

FİBA FAKTORİNG A.Ş.
2012 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.*

Handwritten signatures and initials in blue ink.

FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
YILLIK FAALİYET RAPORU

I. GENEL BİLGİLER

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.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 133'tür.

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 - 239734
Raporun Ait Olduğu Dönem	: 2012 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 ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
YILLIK FAALİYET RAPORU

31.12.2012 tarihi itibarıyla Şube ve Temsilcilikler

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	Büyükdere Cad. No:121 Ercan Han. Kat:8 Esentepe Mah. Şişli - İSTANBUL	(212) 347 2928	(212) 347 4610
Güneşli Temsilcilik	Kirazlı Köyü, Evren Mah. Koçman Cad. Ziyal Plaza İş Merkezi B Blok Kat: 6 No:54 Güneşli - İSTANBUL	(212) 630 1255	(212) 630 1201
Kozyatağı Temsilcilik	Sahrayı Cedit Mah. Halk Sk. Golden Plaza İş Merkezi C Blok No:29 Kat: 1 Kadıköy - İSTANBUL	(216) 411 0044	(216) 411 0700
Gebze Temsilcilik	Hacı Halil Mah. 1204 Sk. No: 1 D:8-9 Gebze - KOCAELİ	(262) 644 42 43	(262) 644 45 19
Ankara Temsilcilik	Turan Güneş Bulvarı Hollanda Caddesi No: 3/2 Çankaya - ANKARA	(312) 439 6444	(312) 439 6443
Bursa Temsilcilik	Fevzi Çakmak Cad. Doğanbey Mah. Doğanbey Sk. No:1 Berk2 Plaza Kat:5 Osmangazi - BURSA	(224) 222 4101	(224) 224 4140
İzmir Temsilcilik	Pasaport Mah. Akdeniz Cad. Reyent İşhanı No:1 K:5 D:504-505 Merkez - İZMİR	(232) 425 0330	(232) 425 9034
Antalya Temsilcilik	İsmet Gökşen Cad. No:41 Hitit İş Merkezi No:6 Şirinyalı - ANTALYA	(242) 317 1304	(242) 317 1310

Sermaye Yapısı

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, Şirket'in esas sermayesi 48,500,000 TL'dir Şirket'in çıkarılmış her biri 1 TL değerinde 48,500,000 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.

31-Ara-12			
Hisse Ortaklık			
	adedi	payı (%)	
Fiba Holding A.Ş.	46,097,296	95.05	
Fina Holding A.Ş.	2,400,750	4.95	
Diğer	1,954	0	
	48,500,000	100	

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 ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
YILLIK FAALİYET RAPORU

Yönetim Kurulu

Adı Soyadı	Görevi	Göreve Atanma Tarihi	Öğrenim Durumu	Mesleki Deneyim
M.Erhan Polat	Yönetim Kurulu Başkanı	2004	Lisans	41 yıl
Mehmet Güleşçi	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	2004	Yüksek Lisans	29 yıl
Murat Özyeğin	Yönetim Kurulu Üyesi	2011	Yüksek Lisans	15 yıl
E.Oya Yüksel	Yönetim Kurulu Üyesi	2004	Lisans	25 yıl

M. Erhan POLAT - Yönetim Kurulu Başkanı

Sn. Polat, Elbistan Mükrimin Halil Lisesi ve Atatürk Üniversitesi İşletme Fakültesi Üretim Yönetimi Bölümü'nden mezun olduktan sonra bankacılık hayatına 1972 yılında Yapı ve Kredi Bankası'nda başladı. 1993 yılına kadar Yapı ve Kredi Bankası'nda çeşitli görevler aldıktan sonra 1993 yılında Krediler Grup Başkanı olarak Finansbank A.Ş.'ne katıldı. 1997-2002 yılları arasında Genel Müdür Yardımcılığı görevini yürüttü. 2004 yılından itibaren Fiba Faktoring A.Ş.'nin ve Girişim Faktoring A.Ş.'nin Yönetim Kurulu Başkanı olarak görev yapmaktadır. 27 Aralık 2010 tarihinden itibaren Fibabanka A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi ve Kredi Komitesi Asil Üyesidir.

Mehmet GÜLEŞÇİ - Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

Sn. Güleşçi, Kabataş Erkek Lisesi ve Boğaziçi Üniversitesi İşletme Bölümü'nden mezun olduktan sonra Boğaziçi Üniversitesi'nde İşletme yüksek lisansı yaptı. 1984-1996 yılları arasında Ernst&Young firmasında çalıştıktan sonra 1997 yılında Genel Müdür Yardımcısı olarak Finansbank A.Ş.'ne katıldı ve 2009 yılına kadar Yönetim Kurulu Murahhas Üyesi olarak çalıştı. 2009 yılından itibaren Fiba Grubu'nda CFO görevini yürütmekte olup, Grubun yurt dışı ve yurt içi finans ve finans dışı yatırımlarının Yönetim Kurullarında yer almaktadır. 27 Aralık 2010 tarihinden itibaren Fibabanka A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi ve Kredi Komitesi Yedek Üyesidir.

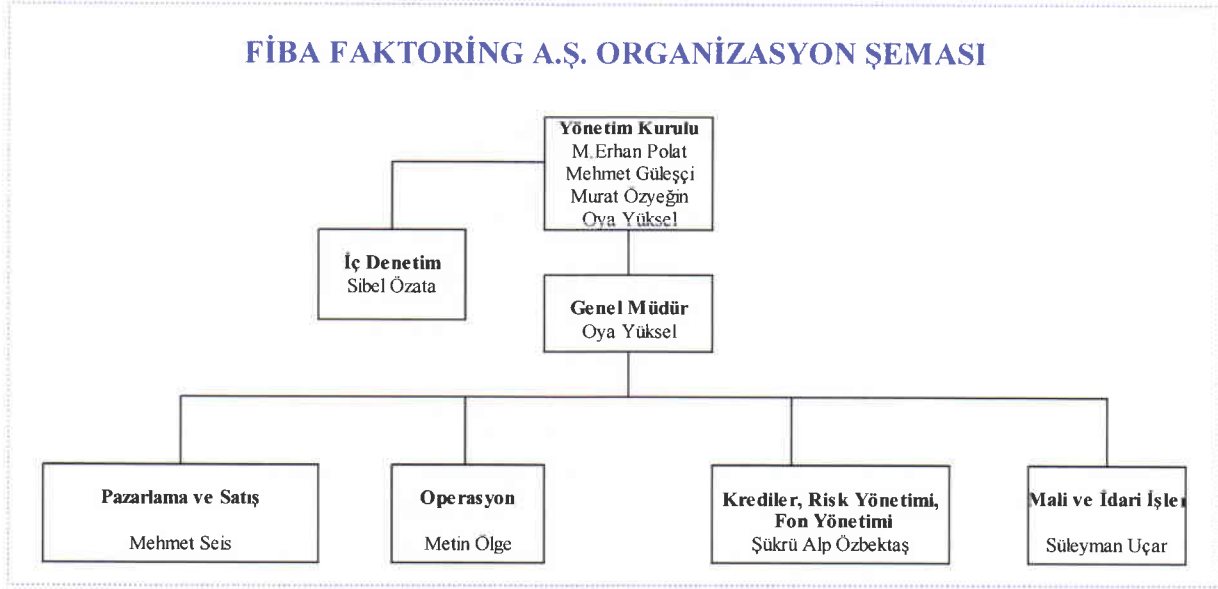
Murat ÖZYEGİN - Yönetim Kurulu Üyesi

Sn. Özyeğin, Özel Koç Lisesi ve Carnegie Mellon Üniversitesi Endüstri Yönetimi ve Ekonomi Bölümü'nden mezun olduktan sonra Harvard Business School'da İşletme yüksek lisansı yaptı. 1998-2000 yılları arasında Bear Stearns & Co. / A.B.D-İngiltere firmasında çalıştıktan sonra 2003 yılında Stratejik Planlama ve İş Geliştirme Eş Başkanı olarak Finansbank A.Ş.'de 2006 yılına kadar çalıştı. 2006 yılından itibaren Fiba Holding A.Ş. 'nin Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır.

E. Oya YÜKSEL - Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür

Sn.Yüksel, T.E.D. Ankara Koleji Lisesi ve Orta Doğu Teknik Üniversitesi Makina Mühendisliği Bölümü'nden mezun olduktan sonra 1988-1993 yılları arasında İnterbank'ta çalışmıştır. 1993 yılında Kurumsal Pazarlama Bölüm Başkanı olarak Finansbank A.Ş.'ne katıldı ve 2004 yılından itibaren Fiba Faktoring A.Ş.'nin Genel Müdürü ve Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır.

FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
YILLIK FAALİYET RAPORU



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

Huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kar payı gibi mali menfaatlerin toplam tutarı 1,183,384 TL,

Verilen ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri ile aynı ve nakdi imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatların toplam tutarı 124,340 TL'dir.

III. ŞİRKETİN ARAŞTIRMA ve GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

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

IV. ŞİRKET FAALİYETLERİ ve FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

- Şirketin ilgili hesap döneminde yapmış olduğu yatırımlar bulunmamaktadır.
- 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 Denetim Birimi tarafından, Şirket faaliyetlerinin yürürlükteki mevzuat ve Şirket içi düzenlemelere uygunluğunun sağlanması; denetim faaliyetlerinin etkin, verimli; raporların tam ve güvenilir olması ve varlıkların korunması amaçlarıyla düzenli kontrol çalışmaları yapılmaktadır.

- Şirketin doğrudan veya dolaylı iştiraki bulunmamaktadır.
- Şirketin iktisap ettiği kendi payı bulunmamaktadır.

[Handwritten signatures and initials]

FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
YILLIK FAALİYET RAPORU

e) Şirketimiz 2012 faaliyet döneminde Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından bağımsız denetimi yapılmıştır. “2012 yılı Kurumlar Vergisi Beyanname Tasdiki” kapsamında Güreli Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş. tarafından yapılmaktadır. Ayrıca, “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik” kapsamında Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu’nun sürekli gözetim ve denetimine tabidir.

f) Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar bulunmamaktadır.

g) Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlar;

2012 yılında 3,134,521 TL tutarında 2007 yılına ilişkin olarak Şirket’e gelen vergi cezası ödenmiştir. İlgili tutarın, geri alınabilmesi için hukuki süreç başlatılmıştır.

h) Şirket 2012 yılında hedeflerine ulaşmış, genel kurul kararlarını yerine getirmiştir.

i) 2012 yılı içerisinde üç defa Olağanüstü Genel Kurul toplantısı düzenlenmiştir.

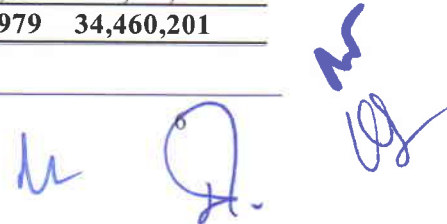
10.07.2012 tarihinde gerçekleştirilen Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı finansman bonusu ve/veya tahvil ihracına ilişkin olup, şirketimiz esas sözleşmesinin 3. Madde 10.bendi ve 27. Maddeleri uyarınca, Şirketimizin fonlama yapısının çeşitlendirilmesi amacıyla, Şirketimiz yurtiçinde 250,000,000 TL (ikiyüzelli milyon Türk Lirası) nominal değere kadar maksimum üç yıl vadede olmak üzere, farklı tutar ve vadelerde Türk Lirası cinsinden seriler halinde finansman bonusu ve/veya tahvil ihraç edilmesine karar verilmiştir.

18.07.2012 tarihinde gerçekleştirilen Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı unvan değişikliği ve sermaye artırımına ilişkindir. Bu toplantı neticesinde Şirket ünvanı “Fiba Faktoring Anonim Şirketi” olarak değiştirilmiş, Şirket’in sermayesi ise 14,000,000 TL’den. 48,500,000 TL’ye çıkartılmış, bir adet nominal hissenin bedeli 1 TL (Bir Türk Lirası) olarak belirlenmiştir. Söz konusu artırım ile ilgili olarak Esas Sözleşmesi’nin “Şirket Ünvanı” başlıklı 2.(ikinci) maddesi ve “Sermaye” başlıklı 6. (altıncı) maddesi tadil edilmiştir.

26.09.2012 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı ise 01.07.2012 tarihinde yürürlüğe giren Yeni Türk Ticaret Kanunu kapsamında Yönetim Kurulu’nda Tüzel kişiliği temsilen atanmış Yönetim Kurulu Üyelerinin istifa ettirilerek şahsi sorumluluk esasına dayalı olarak yeni Yönetim Kurulu Üyelerinin seçimine ilişkindir. Bu toplantıda, Yönetim Kurulu Üyeleri 3 yıl müddet ile görev yapmak üzere şahsen seçilmişlerdir.

j) Şirketin yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin toplam tutar 22,873,339 TL’dir.

Bağış Yapılan Kurumlar	2012	2011	2010	2009	2008
Hüsnü Özyeğin Üniversitesi	17,555,000	54,877	27,300	-	5,000,000
Hüsnü Özyeğin Vakfı	3,070,493	399,500	593,000	978,220	25,000
Anne Çocuk Eğitim Vakfı	2,150,600	2,710	250,000	805,200	703,600
Okul Bağış ve Yardımları	-	-	-	2,976,696	27,490,033
Diğer	97,246	18,969	67,750	155,864	1,241,568
Toplam	22,873,339	476,056	938,050	4,915,979	34,460,201



FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
YILLIK FAALİYET RAPORU

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 hakim şirketi veya onun bağlı şirketlerinin girişimi veya çıkarı uyarınca şirket zararına hiçbir tedbire başvurulmamıştır.

l) Hâkim şirketle ve hakim şirkete bağlı şirketlerle yapılan ve detaylarına Bağlılık Raporunda yer verilen hukuki işlemlerin gerçekleştirildiği tarihte bilginiz 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 hakim 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

2012 yılını genel olarak değerlendirdiğimizde dünya ekonomik ve siyasal istikrarsızlıklara maruz kalmıştır. Türkiye ekonomisi önceki yıllar ile karşılaştırıldığında dışardan etkilere karşı daha dirençli olduğu gözlemlenmiştir. Bu durum 5 Kasım 2012 tarihinde uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch tarafından Türkiye'nin yatırım yapılabilir ülke statüsüne yükseltilmesi ile teyit edilmiştir.

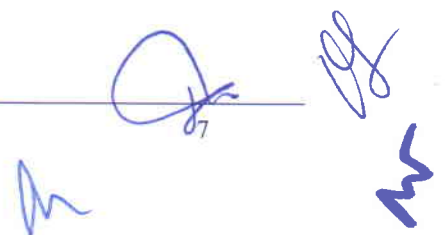
Dünyanın içinde bulunduğu ekonomik kriz ve alıcı riskinin artması nedeniyle ihracat faktoring işlemlerinde yeni fırsatlar öngörmekteyiz. Sektöre giderek artan yabancı ilgisi, doğrudan sermaye girişi de 2013 için önemli fırsatlardan olacaktır. Risk yönetimi ve kurumsal yönetim, sektörün geleceği için çok önemli. Özellikle hizmet çeşitliliği ve müşteri ihtiyaçlarına uygun ürünler geliştiren şirketler için yine hareketli bir yıl olacak. Fiyat rekabetinin, servis ve hizmet kalitesi rekabetine dönmesini beklemekteyiz.

Stratejimiz "Ticaretin olduğu her yerde faktoring işlemi yapmak".

Proje bazlı özel ürünler geliştirerek ve bu konuda faktoring sektörüne öncülük etmekteyiz. Hem yurtiçi hem de yurtdışı faktoring işlemleri gerçekleştirerek, ciroları, alacak toplamı, ürün çeşitliliği ve hizmet yaklaşımları ile sektörün ilk beş firması içinde yer almaktayız.

Yenilikçi, rekabetçi ve hızlı olmanın önemine inanarak ve kimsenin olmadığı pazarlara yönelerek, faktoringi bilmeyen firmalara tanıtarak pazarı büyütmeyi amaçlamaktayız. Fiba Faktoring olarak, 2012 yılında 6 bine yakın firmayı ziyaret edildi, bunların yarısının yeni firmalardan oluşmaktadır, şirkete ve sektöre yeni müşteriler kazandırılmıştır.

Yurtiçi alacak sigortasının 2013'te daha fazla sisteme girebileceğini düşünmekteyiz. Bu da halen çok az yapılan gayri kabili rücu işlemlerin artmasına yol açacaktır. Fiba Faktoring olarak halen bu yönde hazırlıklarımızı sürdürüyoruz. Yaratıcı olmaya, faktoring hizmetinin ticaret hacmini artırıcı etkisini firmalara tanıtarak yeni faktoring kullanıcıları yaratmaya ve sektörde belirleyici olmaya devam edeceğiz.



FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
YILLIK FAALİYET RAPORU

2012 yılı kredi riski açısından zor bir yıl olmuştur, buna bağlı olarak risk izleme sistemlerinde geliştirmeler yapılmıştır. 2012 yılında öncelikle KOBİ segmentine yoğunlaşmaya çalıştık ve 2012 yılsonu ciromuz 3 milyar TL oldu. 280 milyon dolar yurtdışı işlem cirosu gerçekleştirdik. 2012 yılsonu itibarıyla faktoring alacaklarımız yılbaşına göre yüzde16 artarak 735 milyon TL'ye ulaştı.

Fiba Faktoring dönem karı bir önceki yıla göre 2.8 milyon TL artarak, 16.1 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.


Şirketimiz fonlama yapısını çeşitlendirmek amacıyla 2012 yılında yurt içinde toplam 100 milyon TL nominal bedelli Türk Lirası tahvil/bono ihraç etmiştir.

Fiba Faktoring'in 2005 yılında bir şube ile faaliyet gösterirken, şu anda sekiz şube ile hizmet vermekteyiz, "İki yıl önce kurduğumuz KOBİ merkezimizde edindiğimiz tecrübemizi Anadolu'daki diğer bölgelerimize de aktarmaya başladık. Önümüzdeki dönemde de İstanbul ve Anadolu'daki temsilciliklerimiz ve KOBİ merkezimizle ağırlıklı olarak KOBİ segmentine finansman sağlamaya devam edeceğiz.


Fiba Faktoring olarak, firmaların değişken ihtiyaçlarına yönelik, esnek, özel yapılandırılmış ürünler sunmaktayız. Farkımız, yaratıcı çözümler üretmek. Alacağın olduğu her alanda yer almak stratejisiyle hareket ediyoruz. Müşterilerimizin müşterilerine de ulaşıyoruz. 2012 yılında alacak sigortası yapan şirketlerle görüşmeye başladık. Bu yolla yurtiçinde garantili hizmetini artırmayı amaçlıyoruz.

Türkiye'nin, muhabir kanalı ile yapılan ihracat faktoringi işlemlerinde Çin'in ardından 2'nci sırada yer almaktadır, Türkiye'nin 500 milyar dolar ihracat hedefi koymasının ihracat faktoringi hacmini artıracakları öngörüsündeyiz. Son dönemde bankaların yeni kredilere temkinli yaklaşması, vadesi uzayan alacaklar ve daha da önemlisi tahsil edilemeyen alacaklardaki artış nedeniyle likidite sıkıntısı yaşayan firmaların finansman taleplerinde artış olmuştur, diğer taraftan özellikle yurtdışı işlemlerde firmaların alacak garantisi taleplerinin artmaktadır. Fiba Faktoring FCI (Factors Chain International) üyesidir. 2012 yılsonu itibarıyla uluslararası faktoring cirolarının 280 milyon dolar olarak gerçekleşmiştir.


M. Erhan POLAT
Yönetim Kurulu Başkanı


Mehmet GÜLEŞÇİ
Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı


Murat ÖZYEGİN
Yönetim Kurulu Üyesi


E. Oya YÜKSEL
Yönetim Kurulu Üyesi / Genel Müdür

FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
YILLIK FAALİYET RAPORU

Sektörel Gelişmeler

6361 sayılı “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu” Cumhurbaşkanlığı tarafından onaylanarak 21 Kasım 2012 tarihinde kabul edilmiş, 13 Aralık 2012 tarihli 28496 sayılı resmi gazetede yayımlanarak, yürürlüğe girmiştir. Bu kanun sonrası, 28.06.1985 tarihli 3226 Sayılı Finansal Kiralama Kanunu ve 06.10.1983 tarihli 90 sayılı Ödünç Para Verme İşleri Hakkında Kanun Hükmünde Kararname yürürlükten kaldırılmıştır.

BDDK'nın 13 Aralık 2012 2012/33 sayılı 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu Hakkında Basın Duyurusu'na aşağıda yer alan uzantıdan erişebilmektedir;

http://www.bddk.org.tr/websitesi/turkce/Duyurular/Basin_Aciklamalari/114546361_sayili_kanun_hakinda_basin_aciklamasi.pdf

Sektörde temel bilanço büyüklüklerine bakıldığında, toplam aktifler 2012 yılsonunda bir önceki yıla göre %16 oranında büyümüştür. Faktoring alacakları bilanço aktifindeki en önemli kalemi oluşturur. 2012 yılsonunda faktoring alacakları toplam aktifin %90'ını oluşturmaktadır. Alacaklar kalemi 2012 yılsonunda bir önceki yıl temel alındığında %15 oranında artış göstermiştir. Buna bağlı olarak, alınan kredilerde paralel artış gözlenmiştir.

Faktoring Sektörü Temel Bilanço Büyüklükleri

	2012	2012	2011	2010	2009	2008
	Değ.* (%)	(mio TL)	(mio TL)	(mio TL)	(mio TL)	(mio TL)
Faktoring Alacakları	15%	16,333	14,218	12,370	8,351	5,430
Takipteki Faktoring Alacakları	42%	802	565	525	522	523
Karşılıklar	46%	657	451	448	438	415
Bankalar	59%	716	451	1,156	1,070	1,133
Toplam Aktif	16%	18,173	15,622	14,463	10,407	7,575
Alınan Krediler	12%	12,811	11,439	10,961	7,499	4,919
Özkaynaklar	15%	3,866	3,377	2,940	2,493	2,319
Nazım Hesaplar	17%	46,889	39,922	39,707	27,302	30,179

* 2012 yılı değişimi bir önceki yıl baz alınarak hazırlanmıştır.

Kaynak: BDDK / BDMK bülten verileri

Fiba Faktoring, 2012 yılsonu Toplam Aktif değerlendirildiğinde, sektörde 5. sırada yer almaktayız. 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Faktoring alacaklarımız 725 mio TL ile önceki yıla göre %16 büyümüştür.

FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
YILLIK FAALİYET RAPORU

Sektor yıllar itibariyle gelişmeye ve karlılığını arttırmaya devam etmiştir. 2012 yılında sektör Net Dönem Kârı %26'lık artış ile 623 mio TL seviyelerine ulaşmıştır.

Gelir kalemleri içinde en ağırlıklı kalem olan faktoring gelirleri %28 oranında büyümüştür. Faktoring-dışı gelirler ise aynı dönemde %44 oranında gerilemiştir. Gider kalemleri değerlendirildiğinde, faktoring giderleri %16 oranında artarken, faktoring dışı giderlerin önemli oranda azaldığı görülmektedir.

Faktoring Sektörü Seçilmiş Gelir Tablosu Büyüklükleri

	2012 Değ.* (%)	2012 (mio TL)	2011 (mio TL)	2010 (mio TL)	2009 (mio TL)	2008 (mio TL)
Faktoring Gelirleri	28%	2,616	2,037	1,524	1,336	1,770
Faktoring Dışı Gelirler	(44)%	881	1,563	2,873	1,707	1,984
Faktoring Giderleri	16%	1,148	988	680	509	809
Faktoring Dışı Giderler	(49)%	728	1,431	2,652	1,656	1,895
Faaliyet Giderleri	21%	552	455	389	309	323
Vergi Karşılığı	10%	141	128	101	111	81
Net Dönem Kârı/Zararı	26%	623	493	412	330	437

* 2012 yılı değişimi bir önceki yıl baz alınarak hazırlanmıştır.

Kaynak: BDDK / BDMK bülten verileri

Fiba Faktoring dönem karı bir önceki yıla göre 2.8 milyon TL artarak, 16.1 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Dünyada ve Türkiye'de Faktoring İşlem Hacmi Gelişimi (Milyon \$)

	DÜNYA			TÜRKİYE		
	Yurtiçi	Yurtdışı	Toplam	Yurtiçi	Yurtdışı	Toplam
2007	1,683,571	213,153	1,896,724	22,470	3,935	26,405
2008	1,621,350	248,327	1,869,677	24,447	4,230	28,677
2009	1,598,882	236,606	1,835,488	27,110	3,260	30,370
2010	1,860,385	326,023	2,186,408	46,919	4,675	51,594
2011	2,268,640	342,244	2,610,844	36,350	7,348	43,698

Fiba Faktoring 2011 yılında gerçekleştirdiği işlem hacmini koruyarak; 2012 yılında 1,645 milyon USD ciro gerçekleştirmiştir. 2012 pazar payımız %4 ile sektörde 6. sırada yer almaktayız.

2012 yılının sonunda derneğe üye faktoring şirket sayısı 71, temsilcilik ve şube sayısı 237, çalışan personel sayısı ise 3.998 kişi olarak gerçekleşmiştir. Fiba Faktoring olarak 133 çalışan, 9 şube ve temsilciliklerle sektörde yerimizi almaktayız.

FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
YILLIK FAALİYET RAPORU

Yıllar sonları itibariyle Fiba Faktoring başlıca göstergeleri aşağıda tablo halinde sunulmuştur.

Fiba Faktoring, 2012 yılsonu Toplam Aktif değeri ile sektörde ilk 5 şirket arasında yer almaktayız. 31 Aralık 2012 tarihi itibariyle Faktoring alacaklarımız 725 milyon TL ile önceki yıla göre %16 büyümüştür.

Fiba Faktoring Başlıca Göstergeler					
(bin TL)					
	2012	2011	2010	2009	2008
Toplam Aktif	862,523	752,044	854,343	849,649	871,625
Faktoring Alacakları	725,078	623,670	766,292	652,957	391,800
Takipteki Faktoring Alacakları (Net)	1,811	4,061	4,203	3,305	0
Alınan Krediler	572,222	512,639	647,669	674,701	722,867
Özkaynaklar	187,902	216,260	202,963	162,944	139,792
Net Dönem Kârı / Zararı	16,106	13,297	40,018	23,153	1,844
Karşılık %:	94.54%	73.28%	68.79%	72.50%	100.00%
NPL %:	4.57%	2.44%	1.76%	1.84%	5.16%
Aktif Karlılık %:	2.00%	1.66%	4.70%	2.69%	0.25%
Özkaynak Karlılık %:	8.66%	6.77%	28.00%	18.06%	0.97%

Karşılık, Özel Karşılık/Brüt Takipteki Alacaklar; NPL, Brüt Takipteki Alacaklar/Faktoring Alacakları; Aktif Karlılık, Dönem Net Karı/Ort. Aktif; Özkaynak Karlılık ise Dönem Net Karı/(Ortalama Özkaynaklar - Dönem Net Karı) üzerinden hesaplanmıştır.

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

Dönem karı bir önceki yıla göre %21 artış ile 16.1 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Fiba Faktoring Başlıca Gelir Tablosu Kalemleri					
(bin TL)					
	2012	2011	2010	2009	2008
Faktoring Gelirleri	110,672	105,110	97,238	101,414	95,788
Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler	104,300	98,645	91,636	97,240	90,878
Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar	6,372	6,465	5,602	4,174	4,909
Esas Faaliyet Giderleri	(21,599)	(18,640)	(18,516)	(14,437)	(10,986)
Diğer Faaliyet Gelirleri/Giderleri (Net)	418	(19,474)	59,807	(1,023)	(36,871)
Finansman Giderleri	(46,572)	(49,933)	(42,740)	(53,100)	(26,347)
Takipteki Alacaklara İlişkin Özel Karşılıklar	(20,975)	(1,978)	(62,747)	(5,317)	(10,310)
Özkaynak Yöntemi Uygulanan Ortaklıklardan Kar	-	1,521	5,733	-	-
Vergi Karşılığı	(5,838)	(3,308)	1,244	(4,384)	(9,430)
Dönem Net Karı	16,106	13,297	40,018	23,153	1,844

FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
YILLIK FAALİYET RAPORU

Döneme Ait Faaliyet Sonuçlarına İlişkin Özet Finansal Bilgiler

Özet Bilanço

Aktif	2012	2011	değ. (%)
Nakit Değerler	536	852	(37)
Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'A Yansıtılan Fv(Net)	5,370,625	3,059,540	76
Bankalar	120,679,398	111,164,502	9
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar (Net)	690,746	691,245	(0)
Faktoring Alacakları	725,077,849	623,670,031	16
Takipteki Alacaklar	1,810,914	4,060,828	(55)
Maddi Duran Varlıklar (Net)	4,205,725	4,373,736	(4)
Maddi Olmayan Duran Varlıklar (Net)	315,196	315,008	0
Ertelenmiş Vergi Varlığı	177,033	3,187,611	(94)
Satış Amaçlı Elde Tutulan Ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Varlıklar (Net)	3,065,000	767,600	299
Diğer Aktifler	1,130,472	752,912	50
Aktif Toplamı	862,523,494	752,043,865	15
Pasif	2012	2011	değ. (%)
Alınan Krediler	572,221,845	512,638,990	12
Faktoring Borçları	331,241	205,485	61
İhraç Edilen Menkul Kıymetler (Net)	95,224,435	-	100
Muhtelif Borçlar	350,872	1,114,000	(69)
Diğer Yabancı Kaynaklar	313,777	279,272	12
Ödenecek Vergi Ve Yükümlülükler	2,470,827	3,769,228	(34)
Borç Ve Gider Karşılıkları	1,328,880	968,457	37
Özkaynaklar	187,901,779	216,259,619	(13)
Pasif Toplamı	862,523,494	752,043,865	15

Özet Gelir Tablosu

	2012	2011	değ. (%)
Esas Faaliyet Gelirleri	110,671,734	105,109,962	5
Esas Faaliyet Giderleri (-)	(21,598,983)	(18,640,335)	16
Diğer Faaliyet Gelirleri	69,099,510	153,719,136	(55)
Finansman Giderleri (-)	(46,571,879)	(49,933,006)	(7)
Takipteki Alacaklara İlişkin Özel Karşılıklar (-)	(20,974,573)	(1,978,450)	960
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(68,681,787)	(173,193,574)	(60)
Özkaynak Yöntemi Uygulanan Ortaklıklardan Kar/(Zarar)	-	1,520,942	(100)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Karşılığı (±)	(5,838,030)	(3,307,847)	76
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Net K/Z	16,105,992	13,296,828	21

h  

FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
YILLIK FAALİYET RAPORU

Sermaye Yönetimi

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

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

13 Aralık 2012 tarih ve 28496 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu'nun ("Kanun") 5'inci maddesi birinci fıkrasının (e) bendi uyarınca şirketin ödenmiş sermayesinin en az 20,000,000 TL olması gerekmektedir. 2012 yılsonu 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

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

Şirketimiz finansal açıdan kötü bir durumda değildir. Borca batıklık ya da sermayenin karşılıksız kalması durumu şirketimiz açısından söz konusu değildir. Dolayısıyla, şirketimizin finansal açıdan yapısını iyileştirmek gerekmediği için, bu doğrultuda alınacak bir önlem de bulunmamaktadır.

Kar Dağıtımı

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.

FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
YILLIK FAALİYET RAPORU

VI. RİSKLER ve YONETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ

Fiba Faktoring 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 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 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 kıstaslarını 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 ölçümlenmesi 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 getirememe 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 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 ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
YILLIK FAALİYET RAPORU

(ii) Faiz oranı riski

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

VII. DİĞER HUSUSLAR

Toplumsal-Kültürel Katkı

Fiba Faktoring, ekonomik değer yaratmanın ötesinde, sosyal ve kültürel katkılarıyla toplumu ileriye taşıyacak genç neslin yetişmesine destek vermeyi ilke edinmiştir.

Fiba Faktoring, başta Hüsnü M. Özyeğin Vakfı ve AÇEV olmak üzere, gençlerin eğitime katkıda bulunan vakıf ve derneklere bugüne kadar yaptığı bağış ya da doğrudan proje destekleri ile Anadolu'da 9 okul,14 kız öğrenci yurdu ve 2 rehabilitasyon merkezi yapımını gerçekleştirmiştir.

Yaşamla iç içe, yaratıcı, yenilikçi ve girişimci bir öğrenme merkezi olarak topluma hizmet etme hedefiyle kurulan Özyeğin Üniversitesi, 15 Eylül 2008 tarihinde ilk öğrencilerine kapılarını açarak 2008-2009 öğretim yılına başlamıştır.

Diğer Hususlar

Raporlama döneminde özel önem taşıyan başka herhangi bir husus bulunmamaktadır.