

FİBA FAKTORİNG A.Ş.

2018 YILI

YILLIK FAALİYET RAPORU



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

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Fiba Faktoring A.Ş. Genel Kurulu'na

1) Görüş

Fiba Faktoring A.Ş.'nin ("Şirket") 01/01/2018–31/12/2018 hesap dönemine ait tam set finansal tablolarını denetlemiş olduğumuzdan, bu hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu da denetlemiş bulunuyoruz.

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

2) Görüşün Dayanağı

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

3) Tam Set Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Şirket'in 01/01/2018–31/12/2018 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 28 Şubat 2019 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

4) Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 514 ve 516'ncı maddelerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne ("Tebliğ") göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

- a) Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.
- b) Yıllık faaliyet raporunu; şirketin o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtmak şeklinde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, şirketin gelişmesine ve karşılığın muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.
- c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:
 - Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
 - Şirketin araştırma ve geliştirme çalışmaları,
 - Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, aynı ve nakdî imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

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

5) Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

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

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve BDS'lere uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulu'nun yaptığı irdelemelerin finansal tablolarla ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtmayı yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

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

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



Hasan Kılıç, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 28 Şubat 2019

FİBA FAKTORİNG A.Ş.
01.01.2018 – 31.12.2018 Hesap Dönemine Ait
FAALİYET RAPORU

I. GENEL BİLGİLER

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

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

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 107'dir.

Şirket Türkiye'de kayıtlı olup aşağıdaki adreste faaliyet göstermektedir:

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

Firma'nın Ticaret Unvanı	: FİBA FAKTORİNG A.Ş
Ticaret Sicil No	: 292152
Raporun Ait Olduğu Dönem	: 2018 Yılı
Genel Müdürlük Adres	: Büyükdere Cad. 1.Levent Plaza, No:173/A Kat:2 34330 1.Levent - İstanbul
Telefon Numarası	: 0212 385 14 00
Fax Numarası	: 0212 385 14 60
Elektronik Site Adresi	: www.fibafactoring.com.tr
Elektronik Posta	: info@fibafactoring.com.tr

FİBA FAKTORİNG A.Ş.
01.01.2018 – 31.12.2018 Hesap Dönemine Ait
FAALİYET RAPORU

31.12.2018 tarihi itibarıyla Şubeler

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

Sermaye Yapısı

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in esas sermayesi 81.110 Bin TL'dir. Şirket'in çıkarılmış her biri 1 TL değerinde 81.109.700 adet imtiyazsız hisse senedi bulunmaktadır.

31.12.2018		
	Hisse Adedi	Ortaklık Payı (%)
Fiba Holding A.Ş.	46.197.480	56,96
Fina Holding A.Ş.	34.912.025	43,04
Diğer	195	0,00
	81.109.700	100,00

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

FİBA FAKTORİNG A.Ş.

01.01.2018 – 31.12.2018 Hesap Dönemine Ait
FAALİYET RAPORU

Vizyonumuz

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

Misyonumuz

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

Stratejilerimiz

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

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

Firmaların ihtiyaçları doğrultusunda yapılandırılmış ürünler sunmak

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

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

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

Factoring sektöründe pazar payını artırmak

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

Hizmet Yaklaşımımız

Uzman Kadro

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

Yaratıcı Fikirler

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

Etkin Danışmanlık

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

Dinamik Süreçler

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

FİBA FAKTORİNG A.Ş.
01.01.2018 – 31.12.2018 Hesap Dönemine Ait
FAALİYET RAPORU

Yönetim Kurulu

Adı Soyadı	Görevi	Göreve Atanma Tarihi	Öğrenim Durumu	Mesleki Deneyim
Mehmet Güleşçi	Yönetim Kurulu Başkanı	2018	Yüksek Lisans	35 yıl
Murat Özyeğin	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	2018	Yüksek Lisans	21 yıl
F. Özge Yılmaz	Yönetim Kurulu Üyesi (Genel Müdür)	2018	Lisans	24 yıl

Mehmet GÜLEŞÇİ - Yönetim Kurulu Başkanı



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

Murat ÖZYEGİN - Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı



Carnegie Mellon Üniversite'nde Endüstri Yönetimi ve Ekonomi eğitimi alan Murat Özyeğin 1998 yılında çift ana dal diploması ile mezun olmuştur. İş hayatına 1998 yılında Bear Stearns & Co. Yatırım Bankasının New York ofisinde Şirket Birleşme ve Satın Alma Grubu'nda Finansal Analist olarak başlamıştır. 2000 yılında aynı firmanın Londra ofisine Şirket Birleşme ve Satın Alma grubuna Kıdemli Analist olarak transfer olmuştur. 2003 yılında Harvard Üniversitesi'nde MBA eğitimini tamamlayıp Türkiye'ye dönerek aile şirketlerinin yönetiminde aktif rol üstlenmiş, grubun holding şirketi Fiba Holding ve Finansbank'ta Stratejik Planlama ve İş Geliştirme Bölümlerini kurmuştur. Fina ve Fiba Holding Yönetim Kurulu Üyeliği, Fiba Grubu'nun Stratejik Planlama ve İş Geliştirme Başkanlığı ve grubun finans dışı bazı iştirak şirketlerinde Yönetim Kurulu Başkanlığı görevlerini yürütmektedir. Global İlişkiler Forumu, Özyeğin Üniversitesi ve Doğal Hayatı Koruma Vakfı Mütevelli Heyeti Üyeliği, DEİK/Türkiye-Hollanda İş Konseyi Başkanlığı, Türk Sanayicileri ve İşadamları Derneği Başkan Yardımcılığı, Endeavor Derneği ve Hüsnü M. Özyeğin Vakfı Yönetim Kurulu Üyeliği, Enerji Verimliliği Derneği Başkan Vekili, Harvard Üniversitesi Global Danışma Kurulu Üyeliği ve Singapur Fahri Konsoloslugu görevlerini yürütmektedir. Murat Özyeğin, 43 yaşında, iki kız ve bir erkek çocuk babasıdır.

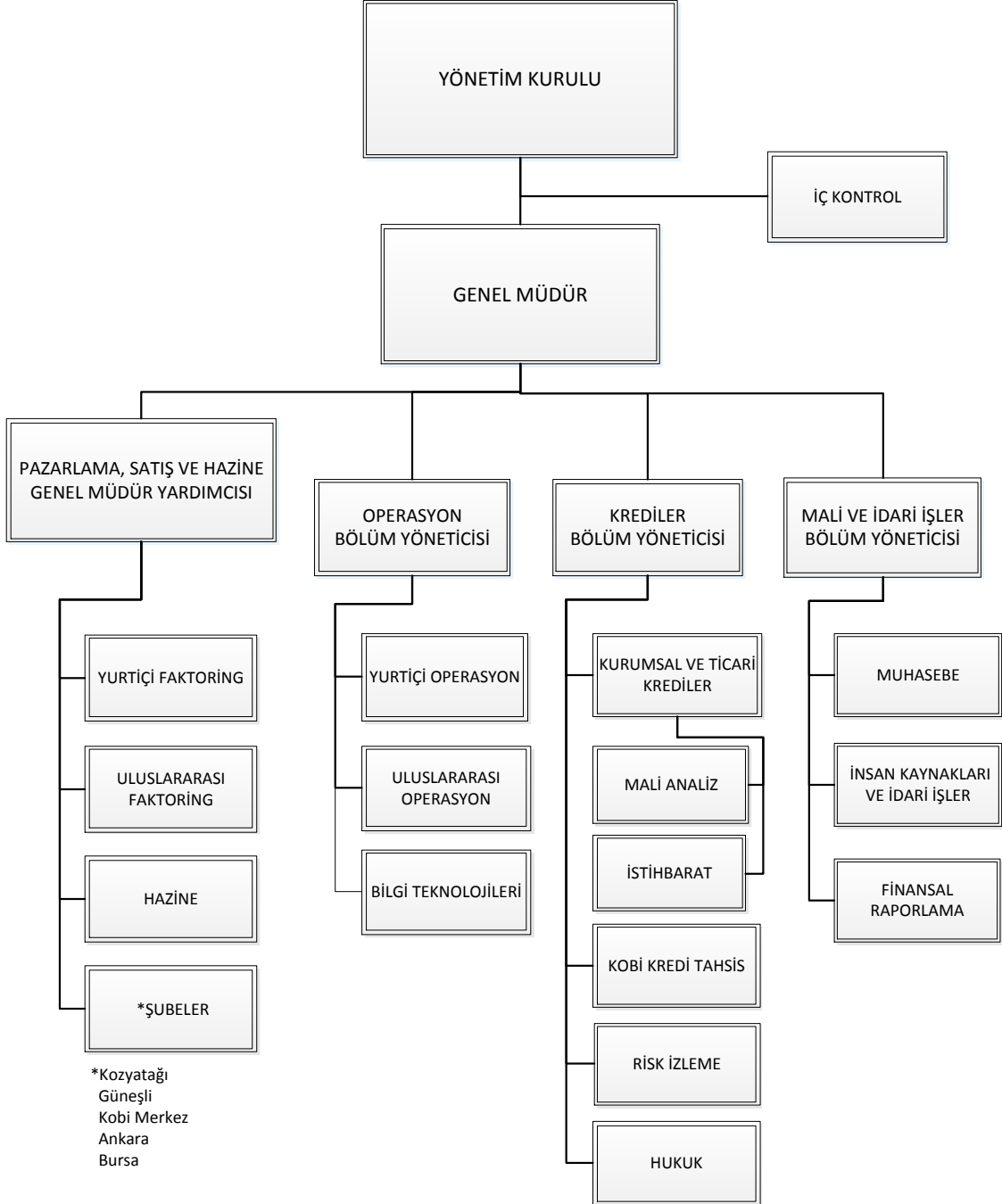
F. Özge Yılmaz - Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür



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

FİBA FAKTORİNG A.Ş.
01.01.2018 – 31.12.2018 Hesap Dönemine Ait
FAALİYET RAPORU

Fiba Faktoring A.S. Organizasyon Şeması (31.12.2018)



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

Huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kar payı gibi mali menfaatlerin toplam tutarı 2.167 Bin TL, Verilen ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri ile aynı ve nakdi imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatların toplam tutarı 210 Bin TL'dir.

III. ŞİRKETİN ARAŞTIRMA ve GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

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

IV. ŞİRKET FAALİYETLERİ ve FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

- a) Şirketin ilgili hesap döneminde yapmış olduğu yatırımlar bulunmamaktadır.
- b) Şirketin iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ile yönetim organının bu konudaki görüşü:
Şirketimizde Yönetim Kurulu Başkanlığı'na bağlı, icradan bağımsız görev yapan İç Kontrol Birimi tarafından, Şirket faaliyetlerinin yürürlükteki mevzuat ve Şirket içi düzenlemelere uygunluğunun kontrolü ile birlikte kontrol faaliyetlerinin etkin, verimli; raporların tam ve güvenilir olması ve varlıkların korunması amaçlarıyla düzenli iç kontrol ve denetim çalışmaları yapılmaktadır.
- c) Şirketin doğrudan veya dolaylı iştiraki bulunmamaktadır.
- d) Şirketin iktisap ettiği kendi payı bulunmamaktadır.
- e) Şirketimiz 2018 faaliyet döneminde DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından bağımsız sınırlı denetimi yapılmıştır. “2018 yılı Kurumlar Vergisi Beyanname Tasdiki” kapsamında Güreli Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş. tarafından yapılmıştır. Ayrıca, “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik” kapsamında Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun sürekli gözetim ve denetimine tabidir.
- f) Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar bulunmamaktadır.
- g) Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlar bulunmamaktadır.
- h) Şirket 2018 yılında hedeflerine ulaşmış, genel kurul kararlarını yerine getirmiştir.
- i) 2018 yılı faaliyet döneminde 2017 Olağan Genel Kurul Toplantısı ve dört defa Olağanüstü Genel Kurul toplantısı düzenlenmiştir.

Fiba Faktoring A.Ş. 4 Ocak 2018 Tarihinde Yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantı Gündemi

1. Açılış ve toplantı başkanlığının oluşturulması,
2. TTK'nın 505. Maddesine göre; 500.000.000-TL tutarı aşmayacak şekilde, değişik vadelerde, Türk Lirası cinsinden, bir veya birden çok seferde halka arz edilmeksizin, nitelikli yatırımcılara satış şekliyle borçlanma aracı ihracı için Yönetim Kurulunun Genel Kurul tarihinden itibaren on beş (15) ay süreyle yetkilendirilmesi,
3. Gümrük ve Ticaret Bakanlığını Temsilen Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında Bakanlık Komiseri bulundurulması,
4. Dilekler ve kapanış.

FİBA FAKTORİNG A.Ş.
01.01.2018 – 31.12.2018 Hesap Dönemine Ait
FAALİYET RAPORU

Fiba Faktoring A.Ş. 21 Şubat 2018 Tarihinde Yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantı Gündemi

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

Fiba Faktoring A.Ş. 23 Mart 2018 Tarihinde Yapılan 2017 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantı Gündemi

1. Açılış ve toplantı başkanlığının oluşturulması.
2. 2017 yılı faaliyetlerine ilişkin Yönetim Kurulu Yıllık Faaliyet Raporu'nun okunması ve müzakeresi.
3. 2017 yılı hesap dönemine ilişkin Bağımsız Denetim Raporunun okunması ve müzakeresi.
4. 2017 yılı faaliyet dönemine ilişkin Finansal tabloların okunması, müzakeresi ve tasdiki.
5. 2017 yılı faaliyetlerinden dolayı Yönetim Kurulu Üyelerinin ibraları.
6. Yönetim Kurulu Üye sayısının belirlenmesi ve Yönetim Kurulu Üyelerinin seçimi.
7. Yönetim Kurulu Üyelerinin ücretlerinin belirlenmesi.
8. 2017 yılı karının kullanım şeklinin belirlenmesi.
9. 2018 yılı hesap döneminin denetimine ilişkin Bağımsız Denetleme Kuruluşunun seçimi.
10. 2017 yılı Bağlılık Raporunun okunması ve müzakeresi.
11. Yönetim Kurulu Üyeleri'ne Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddelerince yazılı izin verilmesi.
12. Dilekler ve kapanış.

Fiba Faktoring A.Ş. 9 Ağustos 2018 Tarihinde Yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantı Gündemi

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

Fiba Faktoring A.Ş. 21 Eylül 2018 Tarihinde Yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantı Gündemi

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

FİBA FAKTORİNG A.Ş.
01.01.2018 – 31.12.2018 Hesap Dönemine Ait
FAALİYET RAPORU

j) Şirketin yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin toplam tutar 18.533 Bin TL'dir.

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

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

V. FİNANSAL DURUM

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

2018 yılında dünya genelinde gözlenen farklı büyüme oranları dikkat çekti. Çin ekonomisi %6,6 oranında büyüyerek son 28 yılın en zayıf büyümesini kaydetti. Euro Bölgesinden gelen veri açıklamaları da ekonomik aktivitedeki ivme kaybının sürdüğüne işaret etti. Eurostat tarafından açıklanan veriye göre bölge ekonomisi 2018 yılında %1,8 oranında büyüyerek 2014'ten bu yana en zayıf performansı kaydetti. Yılın üçüncü çeyreğinde %3,5 büyüyen Amerikan ekonomisi ise olumlu istihdam verileri ile birlikte yıl boyunca genel olarak güçlü yapısını korudu.

Küresel piyasalar 2019 yılının ilk ayında olumlu bir görünüm sergiledi. ABD ile Çin arasındaki ticaret savaşına yönelik Ocak ayında Çin'de yapılan müzakerelerin olumlu geçmesi ve müzakerelerin devam edecek olması piyasalarda pozitif algı yarattı. Avrupa Merkez Bankası (ECB) mevcut para politikasında bir değişikliğe gitmeyerek varlık alım programını sona erdirdi ve faiz artırımı için en erken 2019 yılının yaz aylarını işaret etmeye devam etti. FED ise 2019'ın ilk toplantısında politika faizini beklentilerle uyumlu olarak %2,25-2,50 aralığında tuttu. Kademeli faiz artırımı ifadesi kaldırılarak ileriki dönemde faiz artırımında sabırlı olacağını belirtti. Başlıca merkez bankalarından gelen ekonomik aktiviteye destek olunacağına işaret eden bu açıklamalar ve ticaret müzakerelerine yönelik olumlu gelişmeler küresel risk iştahının artmasını sağladı.

V. FİNANSAL DURUM (devamı)

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

Yurtiçi piyasalar açısından, 2018'de enflasyon Aralık ayında gerilemeye devam etti. TÜFE aylık bazda %0,4 gerilerken yurt içi ÜFE ise %2,2 oranında düştü. Böylece 2018 yıllık bazlı TÜFE ve ÜFE artışı sırasıyla %20,3 ve %33,6 olarak gerçekleşti. Dış ticaret açığı hem ithalatta daralma hem de ihracatta artışın etkisi ile 2018'de %28,4 düşerek 55 milyar USD düzeyinde gerçekleşti. Türk Lirasının istikrarlı görünümünün etkisi, enflasyon göstergelerinde gözlenen iyileşme ile birlikte TCMB enflasyon tahminlerini aşağı yönlü revize etti ve sıkı para politikası duruşundaki kararlılığı ifade etti. TCMB, yılın ilk enflasyon raporunda 2019 ve 2020 yılsonu enflasyon tahminlerini sırasıyla %14,6 ve %8,2'ye düşürdü.

2018 yılında toplamda 58 şirketin faaliyet gösterdiği faktoring sektörünün yılsonu toplam faktoring alacak rakamı 31,4 milyar TL, işlem hacmi ise 146,3 milyar TL'lik olarak gerçekleşti.

Fiba Faktoring olarak 2018 yılında, 1.300 adet aktif müşterimiz ile 3,4 milyar TL'lik faktoring işlemine aracılık ettik. Ciromuzun yaklaşık %95'ini yurtiçi, %5'i uluslararası faktoring işlemleri oluşturdu. Alacak büyüklüğümüz 865 milyon TL, olarak gerçekleşti. KOBİ segmenti, aktif müşterilerimizin %75'ini oluşturdu.

2019 yılında da tabana yaygın kredi politikamıza paralel olarak, başta KOBİ'ler olmak üzere her segmentten firmayı garanti, tahsilat ve finansman hizmetlerimiz ile desteklemeyi sürdürüyoruz. Hem reel sektör hem de finans sektöründe etkin olan dijitalleşme süreciyle birlikte, yeni ürünlerin geliştirilmesi ve pazarlanması üzerine çalışıyoruz. Toplam kalite anlayışımız doğrultusunda müşteri ihtiyaçları ile tam uyumlu, etkin çözümler üretmeye devam ediyoruz.

Yetkinliği yüksek, tecrübeli çalışanlarımız, bizden güven ve desteklerini esirgemeyen hissedarlarımız ve değerli müşterilerimiz sayesinde 2019 yılını da başarıyla tamamlayacağımıza inanıyoruz.

Mehmet Güleşçi
Yönetim Kurulu Başkanı

F. Özge YILMAZ
Yönetim Kurulu Üyesi / Genel Müdür

FİBA FAKTORİNG A.Ş.
01.01.2018 – 31.12.2018 Hesap Dönemine Ait
FAALİYET RAPORU

Sektörel Gelişmeler

2018 yılsonunda BBDK'da faaliyet izni yetkisine sahip 57 faktoring şirketi bulunmaktadır. 2018 yılsonunda şube sayısı 354, çalışan personel sayısı ise 4.355 kişi olarak gerçekleşmiştir.

Sektörde temel bilanço büyüklüklerine bakıldığında, toplam aktifler 2018 yılsonunda bir önceki yıla göre %24 oranında küçülmüştür. Faktoring alacakları bilanço aktifindeki en önemli kalemi oluşturmaktadır. 2018 yılsonunda faktoring alacakları toplam aktifin %91'ini oluşturmaktadır.

Faktoring Sektörü Başlıca Bilanço Büyüklükleri	(Mn TL)		
	Değ.* (%)	2018	2017
Faktoring Alacakları	(24)	31.410	41.599
Takipteki Faktoring Alacakları	40	2.096	1.500
Karşılıklar	30	1.717	1.318
Bankalar	151	1.148	457
Toplam Aktif	(21)	34.608	43.712
Alınan Krediler	(28)	23.048	31.816
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	(20)	3.508	4.379
Özkaynaklar	17	6.770	5.781
Nazım Hesaplar	16	581.980	499.812

* 2018 yılı değişimi bir önceki yılsonu baz alınarak hazırlanmıştır.
Kaynak: BDDK / BDMK bülten verileri (15 Şubat 2019)

Gelir kalemleri içinde en ağırlıklı kalem olan faktoring gelirleri 8.689 milyon TL olarak gerçekleşmiş olup %58 oranında büyümüştür. Faktoring finansman giderleri ise %59 artarak 5.501 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 2018 yılında oluşan, 1.091 milyon TL esas faaliyet gideri, 421 milyon TL net faktoring dışı gelir/gider ve 725 milyon TL şüpheli alacak giderinin sonucunda sektör net karı ise 1.306 milyon TL'ye ulaşmıştır.

Türkiye'de faktoring cirosu 2018 yılında 146.346 milyon TL olup % 82'si yurtiçi işlemlerden oluşmaktadır. 2017 yılında ise Türkiye faktoring sektör cirosu 144.737 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Faktoring Sektörü Başlıca Gelir Tablosu Büyüklükleri	(Mn TL)		
	Değ.* (%)	2018	2017
Faktoring Gelirleri	58	8.689	5.501
<i>Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler</i>	60	8.170	5.110
<i>Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar</i>	33	519	390
Finansman Giderleri	59	(5.581)	(3.503)
Esas Faaliyet Giderleri	14	(1.091)	(954)
Diğer Faaliyet Gelirleri/Giderleri (Net)	9	421	387
Karşılık Gideri	162	(725)	(277)
Vergi Karşılığı	109	(470)	(224)
Net Dönem Kârı/Zararı	41	1.306	929

* 2018 yılı değişimi bir önceki yıl baz alınarak hazırlanmıştır.
Kaynak: BDDK / BDMK bülten verileri (15 Şubat 2019)

FİBA FAKTORİNG A.Ş.
01.01.2018 – 31.12.2018 Hesap Dönemine Ait
FAALİYET RAPORU

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

31 Aralık 2018 tarihi itibariyle faktoring alacaklarımız 865 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Fiba Faktoring Başlıca Göstergeler	<i>(Bin TL)</i>	
	2018	2017
Toplam Aktif	1.052.447	1.395.048
Faktoring Alacakları	865.151	1.250.560
Takipteki Faktoring Alacakları (Net)	18.750	7.165
Alınan Krediler	790.300	935.184
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	57.395	216.845
Özkaynaklar	184.647	229.368
Dönem Net Kârı / Zararı	37.435	22.114

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

Fiba Faktoring A.Ş. gelir tablosu ana kalemleri 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 itibariyle aşağıda tablo halinde sunulmuştur.

Fiba Faktoring Başlıca Gelir Tablosu Kalemleri	<i>(Bin TL)</i>	
	2018	2017
Faktoring Gelirleri	284.494	188.195
<i>Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler</i>	<i>271.939</i>	<i>183.805</i>
<i>Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar</i>	<i>12.555</i>	<i>4.390</i>
Finansman Giderleri	(169.445)	(107.175)
Esas Faaliyet Giderleri	(28.985)	(25.343)
Diğer Faaliyet Gelirleri/Giderleri (Net)	(7.497)	(18.695)
Şüpheli Alacak Karşılık Gideri	(30.104)	(6.995)
Vergi Karşılığı	(11.028)	(7.873)
Net Dönem Kârı/Zararı	37.435	22.114

FİBA FAKTORİNG A.Ş.
01.01.2018 – 31.12.2018 Hesap Dönemine Ait
FAALİYET RAPORU

2018 Dönemine Ait Faaliyet Sonuçlarına İlişkin Özet Finansal Bilgiler

Özet Bilanço

<i>Aktif</i>	31/12/2018
Finansal Varlıklar (net)	126.353
Nakit ve Nakit Benzerleri	67.217
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	53.835
Türev Finansal Varlıklar	5.301
Krediler (net)	883.901
Faktoring Alacakları	865.151
Takipteki Alacaklar (Net)	18.750
Maddi Duran Varlıklar (Net)	4.307
Maddi Olmayan Duran Varlıklar (Net)	256
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller (Net)	16.444
Ertelemiş Vergi Varlığı	6.287
Diğer Aktifler	7.073
Aktif Toplamı	1.052.447
<i>Pasif</i>	31/12/2018
Alınan Krediler	790.300
Faktoring Borçları	2.013
İhraç Edilen Menkul Kıymetler (Net)	57.395
Türev Finansal Yükümlülükler	9.915
Karşılıklar	3.374
Cari Vergi Borcu	-
Diğer Yükümlülükler	4.803
Özkaynaklar	184.647
Pasif Toplamı	1.052.447

Özet Kar veya Zarar Tablosu

<i>Gelir ve Gider Kalemleri</i>	31/12/2018
Esas Faaliyet Gelirleri	284.494
Finansman Giderleri (-)	(169.445)
Esas Faaliyet Giderleri (-)	(28.985)
Diğer Faaliyet Gelirleri	88.286
Karşılıklar	(30.104)
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(95.783)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Karşılığı (±)	(11.028)
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Net K/Z	37.435

FİBA FAKTORİNG A.Ş.
01.01.2018 – 31.12.2018 Hesap Dönemine Ait
FAALİYET RAPORU

2017 Dönemine Ait Faaliyet Sonuçlarına İlişkin Özet Finansal Bilgiler

Özet Bilanço

<i>Aktif</i>	31/12/2017
Nakit, Nakit Benzerleri Ve Merkez Bankası	3
Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'A Yansıtılan Fv (Net)	6.717
Bankalar	14.393
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar (Net)	85.928
Factoring Alacakları	1.250.560
Takipteki Alacaklar	7.165
Maddi Duran Varlıklar (Net)	4.150
Maddi Olmayan Duran Varlıklar (Net)	113
Peşin Ödenmiş Giderler	824
Ertelenmiş Vergi Varlığı	4.286
Diğer Aktifler	20.909
Aktif Toplamı	1.395.048
<i>Pasif</i>	31/12/2017
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Yükümlülükler	4.401
Alınan Krediler	935.184
Factoring Borçları	373
İhraç Edilen Menkul Kıymetler (Net)	216.845
Diğer Borçlar	240
Diğer Yabancı Kaynaklar	454
Ödenecek Vergi Ve Yükümlülükler	1.988
Borç Ve Gider Karşılıkları	2.680
Cari Dönem Vergi Borcu	3.515
Özkaynaklar	229.368
Pasif Toplamı	1.395.048

Özet Kar veya Zarar Tablosu

<i>Gelir ve Gider Kalemleri</i>	31/12/2017
Esas Faaliyet Gelirleri	188.195
Finansman Giderleri (-)	(107.175)
Esas Faaliyet Giderleri (-)	(25.343)
Diğer Faaliyet Gelirleri	74.304
Takipteki Alacaklara İlişkin Özel Karşılıklar (-)	(6.995)
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(92.999)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Karşılığı (±)	(7.873)
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Net K/Z	22.114

FİBA FAKTORİNG A.Ş.
01.01.2018 – 31.12.2018 Hesap Dönemine Ait
FAALİYET RAPORU

Sermaye Yönetimi

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

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

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulunun 29 Kasım 2018 tarih ve 8122 kararı ile; 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu'nun ("Kanun") 5'inci maddesi ikinci fıkrası uyarınca, Kanuna tabi şirketlerin ödenmiş sermayelerinin üretici fiyatlarındaki artış kapsamında artırılarak 30.000.000 (tam) TL olarak belirlenmesine ve söz konusu sermaye artırımına ilişkin olarak şirketlere 29 Kasım 2018 tarihinden itibaren bir yıl süre verilmesine karar verilmiştir. 31 Aralık 2018 itibarıyla, Şirket'in ödenmiş sermayesi Kanun'da belirtilen limitin üzerindedir.

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, net borçların özkaynaklara oranı aşağıdaki gibidir:

<i>(Bin TL)</i>	2018	2017
Toplam borçlar	867.800	1.165.680
Nakit ve nakit benzerleri	(67.217)	(14.396)
Net borç	800.583	1.151.284
Toplam özkaynak	184.647	229.368
Net borç / Özkaynak	4,34	5,02

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

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

b) Şirketin Finansal Yapısını İyileştirmek İçin Alınan Önlemler

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

Kar Dağıtım

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

Şirket, 21 Şubat 2018, 9 Ağustos 2018 ve 21 Eylül 2018 tarihli Olağanüstü Genel Kurul toplantıları neticesinde 50.090 Bin TL diğer yedekler ve 31.860 Bin TL geçmiş yıllar karları hesaplarından kar dağıtımını gerçekleştirmiştir.

VI. RİSKLER ve YONETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ

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

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

Kredi riski

Şirket'in Kredi İzleme ve Krediler bölümü kredi riskinin yönetiminden sorumludur. Şirket finansal varlıkları için belirli miktarda teminat talep etmektedir. Kredi risk yönetiminde ağırlıklı olarak kredi tahsis öncesi ve kredi izleme öncesi yöntemler geliştirilmiş olup yönetimin mevcut bir kredi politikası vardır ve kredi riski sürekli olarak takip edilmektedir. Kredi tahsis kistaslarını taşımayan firmalar ile kredi ilişkisi başlatılmamaktadır. Kredi komitesi yetkilerine göre talep edilen tüm kredi teklifleri değerlendirilmektedir. Bununla birlikte tahsis edilmiş kredilerin izlemesine yönelik olarak erken uyarı sistemleri geliştirilmiş olup dönemler itibarıyla ilgili çalışmalar ve müşteri kredibilitesi ölçümlemesi de yapılmaktadır. Kredi komitesi her hafta toplanmakta olup kredi değerlendirmeleri yapmaktadır. Öte yandan, Şirket'in kredi riskini takip etmek amacıyla kullanmakta olduğu özel bir bilgisayar programı da mevcuttur.

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

Likidite riski

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

Piyasa riski

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

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

(i) Döviz kuru riski

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

FİBA FAKTORİNG A.Ş.
01.01.2018 – 31.12.2018 Hesap Dönemine Ait
FAALİYET RAPORU

(ii) Faiz oranı riski

Şirket'in faaliyetleri, faizli varlıklar ve yükümlülüklerin farklı zaman veya miktarlarda itfa oldukları ya da yeniden fiyatlandırıldıklarında faiz oranlarındaki değişim riskine maruz kalmaktadır. Ayrıca Şirket, Libor oranı veya benzeri değişken faiz oranları içeren varlık ve borçları ve bunların yeniden fiyatlandırılması nedeniyle de faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in temel stratejileriyle tutarlı olan piyasa faiz oranları dikkate alındığında risk yönetim faaliyetleri, net faiz gelirini en iyi duruma getirmeyi hedeflemektedir.

VII. DİĞER HUSUSLAR

Diğer Hususlar

Raporlama döneminde özel önem taşıyan başka herhangi bir husus bulunmamaktadır.

Dönem İçinde Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler:

Bulunmamaktadır.