda vergilendirilebilir karın olması durumunda muhasebeleştirilir. Finansal tablolara önceki dönemlerde yansıtılmış olan ertelenmiş vergi varlığının tamamından veya bir kısmından artık fayda sağlanılamayacağı anlaşıldığı takdirde söz konusu tutar aktiften silinir.

Finansal varlıkların değerlemesi sonucu oluşan farklar kar veya zararda muhasebeleştirilmişse, bunlarla ilgili oluşan cari dönem kurumlar vergisi veya ertelenmiş vergi geliri veya gideri de kar veya zararda muhasebeleştirilmektedir. İlgili finansal varlıkların değerlemesi sonucu oluşan farklar doğrudan özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilmişse, ilgili vergi etkileri de özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilmektedir.

Ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü, kanunen vergi varlıkları ve vergi yükümlülüklerinin mahsuplaştırılmasına ilişkin bir yasal hak olması ve vergilerin aynı mali otoriteye bağlı olması durumunda mahsuplaştırılabilir.

(l) İlişkili taraflar

TMS 24, "İlişkili Tarafların Açıklamalarına İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı"; hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşlar, ilişkili kuruluş olarak tanımlar. İlişkili kuruluşlara aynı zamanda sermayedarlar ve Şirket yönetimi de dahildir. İlişkili kuruluş işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir.

Bu finansal tablolar açısından Şirket'in ortakları ve Şirket ile dolaylı sermaye ilişkisinde olan grup şirketleri ve yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticiler "ilişkili taraflar" olarak tanımlanmaktadır (Not 27).

(m) Hisse başına kazanç

İlişkikteki gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, net dönem karı veya zararının, dönem boyunca tedavülde bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur. İhraçlar yoluyla artması durumunda, hisse başına kazanç hesaplamaları, karşılaştırma dönemleri itibarıyla daha önce hesaplanan ağırlıklı ortalama hisse senedi sayısı düzeltilerek yapılmaktadır. Düzeltme, hesaplamada kullanılan hisse senedi sayısının, bedelsiz ihraç işleminin karşılaştırma dönemi başında gerçekleştirilmiş gibi dikkate alınmasını ifade etmektedir. Türkiye'de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur. 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren hesap döneminde hisse başına kar 0.33 TL'dir (31 Aralık 2011: 0.27 TL).

FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(n) Raporlama döneminden sonraki olaylar

Raporlama dönemi sonu ile finansal tabloların yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. TMS 10, "Raporlama Döneminden Sonraki Olaylara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı", hükümleri uyarınca raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların raporlama döneminden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektiriyorsa, Şirket finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyorsa Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

(o) Nakit akış tablosu

Şirket, net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akışlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere nakit akış tablolarını düzenlemektedir.

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları, Şirket'in faaliyet alanına giren konulardan kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği yatırım faaliyetlerinden nakit akışlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, nakit akış tablosuna baz olan nakit ve nakde eşdeğer varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
Kasa / Efektif	536	852
Bankalar (Not 5)- (Vadesi 3 aydan kısa ve faiz gelir reeskontları hariç tutar)	120,342,398	110,573,627
	120,342,934	110,574,479

(p) Finansal bilgilerin faaliyet bölümlerine göre raporlanması

Şirket'in faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından finansal performansları ayrı takip edilen bölümleri olmadığından faaliyet bölümlerine göre raporlama yapılmamıştır.

(r) Kur değişiminin etkileri

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlem tarihindeki yabancı para kuru ile TL'ye çevrilmektedir. Yabancı para parasal varlıklar ve borçlar, raporlama dönemi sonunda geçerli kur üzerinden dönem sonunda TL'ye çevrilmektedirler. Bu tip işlemlerden kaynaklanan kur farkları, gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen yabancı para birimi bazındaki parasal olmayan varlıklar ve borçlar gerçeğe uygun değerlerinin belirlendiği günün kurundan TL'ye çevrilerek ifade edilmektedir.

Şirket tarafından kullanılan 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
ABD Doları	1.7826	1.8889
Avro	2.3517	2.4438
İngiliz Sterlini ("GBP")	2.8708	2.9170
Ruble	0.05808	0.05815
100 Japon Yeni	2.0656	2.4340

FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

3 NAKİT DEĞERLER

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla, nakit değerlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	TP	YP	TP	YP
Kasa / Efektif	536	-	852	-
	536	-	852	-

4 GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR / ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR, NET

4.1 Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar

Türev finansal araçlar gerçeğe uygun değerleriyle gösterilmekte olup pozitif gerçeğe uygun değerlendirme farkları alım satım amaçlı türev finansal varlıklar hesabında, negatif gerçeğe uygun değerlendirme farkları ise alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler hesabında gösterilmektedir.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla, para swap, forward ve kademeli forward alım-satım anlaşmalarından oluşan alım satım amaçlı türev finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	TP	YP	TP	YP
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar				
Para swapları	2,515,407	2,544,347	328,736	2,594,538
Para forwardları	285,480	-	-	-
Kademeli forward	25,391	-	-	136,266
	2,826,278	2,544,347	328,736	2,730,804

4.2 Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Yükümlülükler

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla, para swap, forward, kademeli forward ve opsiyon alım-satım anlaşmalarından oluşan alım satım amaçlı türev finansal yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	TP	YP	TP	YP
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler				
Kademeli forward (*)	-	-	10,764,659	-
Para swapları	-	2,128,582	5,878,035	166,120
Opsiyon	251,256	-	-	-
	251,256	2,128,582	16,642,694	166,120

(*) Kademeli forward işlemleri, sözleşme süresi boyunca, sözleşme şartlarına göre belirlenen günlerde gerçekleşecek olan birden fazla para forward işleminden oluşmaktadır.

FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

5 BANKALAR

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla, bankaların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	TP	YP	TP	YP
- Vadesiz mevduat	3,281,257	2,107,346	6,057,243	20,283,541
- Vadeli mevduat	54,997,677	60,293,118	59,753,344	25,070,374
	58,278,934	62,400,464	65,810,587	45,353,915

Vadeli mevduatlar bir aydan kısa vadeli TL, ABD Doları, GBP ve Avro bazında banka plasmanlarından ve muhabir banka bakiyelerinden oluşmakta olup, 54,950,00 TL tutarındaki vadeli mevduata uygulanan ortalama faiz oranı %8.28, 20,787,000 Avro tutarındaki vadeli mevduatlara uygulanan ortalama faiz oranı %4.02, 5,880,000 ABD Doları tutarındaki vadeli mevduatlara uygulanan ortalama faiz oranı %2.74, 222,000 GBP tutarındaki vadeli mevduatlara uygulanan ortalama faiz oranı %0.20'dir (31 Aralık 2011: 52,901,000 TL tutarındaki vadeli mevduata uygulanan faiz oranı %11.00, 6,300,000 TL tutarındaki vadeli mevduata uygulanan faiz oranı %8.00, 10,000,000 Avro ve 243,000 Avro mevduatlara uygulanan faiz oranları %1.00 ve %5.75 aralığındadır).

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla, banka mevduatı üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

Nakit akış tablosuna baz olan gelir reeskontları hariç orijinal vadesi üç aydan kısa olan bankalar değerlerinin toplam tutarı, 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren hesap döneminde 120,342,398 TL'dir (31 Aralık 2011: 110,573,627 TL).

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla Şirket'in döviz kuru ve faiz oranı riski ve duyarlılık analizi Not 29'da açıklanmıştır.

6 SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla, satılmaya hazır menkul kıymet olarak sınıflanan finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	Kayıtlı değer	Hisse oranı (%)	Kayıtlı değer	Hisse oranı (%)
Fiba Alışveriş Mer. Gel. İnş. ve Paz. Tic. A.Ş.	483,311	0.25	483,311	0.25
Girişim Faktoring A.Ş.	102,356	0.5	102,356	0.5
Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	99,121	0.2	99,121	0.2
Diğer	5,958		6,457	
Toplam	690,746		691,245	

Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılan finansal varlıkların piyasada oluşan bir fiyatının bulunmaması nedeniyle, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden gerekli olduğunda kalıcı değer kayıpları düşülerek ve 1 Ocak 2005 tarihinden sonra alınan kalemler için maliyet değerlerinden gerekli olduğunda kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılmıştır.

FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

7 FAKTORİNG ALACAKLARI VE BORÇLARI

Faktoring Alacakları

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla, faktoring alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	TP	YP	TP	YP
Yurtiçi faktoring alacakları	663,284,848	30	527,674,923	-
İhracat faktoring alacakları	-	72,954,883	-	104,801,228
Kazanılmamış faiz gelirleri	(11,161,912)	-	(8,806,120)	-
Faktoring alacakları, net	652,122,936	72,954,913	518,868,803	104,801,228

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, faktoring alacaklarının 31,794,000 TL tutarındaki bölümü bir yıldan uzun faktoring alacaklarından oluşmaktadır (31 Aralık 2011: 26,587,000 TL).

Toplam faktoring alacaklarının sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	%	31 Aralık 2011	%
İnşaat	188,028,644	26	153,685,444	25
Finansal Aracılık	138,777,723	19	48,897,982	8
Tekstil ve Tekstil Ürünleri Sanayi	70,651,464	10	70,126,472	11
Madencilik ve Taşocaklığı	42,759,916	6	14,709,998	2
İmalat Sanayii	40,197,946	6	39,824,020	6
Taşımacılık, Nakliye, Depolama ve Haberleşme	34,226,334	5	31,116,093	5
Sağlık ve Sosyal Hizmetler	32,416,462	4	32,695,320	5
Ağaç ve Ağaç Ürünleri	32,097,464	4	23,620,980	4
Gıda, Meşrubat ve Tütün Sanayi	29,073,168	4	23,056,369	4
Metal Ana Sanayi ve İşlenmiş Madenler Üretimi	27,807,900	4	19,943,117	3
Ulaşım Araçları Sanayi	25,683,926	4	63,521,797	10
Kimya ve Kimya Ürünleri ile Sentetik Lif Yapımı	17,777,090	2	18,030,513	3
Kauçuk ve Plastik Ürünleri Sanayi	6,568,508	1	28,738,735	5
Diğer	39,011,304	5	55,703,191	9
	725,077,849	100	623,670,031	100

Faktoring Borçları

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli faktoring borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	TP	YP	TP	YP
Faktoring borçları	315,243	15,998	139,248	66,237
	315,243	15,998	139,248	66,237

Faktoring borçları, faktoring müşterileri adına tahsil edilmiş olup, henüz ilgili faktoring müşterileri hesabına yatırılmamış tutarları ifade etmektedir.

FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait****Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

8 TAKİPTEKİ ALACAKLAR

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla, Şirket'in takipteki faktoring alacaklarının ve karşılıklarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	TP	YP	TP	YP
Takipteki faktoring alacakları	33,155,178	-	15,197,142	-
Özel karşılıklar	(31,344,264)	-	(11,136,314)	-
Takipteki alacaklar, net	1,810,914	-	4,060,828	-

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla, takipteki faktoring alacaklarının gecikme süreleri ve özel karşılık dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	Toplam takipteki faktoring alacağı	Ayrılmış karşılık	Toplam takipteki faktoring alacağı	Ayrılmış karşılık
Vadesi 1-3 ay geçen	2,430,363	856,152	2,205,532	1,424,416
Vadesi 3-6 ay geçen	17,781,247	17,566,373	-	-
Vadesi 6-12 ay geçen	1,173,839	1,152,010	442,720	442,720
Vadesi 1 yıl ve üzeri geçen	11,769,729	11,769,729	12,548,890	9,269,178
Toplam	33,155,178	31,344,264	15,197,142	11,136,314

Özel karşılıkların dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
1 Ocak bakiyesi	11,136,314	9,266,631
Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı (Not 24)	20,974,573	1,978,450
Dönem içinde çözülen karşılıklar (Not 22)	(766,623)	(108,767)
31 Aralık bakiyesi	31,344,264	11,136,314

FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

9 MADDE DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	Binalar	Mobilya ve demirbaşlar	Taahhütler	Özel maliyetler	Diğer maddi duran varlıklar (*)	Toplam
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2011	2,544,758	1,539,901	65,978	2,057,938	1,530,650	7,739,225
Alımlar	-	175,111	-	159,660	-	334,771
Çıkışlar	-	-	-	-	-	-
Dönem sonu bakiyesi, 31 Aralık 2011	2,544,758	1,715,012	65,978	2,217,598	1,530,650	8,073,996
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2012	2,544,758	1,715,012	65,978	2,217,598	1,530,650	8,073,996
Alımlar	-	114,149	-	13,064	-	127,213
Çıkışlar	-	(5,359)	-	-	-	(5,359)
Dönem sonu bakiyesi, 31 Aralık 2012	2,544,758	1,823,802	65,978	2,230,662	1,530,650	8,195,850
Birikmiş amortisman						
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2011	297,285	1,236,722	65,978	1,785,378	-	3,385,363
Cari yıl amortisman gideri	50,897	118,746	-	145,254	-	314,897
Çıkışlar	-	-	-	-	-	-
Dönem sonu bakiyesi, 31 Aralık 2011	348,182	1,355,468	65,978	1,930,632	-	3,700,260
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2012	348,182	1,355,468	65,978	1,930,632	-	3,700,260
Cari yıl amortisman gideri	51,037	144,032	-	100,155	-	295,224
Çıkışlar	-	(5,359)	-	-	-	(5,359)
Dönem sonu bakiyesi, 31 Aralık 2012	399,219	1,494,141	65,978	2,030,787	-	3,990,125
Net defter değeri						
1 Ocak 2011	2,247,473	303,179	-	272,560	1,530,650	4,353,862
31 Aralık 2011	2,196,576	359,544	-	286,966	1,530,650	4,373,736
31 Aralık 2012	2,145,539	329,661	-	199,875	1,530,650	4,205,725

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerindeki sigorta teminat tutarı 5,997,071 TL (31 Aralık 2011: 4,510,693 TL), sigorta prim tutarı 9,445 TL'dir (31 Aralık 2011: 8,607 TL). 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, 2,145,539 TL net defter değeri olan binalar finansal kiralama yolu ile alınmıştır (31 Aralık 2011: 2,196,576 TL). Maddi duran varlıklar üzerinde rehin, ipotek ve benzeri herhangi bir takyidat bulunmamaktadır.

(*) Diğer maddi duran varlıklar amortismanına tabi olmayan tablolardan oluşmaktadır.

FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

10 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerindeki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	Bilgisayar yazılımları
Maliyet	
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2011	1,387,553
Alımlar	33,666
Çıkışlar	-
Dönem sonu bakiyesi, 31 Aralık 2011	1,421,219
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2012	1,421,219
Alımlar	98,816
Çıkışlar	-
Dönem sonu bakiyesi, 31 Aralık 2012	1,520,035
Birikmiş itfa payları	
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2011	1,042,924
Cari yıl itfa payı	63,287
Çıkışlar	-
Dönem sonu bakiyesi, 31 Aralık 2011	1,106,211
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2012	1,106,211
Cari yıl itfa payı	98,628
Çıkışlar	-
Dönem sonu bakiyesi, 31 Aralık 2012	1,204,839
Net defter değeri	
1 Ocak 2011	344,629
31 Aralık 2011	315,008
31 Aralık 2012	315,196

Şirket'in işletme içerisinde oluşturulmuş maddi olmayan duran varlıkları bulunmamaktadır.

FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

11 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla kurumlar vergisi oranı %20'dir (31 Aralık 2011: %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kâr dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

23 Temmuz 2006 tarih ve 26237 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu kararı ile 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 15 ve 30'uncu maddelerinde yer alan bazı tevkifat oranları yeniden belirlenmiştir. Bu bağlamda Türkiye'de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemeleri üzerinde % 10 oranında uygulanan stopaj oranı % 15'e çıkarılmıştır. Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kar dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulamasında, ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan stopaj oranları da göz önünde bulundurulur.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 13'ncü maddesi ve bu madde ile ilgili olarak çıkarılan transfer fiyatlandırması tebliğleri, emsallere uygunluk ilkesinin ilişkili kişiler arasındaki işlemlere nasıl ve ne şekilde uygulanması gerektiği hususunu açıklığa kavuşturmaktadır. Transfer fiyatlandırmasına ilişkin olarak getirilen yeni düzenlemeler OECD'nin transfer fiyatlandırması rehberinde yer alan esas ve ilkelere paralellik arz etmektedir.

Söz konusu yasal düzenlemeye göre, eğer kurumlar, ilişkili kişilerle emsallere uygunluk ilkesine aykırı olarak tespit ettikleri bedel veya fiyat üzerinden mal veya hizmet alım ya da satımında bulunursa, kazanç tamamen veya kısmen transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü olarak dağıtılmış sayılır. Alım, satım, imalat ve inşaat işlemleri, kiralama ve kiraya verme işlemleri, ödünç para alınması ve verilmesi, ikramiye, ücret ve benzeri ödemeleri gerektiren işlemler her hal ve şartta mal veya hizmet alım ya da satımı olarak değerlendirilir. Şirketler, yıllık kurumlar vergisi beyannamesi ekinde yer alacak transfer fiyatlandırması formunu doldurmakla yükümlüdürler. Bu formda, ilgili hesap dönemi içinde ilişkili şirketler ile yapılmış olan tüm işlemlere ait tutarlar ve bu işlemlere ilişkin transfer fiyatlandırması metodları belirtilmektedir.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25'inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir. Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak mali zararlar geçmiş yıl karlarından mahsup edilemezler. Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla indirilebilir mali zararı bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Yoktur).

Vergi mevzuatı hükümlerine göre şirketlerin aktiflerinde yer alan sabit kıymet ve iştiraklerin satışından doğan kazançların %75'lik kısmı, en az beş tam yıl süreyle pasifte özel bir fon hesabında tutulması kaydıyla kurumlar vergisinden istisnadır. İstisna edilen kazanç beş yıl içinde sermayeye ilave dışında herhangi bir şekilde başka bir hesaba nakledilemez veya işletmeden çekilemez.

31 Aralık tarihinde sona eren hesap dönemlerine ait gelir tablosundaki gelir vergisi karşılığı, aşağıda mutabakatı yapıldığı üzere vergiden önceki kara yasal vergi oranı uygulanarak hesaplanan tutarlardan farklıdır:

	2012		2011	
	Tutar	%	Tutar	%
Raporlanan vergi öncesi kar	21,944,022		16,604,675	
Raporlanan kar üzerinden hesaplanan vergi	(4,388,804)	(20)	(3,320,935)	(20)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(1,588,961)	(7)	(372,573)	(2)
Vergiden muaf gelirler tutarı	16,792	-	528,918	3
Diğer kalıcı farklar	122,943	-	(143,257)	(1)
Vergi (gideri) / geliri	(5,838,030)	(27)	(3,307,847)	(20)

FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

11 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla ödenecek kurumlar vergisi ve peşin ödenen vergiler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	2,827,452	4,872,283
Dönem içinde ödenen geçici vergi	(1,353,859)	(2,123,406)
Ödenecek kurumlar vergisi (Not 17)	1,473,593	2,748,877

31 Aralık tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait gelir tablosunda yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	2012	2011
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(3,010,578)	1,564,436
Dönem vergi gideri	(2,827,452)	(4,872,283)
	(5,838,030)	(3,307,847)

Şirket, ertelenmiş gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinde Raporlama Standartları ve Vergi Usul Kanunu arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	
	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Factoring alacakları karşılıkları	3,155,034	1,991,090	631,007	398,218
Çalışanlara sağlanan fayda ve yükümlülükler	1,328,880	968,457	265,776	193,691
Türev finansal araçlar	-	13,749,274	-	2,749,855
Ertelenen vergi varlıkları	4,483,914	16,708,821	896,783	3,341,764
Türev finansal araçlar	2,990,787	-	598,157	-
Alınan krediler gelir reeskontu	520,156	195,050	104,031	39,010
Maddi ve maddi olmayan varlıklar üzerindeki geçici farklar	35,070	332,865	7,014	66,573
Diğer	52,736	242,850	10,548	48,570
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	3,598,749	770,765	719,750	154,153
Ertelenmiş vergi varlığı, net	885,165	15,938,056	177,033	3,187,611

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinde meydana gelen değişimlerin hepsi gelir tablosunda muhasebeleştirilmiş olup, 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla kayıtlara alınmayan bir ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğü bulunmamaktadır.

FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

12 SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VARLIKLAR

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla, satış amaçlı elde tutulan varlıklar Şirket'in takipteki alacakları karşılığında devir aldığı oniki adet apartman dairesinden oluşmaktadır.

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
1 Ocak bakiyesi	767,600	-
Dönem içi alışlar	2,297,400	767,600
Yıl sonu bakiyesi	3,065,000	767,600

13 DİĞER AKTİFLER

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla, diğer aktiflerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	TP	YP	TP	YP
Verilen avanslar ve teminatlar	499,511	-	281,045	-
Peşin ödenen giderler	224,041	-	283,680	-
Diğer	406,920	-	188,187	-
	1,130,472	-	752,912	-

14 ALINAN KREDİLER

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla, alınan kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	TP	YP	TP	YP
Alınan krediler	341,671,778	230,550,067	223,863,577	288,775,413
	341,671,778	230,550,067	223,863,577	288,775,413

	31 Aralık 2012				31 Aralık 2011			
	Orijinal Tutar	Faiz oranı (%) (*)	TL karşılığı		Orijinal tutar	Faiz oranı (%) (*)	TL karşılığı	
1 yıla kadar			1 yıl ve üzeri	1 yıla kadar			1 yıl ve üzeri	
TL	341,671,778	5.90-12.55	308,323,406	33,348,372	223,863,577	10.00-14.37	187,775,269	36,088,308
ABD Doları	64,721,644	5.00-6.60	115,376,075	-	82,147,122	2.60-5.50	155,167,699	-
Avro	28,462,649	5.00-6.00	66,935,612	-	50,073,287	3.44-5.62	122,369,099	-
Ruble	539,587,640	10.05-10.65	11,245,181	20,094,069	193,269,394	10.05	-	11,238,615
Japon Yeni	818,122,103	3.70	16,899,130	-	-	-	-	-
Toplam			518,779,404	53,442,441			465,312,067	47,326,923

(*) Bu oranlar, 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla açık olan sabit ve değişken faizli alınan kredilerin faiz oran aralığını ifade etmektedir.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla alınan krediler için 288,000,000 TL, 35,000,000 ABD Doları, 27,500,000 Avro, 505,000,000 Ruble ve 800,000,000 Japon Yeni tutarında Fiba Holding A.Ş. tarafından kefalet verilmiştir (31 Aralık 2011: 215,500,000 TL, 75,000,000 ABD Doları, 49,500,000 Avro ve 190,000,000 Ruble).

FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

15 İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, ihraç edilen menkul kıymetlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	TP	YP	TP	YP
İhraç edilen finansman bonoları	100,000,000	-	-	-
İhraç farkları	(4,775,565)	-	-	-
	95,224,435	-	-	-

Şirket, 9 Ekim 2012 tarihinde 50,000,000 TL ve 14 Aralık 2012 tarihinde 50,000,000 TL nominal tutarlı, sırasıyla 12 ay ve 6 ay vadeli, iskontolu finansman bonusu ihraç etmiştir.

	Para birimi	Vade	Faiz türü	Faiz oranı (*)	Nominal tutar	Kayıtlı değer
TRFFBFKE1315	TL	4 Ekim 2013	Sabit	%9.45	50,000,000	46,687,537
TRFFBFK61318	TL	10 Haziran 2013	Sabit	%6.89	50,000,000	48,536,898
						95,224,435

(*) Yıllık nominal faiz oranıdır.

İhraç edilen menkul kıymetlerle ilgili herhangi bir şerh bulunmamaktadır.

FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

16 MUHTELİF BORÇLAR VE DİĞER YABANCI KAYNAKLAR

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla, muhtelif borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	TP	YP	TP	YP
Satıcılara borçlar	266,123	71,929	251,339	14,663
Diğer	12,820	-	768,303	79,695
	278,943	71,929	1,019,642	94,358

Satıcılara borçlar, Şirket faaliyetleri ile ilgili olarak alınan servis ve hizmetlerle ilgili olan satıcı borçlarından oluşmaktadır.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla 313,777 TL tutarındaki diğer yabancı kaynaklar kazanılmamış komisyon gelirlerinden oluşmaktadır (31 Aralık 2011: 279,272 TL).

17 ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla, ödenecek vergi ve yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	TP	YP	TP	YP
Ödenecek kurumlar vergisi (Not 11)	1,473,593	-	2,748,877	-
Ödenecek BSMV	518,337	-	561,059	-
Ödenecek gelir vergisi	269,618	-	235,244	-
Ödenecek SGK primleri	201,648	-	172,976	-
Ödenecek damga vergisi	6,422	-	5,647	-
Ödenecek KDV	1,209	-	45,425	-
	2,470,827	-	3,769,228	-

FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

18 BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla, borç ve gider karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	TP	YP	TP	YP
Kıdem tazminatı karşılığı	701,092	-	434,302	-
İzin karşılığı	627,788	-	534,155	-
Çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı	1,328,880	-	968,457	-
	1,328,880	-	968,457	-

Kıdem tazminatı karşılığı

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senelik çalışma süresini doldurmuş olan ve Şirket'le ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. 23 Mayıs 2002'deki mevzuat değişikliğinden sonra emeklilikten önceki hizmet süresine ilişkin bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla 3,034 TL (31 Aralık 2011: 2,732 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
1 Ocak bakiyesi	434,302	529,883
Faiz maliyeti	45,391	27,255
Hizmet maliyeti	146,216	104,051
Dönem içinde ödenen	(99,925)	(78,694)
Aktüeryal fark	175,108	(148,193)
31 Aralık bakiyesi	701,092	434,302

İzin karşılığı

Türkiye'de geçerli İş Kanunu'na göre Şirket, iş sözleşmesinin, herhangi bir nedenle sona ermesi halinde çalışanlarının hak kazanıp da kullanmadığı yıllık izin sürelerine ait ücreti, sözleşmenin sona erdiği tarihteki ücreti üzerinden kendisine veya hak sahiplerine ödemekle yükümlüdür.

İzin karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
1 Ocak bakiyesi	534,155	450,780
Cari dönemde ayrılan karşılık tutarı	93,633	83,375
31 Aralık bakiyesi	627,788	534,155

FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

19 ÖZKAYNAKLAR

19.1 Ödenmiş Sermaye

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, Şirket'in esas sermayesi 48,500,000 TL'dir (31 Aralık 2011: 14,000,000 TL). 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, Şirket'in çıkarılmış her biri 1 TL (31 Aralık 2011: 1 TL) değerinde 48,500,000 adet (31 Aralık 2011: 14,000,000 adet) imtiyazsız hisse senedi bulunmaktadır.

Şirket'in 18 Temmuz 2012 tarihinde yapılan olağanüstü genel kurul kararı uyarınca Şirket'in 14,000,000 TL olan sermayesi 34,500,000 TL arttırılarak 48,500,000 TL'ye çıkarılmıştır. Arttırılan sermayenin 6,081,407 TL'si iştirak hisselerinin satışından doğan kazancı yer aldığı Diğer Kar Yedeklerinden, 28,418,593 TL'lik kısmı Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farklarından olmak üzere toplam 34,500,000'si TL iç kaynaklardan karşılanmıştır.

Tüm özsermaye kalemlerine ilişkin "özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları" sadece bedelsiz sermaye artırımını veya zarar mahsubunda, olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri ise, bedelsiz sermaye artırımını; nakit kar dağıtımını ya da zarar mahsubunda kullanılabilecektir.

19.2 Sermaye Yedekleri

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, 30,360 TL (31 Aralık 2011: 28,448,953 TL) tutarındaki sermaye yedekleri, Şirket'in ödenmiş sermayesine ilişkin enflasyon düzeltme farklarını içermektedir.

19.3 Kar Yedekleri

Vergi mevzuatı hükümlerine göre şirketlerin aktiflerinde yer alan sabit kıymet ve iştiraklerin satışından doğan kazançların %75'lik kısmı, en az beş tam yıl süreyle pasifte özel bir fon hesabında tutulması kaydıyla kurumlar vergisinden istisnadır. İstisna edilen kazanç beş yıl içinde sermayeye ilave dışında herhangi bir şekilde başka bir hesaba nakledilemez veya işletmeden çekilemez.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, Şirket'in kar yedekleri 15,565,974 TL (31 Aralık 2011: 10,625,548 TL) tutarında birinci ve ikinci tertip yasal yedekten ve 107,699,453 TL (31 Aralık 2011: 187,957,274 TL) tutarında iştirak satış kazanç istisnalarından oluşmaktadır.

19.4 Geçmiş Yıllar Zararları

Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla geçmiş yıllar zararı bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: 38,068,984 TL).

19.5 Kar Dağıtım

Kanuni defterlerdeki birikmiş karlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabılır.

Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşılmaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın % 10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

Şirket'in 2 Mayıs 2012 Olağan Genel Kurul toplantısında 2011 yılı karının Girişim Varlık Yönetimi AŞ satışından elde edilen karın %75'ine tekabül eden 8,084,578 TL'lik kısmının diğer kar yedeklerine sınıflanmasına, geri kalan ticari karın geçmiş yıllar zararlarından mahsup edilmesine karar verilmiştir. Kalan geçmiş yıllar zararlarının, diğer kar yedeklerinde yer alan 2006 yılı Finansbank iştirak satış karından kaynaklanan 82,260,991 TL rakamından mahsup edilmesine, kalan tutarın 4,940,426 TL ikinci tertip yasal yedek olarak ayrılarak, 44,463,832 TL temettü dağıtılmasına karar verilmiştir.

FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

20 ESAS FAALİYET GELİRLERİ

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
Faktoring alacaklarından alınan faizler	104,299,514	98,644,553
Faktoring alacaklarından alınan ücret ve komisyonlar, (net)	6,372,220	6,465,409
- Komisyon gelirleri	6,776,160	6,971,926
- Komisyon giderleri	(403,940)	(506,517)
	110,671,734	105,109,962

21 ESAS FAALİYET GİDERLERİ

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
Personel giderleri	15,143,936	13,374,946
Ofis giderleri	1,459,976	1,248,567
Seyahat, araç kiralama ve diğer taşıt giderleri	1,276,589	1,443,858
Noter giderleri	443,142	155,611
Avukat dava takip giderleri	437,348	327,477
Danışmanlık giderleri	432,136	517,784
Amortisman ve itfa payı giderleri	393,852	378,184
Kıdem tazminatı karşılığı gideri/(geri çevrilmesi)	266,790	(95,581)
Haberleşme giderleri	321,206	321,967
Vergi, resim, harçlar ve fonlar	269,672	237,341
Bilgi işlem bakım ve sözleşme giderleri	153,546	239,425
Reklam ve ilan giderleri	89,749	191,255
Diğer	911,041	299,501
	21,598,983	18,640,335

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet giderleri içinde yer alan personel giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
Maaş ve ücretler	10,869,048	9,485,894
Primler	1,908,067	1,590,478
SSK işveren payı	1,228,162	1,037,603
Sağlık giderleri	320,332	470,177
Personel yemek giderleri	392,202	360,519
İzin karşılık gideri	93,633	83,375
Diğer	332,492	346,900
	15,143,936	13,374,946

FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

22 DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde diğer faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
Kambiyo işlemleri karı	40,804,190	134,620,352
Türev finansal işlemlerden gelirler	26,105,487	11,839,401
Bankalardan alınan faizler	1,141,017	2,954,433
Dönem içinde çözülen takipteki faktoring alacak karşılıkları (Not 8)	766,623	108,767
Menkul değerlerden alınan faizler	47,084	519,071
Temettü gelirleri	83,961	160
İştirak satış kazancı (*)	-	3,525,124
Diğer	151,148	151,828
	69,099,510	153,719,136

(*) 27 Haziran 2011 tarih ve 158 numaralı Yönetim Kurulu Kararı sonucunda, Şirket Girişim Varlık'ın sermayesinin %48.99'una tekabül eden 19.212.960 adet hissenin 50,779,000 TL bedel ile Fina Holding A.Ş.'ye satılmasına karar vermiştir. Şirket, 31 Aralık 2011 tarihinde sona eren hesap dönemine ait gelir tablosunda söz konusu iştirakin satış tarihi olan 27 Haziran 2011'e kadar olan faaliyet sonuçlarını özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirerek, 1,520,942 TL "özkaynak yöntemi uygulanan ortaklıklardan kar/zarar" hesabında göstermiştir. Söz konusu iştirakin satış tarihi itibarıyla özkaynak yöntemine göre oluşan net defter değeri ile satış bedeli arasındaki fark olan 3,525,124 TL ise "diğer faaliyet gelirleri" hesabında muhasebeleştirilmiştir.

23 FİNANSMAN GİDERLERİ

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
Kullanılan kredilere verilen faizler	45,457,444	49,933,006
İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizler	1,114,435	-
	46,571,879	49,933,006

24 TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde takipteki alacaklara ilişkin karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
Özel karşılık gideri (Not 8)	20,974,573	1,978,450
	20,974,573	1,978,450

FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

25 DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde diğer faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
Kambiyo işlemleri zararı	36,757,148	151,994,292
Bağışlar	22,873,339	476,056
Türev finansal işlemlerden zarar	5,427,139	18,433,489
Vergi cezası gideri (*)	3,134,521	-
Vergi barışı gideri (**)	-	1,336,974
Banka masraf giderleri	394,727	493,253
Diğer	94,913	459,510
	68,681,787	173,193,574

(*) 2007 yılına ilişkin olarak Şirket'e gelen vergi cezası tutarıdır. İlgili tutar ödenmiş, geri alınabilmesi için hukuki süreç başlatılmıştır.

(**) 6111 sayılı "Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması ile Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanunu ve Diğer Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun" 25 Şubat 2011 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir. Şirket, söz konusu kanunun olanaklarından kurumlar vergisi konusunda yararlanmıştır. İlgili kanun uyarınca 2006-2009 yılları arasında matrah artırımında bulunulan dönem ve vergilere ilişkin ileride herhangi bir tarhiyatta bulunulamayacaktır. Şirket, kanunun sağladığı imkanlar dahilinde 2008 ve 2009 yıllarına ilişkin matrah artırımını beyan etmiş, 2007 ve 2008 yılları vergi cezalarına ilişkin olarak da kanundan faydalanarak, 2011 yılında 1,336,974 TL tutarında ilave vergi ödenmiştir.

26 HİSSE BAŞINA KAZANÇ

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren hesap dönemine ait hisse başına kar 0.33 TL'dir (31 Aralık 2011: 0.27 TL).

FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait****Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

27 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan alacak ve ilişkili taraflara borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	TP	YP	TP	YP
Bankalar				
Credit Europe Bank Hollanda				
- Vadesiz mevduat	686	9,198	424	8,160,463
- Vadeli mevduat	-	1,544,003	-	-
	686	1,553,201	424	8,160,463
Credit Europe Bank İsviçre				
- Vadesiz mevduat	189,171	1,458,935	227,572	8,383,157
- Vadeli mevduat (*)	-	-	53,426,953	-
	189,171	1,458,935	53,654,525	8,383,157
Fibabanka A.Ş.				
- Vadesiz mevduat	324,885	111,584	707,074	62,307
- Vadeli mevduat	500,075	-	-	-
	824,960	111,584	707,074	62,307
	1,014,817	3,123,720	54,362,023	16,605,927

(*) 31 Aralık 2011 itibarıyla, Credit Europe Bank İsviçre'de bulunan vadeli mevduatlar emanet hesaplardan oluşmakta olup, Credit Europe Bank İsviçre tarafından diğer finans kuruluşlarına yatırılan mevduatlardan oluşmaktadır.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla bilançoda ilişkili kuruluşlarla yapılan türev işlemlerinin bakiyelerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	TP	YP	TP	TP
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar				
Credit Europe Bank Hollanda – para swap işlemleri	1,730,706	354,646	-	-
Credit Europe Bank Hollanda – forward işlemleri	285,480	-	-	-
Credit Europe Bank İsviçre – kademeli forward kur işlemleri	25,391	-	-	136,266
	2,041,577	354,646	-	136,266
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler				
Credit Europe Bank İsviçre – opsiyon işlemleri	(251,256)	-	-	-
Credit Europe Bank Hollanda – kademeli forward kur işlemleri	-	-	(5,348,234)	-
Credit Europe Bank İsviçre – kademeli forward kur işlemleri	-	-	(5,416,425)	-
	(251,256)	-	(10,764,659)	-

FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

27 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla ilişkili kuruluşlarla yapılan türev işlemlerinin nominal tutarlarının TL karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	
	Alım	Satım
Credit Europe Bank Hollanda – para swap işlemleri	58,773,567	54,995,384
Credit Europe Bank İsviçre – opsiyon işlemleri	12,500,000	11,758,500
Credit Europe Bank Hollanda – forward kur işlemleri	4,104,948	3,543,258
Credit Europe Bank İsviçre – kademeli forward kur işlemleri	1,820,910	1,721,992
	77,199,425	72,019,134

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla ilişkili kuruluşlarla yapılan türev işlemlerinin nominal tutarlarının TL karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	
	Alım	Satım
Credit Europe Bank İsviçre – kademeli forward kur işlemleri	58,942,606	57,018,017
Credit Europe Bank Hollanda – kademeli forward kur işlemleri	41,208,000	45,333,600
	100,150,606	102,351,617

FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

27 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde ilişkili taraflarla yapılan işlemler sonucu oluşan gelir ve giderler aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
Bankalardan alınan faizler		
Credit Europe Bank İsviçre - <i>Vadeli mevduat faiz geliri</i>	81,553	2,717,049
Credit Europe Bank Hollanda - <i>Vadeli mevduat faiz geliri</i>	10,107	8,829
Fibabanka - <i>Vadeli mevduat faiz geliri</i>	1,652	-
	93,312	2,725,878
Temettü geliri		
Girişim Faktoring A.Ş.	83,675	-
Girişim Varlık Yönetimi A.Ş.	286	121
Gimrom Holding SA	-	39
	83,961	160
Diğer faaliyet gelirleri		
Credit Europe Bank İsviçre - <i>Türev araçlardan elde edilen gelirler</i>	9,601,032	2,213,869
Credit Europe Bank Hollanda - <i>Türev araçlardan elde edilen gelirler</i>	7,855,622	1,207,605
Girişim Faktoring A.Ş. - <i>Diğer</i>	6,921	-
	17,463,575	3,421,474
Faiz giderleri		
Credit Europe Bank Hollanda	3,961,540	7,201,772
Credit Europe Bank İsviçre	116,521	8,604
Credit Europe Bank Dubai	132,806	-
	4,210,867	7,210,376
Genel işletme giderleri		
Fiba Holding A.Ş.	13,563	170,877
Fiba Gayrimenkul Gel. İnş. ve Yat. A.Ş.	9,352	9,871
	22,915	180,748
Diğer faaliyet giderleri		
Credit Europe Bank Hollanda - <i>Türev araçlardan kaynaklanan giderler</i>	2,215,711	6,445,901
Credit Europe Bank İsviçre - <i>Türev araçlardan kaynaklanan giderler</i>	782,128	5,565,542
Hüsnü Özyeğin Üniversitesi - <i>Bağışlar</i>	17,555,000	54,877
Hüsnü Özyeğin Vakfı - <i>Bağışlar</i>	3,070,493	399,500
Anne Çocuk Eğitim Vakfı - <i>Bağışlar</i>	2,150,600	2,710
Marka Mağazalık A.Ş. - <i>Diğer</i>	20,233	14,629
Credit Europe Bank Hollanda - <i>Diğer giderler</i>	35,489	-
Credit Europe Bank İsviçre - <i>Diğer giderler</i>	31,655	-
Anadolu Japan Turizm A.Ş. - <i>Diğer</i>	-	4,430
Girişim Varlık Yönetimi A.Ş. - <i>Diğer</i>	-	3,431
	25,861,309	12,491,020

FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

27 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

Üst yönetim kadrosuna ait ücretler ve menfaatler toplamı:

Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren hesap döneminde yönetim kurulu ve üst yönetime sağladığı ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 1,307,724 TL'dir (31 Aralık 2011: 1,803,491 TL).

28 KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

28.1 Alınan Teminatlar

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faktoring alacaklarına karşılık alınan teminatlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	TP	YP	TP	YP
Rehinli kıymetler	978,874,342	210,511,589	915,865,530	361,745,710
Diğer kıymetler	1,198,895,613	361,685,966	560,470,539	171,170,116
Kefaletler	288,000,000	155,283,400	215,500,000	273,684,100
İpotekler	33,350,000	-	10,000,000	-
İşletme rehni	19,790,000	-	-	-
Taşıt rehni	-	-	2,100,000	-
	2,518,909,955	727,480,955	1,703,936,069	806,599,926

Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, faaliyet konusu gereği müşterilerinden aldığı 1,175,478,541 TL tutarındaki teminat senetleri ve 13,907,390 TL tutarındaki teminat çekleri (31 Aralık 2011 1,261,210,975 TL tutarındaki teminat senetleri ve 16,400,265 TL tutarındaki teminat çekleri TL) rehinli kıymetler içerisinde gösterilmiştir.

Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, faaliyet konusu gereği müşterilerine iade etmek için beklettiği, diğer kıymetler içerisinde gösterilen teminat senetleri 1,552,366,579 TL ve teminat çekleri 8,215,000 TL'dir (31 Aralık 2011: teminat senetleri 710,534,836 TL ve teminat çekleri 21,105,819 TL).

28.2 Verilen Teminatlar

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla, verilen teminatlar aşağıda yer alan kuruluşlara verilen teminat mektuplarından oluşmaktadır:

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	TP	YP	TP	YP
Mahkemeler	4,740,868	-	1,262,494	-
	4,740,868	-	1,262,494	-

28.3 Para swap alım-satım anlaşmaları

31 Aralık 2012 ve 2011 itibarıyla, para swap alım-satım anlaşmalarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	TP	YP	TP	YP
Para swap alım işlemleri	96,862,269	92,540,613	77,308,916	63,299,185
Para swap satım işlemleri	9,592,818	171,776,822	-	137,693,669
	106,455,087	264,317,435	77,308,916	200,992,854

FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

28 KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

Forward alım-satım anlaşmaları

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla, forward alım-satım anlaşmalarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	TP	YP	TP	YP
Forward alım işlemleri	4,104,948	-	-	-
Forward satım işlemleri	-	3,543,258	-	-
	4,104,948	3,543,258	-	-

Alım satım opsiyon işlemleri

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	TP	YP	TP	YP
Alım opsiyon işlemleri	12,500,000	-	-	-
Satım opsiyon işlemleri	-	11,758,500	-	-
	12,500,000	11,758,500	-	-

Diğer alım-satım anlaşmaları

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla, diğer alım-satım anlaşmalarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	TP	YP	TP	YP
Kademeli forward kur alım işlemleri	1,820,910	-	87,324,975	12,825,631
Kademeli forward kur satım işlemleri	-	1,721,992	11,712,750	90,638,867
	1,820,910	1,721,992	99,037,725	103,464,498

28.4 Emanet kıymetler

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla, emanet kıymetlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	TP	YP	TP	YP
Tahsile alınan çekler	368,551,587	18,072,817	288,953,862	28,485,498
Tahsile alınan ticari senetler	31,460,982	9,694,900	15,531,139	44,873,797
	400,012,569	27,767,717	304,485,001	73,359,295

28.5 Kiralama taahhütleri

Şirket'in 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla, kiralık araçlar ve binalar için faaliyet kiralaması çerçevesinde ödenecek iptal edilemeyen asgari kira ödemelerinin toplamı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
1 yıldan az	780,918	1,343,325
Bir yıldan fazla beş yıldan az	-	858,715
Ödenecek asgari kira ödemelerinin toplamı	780,918	2,202,040

FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

29 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

29.1 Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları

Şirket, faaliyetleri sırasında aşağıdaki çeşitli risklere maruz kalmaktadır:

Kredi Riski

Likidite Riski

Piyasa Riski

Bu not Şirket'in yukarıda bahsedilen risklere maruz kalması durumunda, Şirket'in bu risklerin yönetimindeki hedefleri, politikaları ve süreçleri hakkında bilgi vermek amaçlı sunulmuştur.

Şirket Yönetim Kurulu, Şirket'in risk yönetimi çerçevesinin kurulmasından ve gözetiminden genel olarak sorumluluk sahibidir.

Şirket'in risk yönetimi politikaları Şirket'in 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. Şirket çeşitli eğitim ve yönetim standartları ve süreçleri yoluyla, disiplinli ve yapıcı bir kontrol ortamı yaratarak, tüm çalışanların rollerini ve sorumluluklarını anlamasına yardımcı olmaktadır.

29.1.1 Kredi riski

Şirket, faktoring işlemlerinden dolayı kredi riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in Kredi İzleme ve Krediler departmanları 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.

29.1.2 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.

FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

29 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

29.1 Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları (devamı)

29.1.3 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 erçeğe uygun değerleriyle kaydedilir ve piyasadaki fiyat değişmeleri ticari geliri etkilemektedir.

Şirket 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.

(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.

29.2 Risk Yönetimi Açıklamaları

29.2.1 Faiz oranı riski

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla finansal araçlara uygulanan ağırlıklı ortalama etkin faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012						31 Aralık 2011			
	ABD Doları (%)	Avro (%)	Ruble (%)	GBP (%)	JPY (%)	TL (%)	ABD Doları (%)	Avro (%)	GBP (%)	TL (%)
Varlıklar										
Bankalar										
- Vadeli mevduat	2.74	4.02	-	-	-	8.28	-	5.64	-	10.68
Faktoring alacakları	8.77	7.67	-	8.34	-	17.06	9.11	7.97	-	15.05
Yükümlülükler										
Alınan krediler	5.70	5.43	10.42	-	3.70	8.57	3.34	4.19	10.05	12.10
İhraç edilen menkul kıymetler	-	-	-	-	-	8.17	-	-	-	-

FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

29 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

29.2 Risk Yönetimi Açıklamaları (devamı)

29.2.1 Faiz oranı riski (devamı)

Faiz oranı riski duyarlılık analizi

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faize duyarlı finansal enstrümanları aşağıdaki gibidir:

	Kayıtlı değer	
	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Sabit faizli		
Factoring alacakları	449,156,288	357,170,591
Bankalar - vadeli mevduat	115,290,795	84,823,718
İhraç edilen menkul kıymetler	95,224,435	
Factoring borçları	331,241	205,485
Alınan krediler	572,221,845	279,017,842
Değişken faizli		
Factoring alacakları	275,921,561	266,499,440
Alınan krediler	-	233,621,148

Gelir tablosunun faize duyarlılığı, aşağıda varsayılan nispetlerde faiz oranlarındaki değişimin; 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, değişken faizli alım-satım amaçlı olmayan finansal varlık ve yükümlülüklerin net faiz gelirine olan etkisidir. Bu analiz sırasında, diğer değişkenlerin, özellikle döviz kurlarının, sabit olduğu varsayılmaktadır. Aşağıda verilen nispetlerde faiz oranlarındaki değişimin gelir tablosuna ve özkaynaklara etkisi, ilgili kazanç ve kayıpların vergi etkileri dikkate alınmadan gösterilmiştir.

	Gelir tablosu		Özkaynak ^(*)	
	100 bp artış	100 bp azalış	100 bp artış	100 bp azalış
31 Aralık 2012				
Değişken faizli finansal enstrümanlar	2,759,216	(2,759,216)	2,759,216	(2,759,216)
	2,759,216	(2,759,216)	2,759,216	(2,759,216)
31 Aralık 2011				
Değişken faizli finansal enstrümanlar	328,783	(328,783)	328,783	(328,783)
	328,783	(328,783)	328,783	(328,783)

(*) Özkaynak etkisi, faiz oranlarının yukarıda verilen nispetlerde değişiminin gelir tablosuna etkisini de içermektedir.

FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

29 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

29.2 Risk Yönetimi Açıklamaları (devamı)

29.2.2 Kredi riski

	Faktoring alacakları		Takipteki alacaklar		Diğer aktifler		Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer Taraf (*)	
31 Aralık 2012							
Raporlama dönemi sonu itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)		724,764,072		1,810,914		406,920	5,370,625
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	724,764,072	-	-	-	406,920	5,370,625
B. Koşulları yeniden görülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların	-	-	-	-	-	-	-
- Net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	1,810,914	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	33,155,178	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	(31,344,264)	-	-	-
-Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	1,810,914	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
-Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(*) Diğer aktifler içinde yer alan peşin ödenen giderler, verilen avanslar ve peşin ödenmiş kurumlar vergisi gibi finansal olmayan varlıklar bu analize dahil edilmemiştir.

FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

29 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

29.2 Risk Yönetimi Açıklamaları (devamı)

29.2.2 Kredi riski (devamı)

	Faktoring alacakları		Takipteki alacaklar		Diğer aktifler		Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer Taraf (*)	
31 Aralık 2011							
Raporlama dönemi sonu itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)		623,670,031		4,060,828		188,187	111,164,502
A. Vadeli geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	623,670,031	-	-	-	188,187	111,164,502
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadeli geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadeli geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların	-	-	-	-	-	-	-
- Net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadeli geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	4,060,828	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	15,197,142	-	-	-
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	(11,136,314)	-	-	-
- Vadeli geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	4,060,828	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(*) Diğer aktifler içinde yer alan peşin ödenen giderler, verilen avanslar ve peşin ödenmiş kurumlar vergisi gibi finansal olmayan varlıklar bu analize dahil edilmemiştir.

FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

29 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

29.2 Risk Yönetimi Açıklamaları (devamı)

29.2.3 Döviz kuru riski

Yabancı para riski, herhangi bir finansal aracının değerinin döviz kurundaki değişikliğe bağlı olarak değişmesinden doğan risktir. Şirket, yabancı para bazlı borçlarından dolayı yabancı para riski taşımaktadır. Söz konusu riski oluşturan temel yabancı para birimleri ABD Doları ve Avro'dur. Şirket'in finansal tabloları TL bazında hazırlandığından dolayı, söz konusu finansal tablolar yabancı para birimlerinin TL karşısında dalgalanmasından etkilenmektedir. 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla Şirket'in net açık pozisyonu aşağıdaki yabancı para bazlı varlıklar, yükümlülükler ve türev araçlardan kaynaklanmaktadır:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
	(TL Tutarı)	(TL Tutarı)
A. Döviz cinsinden varlıklar	189,198,411	244,736,804
B. Döviz cinsinden yükümlülükler	(230,637,994)	(288,936,008)
C. Türev finansal araçlar	(84,501,459)	(152,207,720)
Net döviz pozisyonu (A+B+C)	(125,941,042)	(196,406,924)

FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

29 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

29.2 Risk Yönetimi Açıklamaları (devamı)

29.2.3 Döviz kuru riski (devamı)

Aşağıdaki tablo 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla Şirket'in detaylı bazda yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir. Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların kayıtlı tutarları yabancı para cinslerine göre TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2012	ABD Doları	Avro	Diğer	Toplam
Varlıklar				
Bankalar	12,190,191	49,538,910	671,363	62,400,464
Faktoring alacakları ^(*)	62,183,802	61,587,298	3,026,847	126,797,947
Toplam varlıklar	74,373,993	111,126,208	3,698,210	189,198,411
Yükümlülükler				
Alınan krediler	115,376,075	66,935,612	48,238,380	230,550,067
Faktoring borçları	15,998	-	-	15,998
Muhtelif borçlar	-	71,929	-	71,929
Toplam yükümlülükler	115,392,073	67,007,541	48,238,380	230,637,994
Net yabancı para pozisyonu	(41,018,080)	44,118,667	(44,540,170)	(41,439,583)
Türev finansal araçlar	2,249,900	(135,989,556)	49,238,197	(84,501,459)
Net pozisyon	(38,768,180)	(91,870,889)	4,698,027	(125,941,042)

^(*) Bilançoda TP kolonunda izlenen 53,843,034 TL tutarındaki dövizde endeksli faktoring alacakları dahil edilmiştir.

31 Aralık 2011	ABD Doları	Avro	Diğer	Toplam
Varlıklar				
Bankalar	15,564,220	28,806,753	982,942	45,353,915
Faktoring alacakları ^(*)	117,636,915	80,050,752	1,695,222	199,382,889
Toplam varlıklar	133,201,135	108,857,505	2,678,164	244,736,804
Yükümlülükler				
Alınan krediler	155,167,699	122,369,099	11,238,615	288,775,413
Faktoring borçları	50,967	15,270	-	66,237
Muhtelif borçlar	-	94,358	-	94,358
Toplam yükümlülükler	155,218,666	122,478,727	11,238,615	288,936,008
Net yabancı para pozisyonu	(22,017,531)	(13,621,222)	(8,560,451)	(44,199,204)
Türev finansal araçlar	(76,117,223)	(88,457,342)	12,366,845	(152,207,720)
Net pozisyon	(98,134,754)	(102,078,564)	3,806,394	(196,406,924)

^(*) Bilançoda TP kolonunda izlenen 94,581,661 TL tutarındaki dövizde endeksli faktoring alacakları dahil edilmiştir.

FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

29 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

29.2 Risk Yönetimi Açıklamaları (devamı)

29.2.3 Döviz kuru riski (devamı)

Döviz kuru riski duyarlılık analizi

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla TL'nin aşağıda belirtilen döviz cinsleri karşısında %10 değer kaybetmesi vergi öncesi dönem karını 12,594,104 TL kadar azaltacaktır (31 Aralık 2011: 19,640,692 TL). Bu analiz 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla tüm değişkenlerin sabit kalması varsayımı ile yapılmıştır. TL'nin ilgili para birimlerine karşı %10 değer kazanması durumunda etki aynı tutarda fakat ters yönde olacaktır.

31 Aralık 2012	Kar/(Zarar)	Özkaynak (*)
ABD Doları	(3,876,818)	(3,876,818)
Avro	(9,187,089)	(9,187,089)
Diğer	469,803	469,803
Toplam	(12,594,104)	(12,594,104)

31 Aralık 2011	Kar/(Zarar)	Özkaynak (*)
ABD Doları	(9,813,475)	(9,813,475)
Avro	(10,207,856)	(10,207,856)
Diğer	380,639	380,639
Toplam	(19,640,692)	(19,640,692)

(*) Özkaynak etkisi, TL'nin ilgili yabancı para birimlerine karşı, %10'luk değer kaybında dolayı oluşacak gelir tablosu etkisini de içermektedir.

29.2.4 Likidite riski

Aşağıdaki tablo, raporlama dönemi sonu itibarıyla sözleşmenin vade tarihine kadar kalan dönemini baz alarak, Şirket'in finansal yükümlülüklerinin, uygun vade gruplaması yaparak analizini sağlar. Tabloda belirtilen tutarlar sözleşmeye bağlı iskonto edilmemiş nakit akımlarıdır:

31 Aralık 2012

Sözleşmeye göre vadeler	Defter değeri	Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev olmayan finansal yükümlülükler	668,128,393	691,457,603	357,557,002	272,287,047	61,613,554	-
Alınan krediler	572,221,845	590,775,490	356,874,889	172,287,047	61,613,554	-
İhraç edilen menkul kıymetler	95,224,435	100,000,000	-	100,000,000	-	-
Faktoring borçları	331,241	331,241	331,241	-	-	-
Muhtelif borçlar	350,872	350,872	350,872	-	-	-

31 Aralık 2011

Sözleşmeye göre vadeler	Defter değeri	Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev olmayan finansal yükümlülükler	513,958,475	527,700,445	345,943,053	131,771,705	49,985,687	-
Alınan krediler	512,638,990	526,380,960	344,623,568	131,771,705	49,985,687	-
Faktoring borçları	205,485	205,485	205,485	-	-	-
Muhtelif borçlar	1,114,000	1,114,000	1,114,000	-	-	-

FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

29 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

29.2 Risk Yönetimi Açıklamaları (devamı)

29.2.4 Likidite riski (devamı)

	31 Aralık 2012				
	1 Aya Kadar	1-3 Ay Arası	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası	Toplam
Para swap işlemleri					
Alımlar	30.832.277	52.575.929	60.637.491	45.357.185	189.402.882
Satışlar	30.758.118	51.581.558	59.074.751	39.955.213	181.369.640
Opsiyon işlemleri					
Alımlar	-	-	12.500.000	-	12.500.000
Satışlar	-	-	11.758.500	-	11.758.500
Forward kur işlemleri					
Alımlar	-	-	4.104.948	-	4.104.948
Satışlar	-	-	3.543.258	-	3.543.258
Kademeli forward kur işlemleri					
Alımlar	277.095	527.800	1.016.015	-	1.820.910
Satışlar	262.042	499.128	960.822	-	1.721.992
Toplam alımlar	31.109.372	53.103.729	78.258.454	45.357.185	207.828.740
Toplam satışlar	31.020.160	52.080.686	75.337.331	39.955.213	198.393.390
Toplam	62,129,532	105,184,415	153,595,785	85,312,398	406,222,130

	31 Aralık 2011				
	1 Aya Kadar	1-3 Ay Arası	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası	Toplam
Para swap işlemleri					
Alımlar	30.539.988	65.098.729	32.602.414	12.366.970	140.608.101
Satışlar	30.402.858	66.122.425	30.547.500	10.620.886	137.693.669
Kademeli forward kur işlemleri					
Alımlar	9.341.610	18.642.853	63.061.593	9.104.550	100.150.606
Satışlar	9.594.216	19.120.292	64.513.722	9.123.387	102.351.617
Toplam alımlar	39.881.598	83.741.582	95.664.007	21.471.520	240.758.707
Toplam satışlar	39.997.074	85.242.717	95.061.222	19.744.273	240.045.286
Toplam	79,878,672	168,984,299	190,725,229	41,215,793	480,803,993

FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

29 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

29.2 Risk Yönetimi Açıklamaları (devamı)

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 19 no'lu notta açıklanan çıkarılmış sermaye, sermaye yedekleri ve kar yedeklerini içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Şirket'in sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler Şirket'in 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.

Şirket'in genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

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 20,000,000 TL olması gerekmektedir. Rapor tarihi itibarıyla, Şirket'in ödenmiş sermayesi Kanun'da belirtilen limitin üzerindedir.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla, net borçların özkaynaklara oranı aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
Toplam borçlar	674,621,715	535,784,246
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(120,679,934)	(111,165,354)
Net borç	553,941,781	424,618,892
Toplam özkaynak	187,901,779	216,259,619
Net borç / Özkaynak	2.95	1.96

FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

30 FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Şirket finansal araçların gerçeğe uygun değerlerini, ulaşılabilen mevcut piyasa bilgilerini ve uygun değerlendirme metodlarını kullanarak hesaplamıştır. Ancak, gerçeğe uygun değeri bulabilmek için kanaat kullanmak gerektiğinden, gerçeğe uygun değer ölçümleri mevcut piyasa koşullarında oluşabilecek değerleri yansıtmayabilir. Şirket yönetimi tarafından, bankalardan alacaklar, diğer finansal aktifler ve kısa vadeli TL cinsinden banka kredileri de dahil olmak üzere etkin faizle iskonto edilmiş maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktiflerin ve borçların gerçeğe uygun değerlerinin (uzun vadeli kısımları hariç) kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yakın olduğu kabul edilmiştir.

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	<u>Defter değeri</u>	<u>Gerçeğe uygun değeri</u>	<u>Defter değeri</u>	<u>Gerçeğe uygun değeri</u>
Finansal varlıklar				
Bankalar	120,679,398	120,679,398	111,165,354	111,165,354
Factoring alacakları	726,888,763	726,888,763	627,730,859	627,730,859
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	5,370,625	5,370,625	3,059,540	3,059,540
Finansal yükümlülükler				
Alınan krediler	572,221,845	574,433,674	512,638,990	512,876,306
İhraç edilen menkuller	95,224,435	95,224,435	-	-
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	2,379,838	2,379,838	16,808,814	16,808,814
Factoring borçları	331,241	331,241	205,485	205,485

Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması

Aşağıdaki tabloda gerçeğe uygun değer ile değerlendirilen finansal araçların, değerlendirme yöntemleri verilmiştir. Seviyelere göre değerlendirme yöntemleri şu şekilde tanımlanmıştır:

Seviye 1: Özdeş varlıklar ya da borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlar;

Seviye 2: Seviye 1'de yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da borçlar açısından doğrudan (fiyatlar aracılığıyla) ya da dolaylı olarak (fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki veriler;

Seviye 3: Varlık ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler (gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler).

31 Aralık 2012	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	5,370,625	-	5,370,625
	-	5,370,625	-	5,370,625
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	-	2,379,838	-	2,379,838
	-	2,379,838	-	2,379,838

FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

30 FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması (devamı)

31 Aralık 2011	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	3,059,540	-	3,059,540
	-	3,059,540	-	3,059,540
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	-	16,808,814	-	16,808,814
	-	16,808,814	-	16,808,814

31 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.