

**FİBA FAKTORİNG
ANONİM ŞİRKETİ**

**31 ARALIK 2013 TARİHİ
İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLAR**

FINANSAL TABLOLAR HAKKINDA BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Fiba Faktoring Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu'na,
İstanbul

Fiba Faktoring Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan bilançosu, aynı tarihte sona eren döneme ait gelir tablosu, nakit akış tablosu, özkaynak değişim tablosu ve önemli muhasebe politikaları ile diğer açıklayıcı notların bir özetini denetlemiş bulunuyoruz.

Şirket Yönetim Kurulu'nun Sorumluluğuna İlişkin Açıklama

Şirket Yönetim Kurulu, rapor konusu finansal tabloların 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ ile Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik ve Türkiye Muhasebe Standartları ile Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, tebliğ ve genelgeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından yapılan açıklamalara 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 tarihli 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 2013 tarihi itibarıyla mali durumunu ve aynı tarihte sona eren döneme ait faaliyet sonuçları ile nakit akımlarını Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan yönetmelik, tebliğ ve genelgeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından yapılan açıklamalara uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

Diğer Husus

Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolarının bağımsız denetimi başka bir bağımsız denetim kuruluşu tarafından yapılmıştır. Önceki bağımsız denetim kuruluşu, 31 Aralık 2012 tarihli finansal tablolar ile ilgili olarak 28 Şubat 2013 tarihli bağımsız denetim raporunda olumlu görüş bildirmiştir.

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



Şule Firuzment Bekçe
Sorumlu Ortak Başdenetçi, SMMM

İstanbul, 28 Şubat 2014

FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2013 Tarihi İtibarıyla Bilanço (Finansal Durum Tablosu)

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

AKTİF KALEMLER	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2013			Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2012		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI	3	-	-	-	1	-	1
II. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (Net)	4	452	-	452	2.826	2.545	5.371
2.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
2.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-	-	-	-	-
2.3 Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	4.1	452	-	452	2.826	2.545	5.371
III. BANKALAR	5	4.557	15.098	19.655	58.279	62.400	120.679
IV. TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR		-	-	-	-	-	-
V. SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	6	614	-	614	691	-	691
VI. FAKTORİNG ALACAKLARI	7	626.829	47.524	674.353	652.123	72.955	725.078
6.1 İskontolu Faktoring Alacakları		386.666	-	386.666	417.585	-	417.585
6.1.1 Yurt İçi		396.437	-	396.437	428.747	-	428.747
6.1.2 Yurt Dışı		-	-	-	-	-	-
6.1.3 Kazanılmamış Gelirler (-)		(9.771)	-	(9.771)	(11.162)	-	(11.162)
6.2 Diğer Faktoring Alacakları		240.163	47.524	287.687	234.538	72.955	307.493
6.2.1 Yurt İçi		240.163	-	240.163	234.538	-	234.538
6.2.2 Yurt Dışı		-	47.524	47.524	-	72.955	72.955
VII. FİNANSMAN KREDİLERİ		-	-	-	-	-	-
7.1 Tüketici Kredileri		-	-	-	-	-	-
7.2 Kredi Kartları		-	-	-	-	-	-
7.3 Taksitli Ticari Krediler		-	-	-	-	-	-
VIII. KİRALAMA İŞLEMLERİ		-	-	-	-	-	-
8.1 Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
8.1.1 Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-	-	-	-
8.1.2 Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-	-	-	-
8.1.3 Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-	-	-	-
8.2 Kiralama Konusu Yapılmakta Olan Yatırımlar		-	-	-	-	-	-
8.3 Kiralama İşlemleri İçin Verilen Avanslar		-	-	-	-	-	-
IX. DİĞER ALACAKLAR		-	-	-	-	-	-
X. TAKİPTEKİ ALACAKLAR	8	2.349	-	2.349	1.811	-	1.811
10.1 Takipteki Faktoring Alacakları		32.038	-	32.038	33.155	-	33.155
10.2 Takipteki Finansman Kredileri		-	-	-	-	-	-
10.3 Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
10.4 Özel Karşılıklar (-)		(29.689)	-	(29.689)	(31.344)	-	(31.344)
XI. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR		-	-	-	-	-	-
11.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
11.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
11.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
XII. VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
XIII. BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
XIV. İŞTİRAKLER (Net)		-	-	-	-	-	-
XV. İŞ ORTAKLIKLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
XVI. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	9	4.133	-	4.133	4.206	-	4.206
XVII. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	10	271	-	271	315	-	315
17.1 Şerefiye		-	-	-	-	-	-
17.2 Diğer		-	-	-	315	-	315
XVIII. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER		349	-	349	224	-	224
IX. CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI		-	-	-	-	-	-
XX. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	11	7.781	-	7.781	177	-	177
XXI. DİĞER AKTİFLER	12	20.076	108	20.184	906	-	906
ARA TOPLAM		667.411	62.730	730.141	721.559	137.900	859.459
XXII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)		-	-	-	3.065	-	3.065
22.1 Satış Amaçlı	13	-	-	-	3.065	-	3.065
22.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
AKTİF TOPLAMI		667.411	62.730	730.141	724.624	137.900	862.524

İlişikteki notlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2013 Tarihi İtibarıyla Bilanço (Finansal Durum Tablosu)

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

PASİF KALEMLER	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2013			Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2012		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	4.2	36.131	451	36.582	251	2.129	2.380
II. ALINAN KREDİLER	14	408.436	130.994	539.430	341.672	230.550	572.222
III. FAKTORİNG BORÇLARI	7	177	52	229	315	16	331
IV. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR							
4.1 Finansal Kiralama Borçları		-	-	-	-	-	-
4.2 Faaliyet Kiralaması Borçları		-	-	-	-	-	-
4.3 Diğer		-	-	-	-	-	-
4.4 Ertelemiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		-	-	-	-	-	-
V. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	15				95.224		95.224
5.1 Bonolar		-	-	-	95.224	-	95.224
5.2 Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.3 Tahviller		-	-	-	-	-	-
VI. DİĞER BORÇLAR	16	291	71	362	279	72	351
VII. DİĞER YABANCI KAYNAKLAR	16	119		119	315		315
VIII. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER							
8.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
8.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
8.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
IX. ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER	17	1.029		1.029	997		997
X. BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI	18	1.466		1.466	1.329		1.329
10.1 Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
10.2 Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		1.466	-	1.466	1.329	-	1.329
10.3 Diğer Karşılıklar		-	-	-	-	-	-
XI. ERTELENMİŞ GELİRLER							
XII. CARİ DÖNEM VERGİ BORCU	11	207		207	1.474		1.474
XIII. ERTELENMİŞ VERGİ BORCU							
XIV. SERMAYE BENZERİ KREDİLER							
ARA TOPLAM		447.856	131.568	579.424	441.856	232.767	674.623
XV. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)							
15.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
15.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XVI. ÖZKAYNAKLAR	19	150.717		150.717	187.901		187.901
16.1 Ödenmiş Sermaye	19.1	48.500		48.500	48.500		48.500
16.2 Sermaye Yedekleri		30		30	30		30
16.2.1 Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
16.2.2 Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-
16.2.3 Diğer Sermaye Yedekleri	19.2	30		30	30		30
16.3 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
16.4 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
16.5 Kâr Yedekleri		125.358		125.358	123.265		123.265
16.5.1 Yasal Yedekler	19.3	17.659		17.659	15.566		15.566
16.5.2 Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.5.3 Olağanüstü Yedekler		-	-	-	-	-	-
16.5.4 Diğer Kâr Yedekleri	19.3	107.699		107.699	107.699		107.699
16.6 Kâr veya Zarar		(23.171)		(23.171)	16.106		16.106
16.6.1 Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı		-	-	-	-	-	-
16.6.2 Dönem Net Kâr veya Zararı		(23.171)		(23.171)	16.106		16.106
PASİF TOPLAMI		598.573	131.568	730.141	629.757	232.767	862.524

İlişikteki notlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 Aralık 2013 Tarihi İtibarıyla Nazım Hesaplar Tablosu**

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

NAZIM HESAP KALEMLERİ	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2013			Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2012		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		486	12.976	13.462	5.050	25.022	30.072
II. RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		58.416	26.063	84.479	206.602	29.470	236.072
III. ALINAN TEMİNATLAR	28.1	1.765.977	372.671	2.138.648	2.518.910	727.481	3.246.391
IV. VERİLEN TEMİNATLAR	28.2	5.005	-	5.005	4.741	-	4.741
V. TAAHHÜTLER		-	-	-	-	-	-
5.1 Cayılamaz Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2 Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2.1 Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.1 Finansal Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.2 Faaliyet Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.2 Diğer Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
VI. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR	28.3	306.298	498.457	804.755	124.881	281.341	406.222
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		306.298	498.457	804.755	124.881	281.341	406.222
6.2.1 Vadeli Alım-Satım İşlemleri		19.294	20.238	39.532	4.105	3.543	7.648
6.2.2 Swap Alım Satım İşlemleri		201.559	279.491	481.050	106.455	264.318	370.773
6.2.3 Alım Satım Opsiyon İşlemleri		21.140	20.556	41.696	12.500	11.759	24.259
6.2.4 Futures Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.5 Diğer		64.305	178.172	242.477	1.821	1.722	3.543
VII. EMANET KIYMETLER	28.4	374.996	49.751	424.747	400.013	27.767	427.780
NAZIM HESAPLAR TOPLAMI		2.511.178	959.918	3.471.096	3.260.196	1.091.082	4.351.278

İlişikteki notlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 Aralık 2013 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Gelir Tablosu**

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

GELİR VE GİDER KALEMLERİ			Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		Notlar	1 Ocak - 31 Aralık 2013	1 Ocak - 31 Aralık 2012
I.	ESAS FAALİYET GELİRLERİ		78.830	110.671
	FAKTORİNG GELİRLERİ	20	78.830	110.671
1.1	Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		74.342	104.299
1.1.1	İskontola		48.049	68.132
1.1.2	Diğer		26.293	36.167
1.2	Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		4.488	6.373
1.2.1	İskontola		2.073	2.721
1.2.2	Diğer		2.415	3.651
II.	FİNANSMAN GİDERLERİ (-)	21	(42.583)	(46.571)
2.1	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(35.982)	(45.457)
2.2	Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-
2.3	Finansal Kiralama Giderleri		-	-
2.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		(6.206)	(1.114)
2.5	Diğer Faiz Giderleri		-	-
2.6	Verilen Ücret ve Komisyonlar		(395)	-
III.	BRÜT K/Z (I+II)		36.247	64.100
IV.	ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	22	(22.338)	(21.599)
4.1	Personel Giderleri		(16.403)	(15.144)
4.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(65)	(267)
4.3	Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-
4.4	Genel İşletme Giderleri		(5.870)	(6.188)
4.5	Diğer		-	-
V.	BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)		13.909	42.501
VI.	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	23	48.401	69.100
6.1	Bankalardan Alınan Faizler		1.166	1.141
6.2	Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler		-	-
6.3	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		-	47
6.3.1	Alın Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan		-	47
6.3.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-
6.3.3	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-
6.3.4	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-
6.4	Tevettü Gelirleri		97	84
6.5	Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı		16.603	26.105
6.5.1	Türev Finansal İşlemlerden		16.603	26.105
6.5.2	Diğer		-	-
6.6	Kambiyo İşlemleri Kârı		30.270	40.804
6.7	Diğer		265	919
VII.	TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)	24	(4.379)	(20.975)
VIII.	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	25	(86.454)	(68.682)
8.3	Türev Finansal İşlemlerden Zarar		(47.231)	(5.427)
8.4	Kambiyo İşlemleri Zararı		(32.259)	(36.757)
8.5	Diğer		(6.964)	(26.498)
IX.	NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)		(28.523)	21.944
X.	BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN		-	-
XI.	NET PARASAL POZİSYON KÂRIZARARI		-	-
XII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI)		(28.523)	21.944
XIII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (+)	11	5.352	(5.838)
13.1	Cari Vergi Karşılığı		(2.252)	(2.827)
13.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	(3.011)
13.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		7.604	-
XIV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XII+XIII)		(23.171)	16.106
XX.	NET DÖNEM KAR/ZARARI (XIV+XIX)		(23.171)	16.106
	HİSSE BAŞINA KAZANÇ		-	-
	Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-
	Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-
	SEYRELTİLMİŞ HİSSE BAŞINA KAZANÇ		-	-
	Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-
	Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-

İlişikteki notlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 Aralık 2013 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait****Özkaynaklarda Muhasebeleştirilen Gelir Gider Kalemlerine İlişkin Tablo**

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

	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2013	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2012
I. DÖNEM KARI/ZARARI	(23.171)	16.106
II. DİĞER KAPSAMLI GELİRLER	-	-
2.1 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	-	-
2.1.1 Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	-	-
2.1.2 Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	-	-
2.1.3 Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	-	-
2.1.4 Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	-	-
2.1.5 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	-	-
2.1.5.1 Dönem Vergi Gideri/Geliri	-	-
2.1.5.2 Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	-	-
2.2 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	-	-
2.2.1 Yabancı Para Çevirim Farkları	-	-
2.2.2 Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri	-	-
2.2.3 Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri	-	-
2.2.4 Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri	-	-
2.2.5 Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	-	-
2.2.6 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	-	-
2.2.6.1 Dönem Vergi Gideri/Geliri	-	-
2.2.6.2 Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	-	-
III. TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)	(23.171)	16.106

İlişikteki notlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 Aralık 2013 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Nakit Akış Tablosu**

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

	Notlar	Bağımsız Denetimden	Bağımsız Denetimden
		Geçmiş	Geçmiş
		1 Ocak - 31 Aralık 2013	1 Ocak - 31 Aralık 2012
A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
1.1 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı		13.499	38.389
1.1.1 Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri		72.951	104.299
1.1.2 Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri		(37.075)	(34.355)
1.1.3 Kiralama Giderleri		-	-
1.1.4 Alınan Temenüler		97	84
1.1.5 Alınan Ücret ve Komisyonlar		4.488	6.174
1.1.6 Elde Edilen Diğer Kazançlar		-	-
1.1.7 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar	8	235	767
1.1.8 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(21.822)	(20.845)
1.1.9 Ödenen Vergiler	11, 25	(3.519)	(7.237)
1.1.10 Diğer		(1.856)	(10.498)
1.2 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		(2.601)	(76.227)
1.2.1 Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		30.755	(122.429)
1.2.1 Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.1 Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.2 Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış		106	(378)
1.2.3 Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		(102)	126
1.2.3 Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.4 Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		(33.208)	48.481
1.2.5 Vadeli Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.6 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		(152)	(2.027)
I. Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		10.898	(37.838)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
2.1 İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İşirakler ve İş Ortaklıkları		-	-
2.2 Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İşirakler ve İş Ortaklıkları		-	-
2.3 Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller	9	(226)	(127)
2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		8	-
2.5 Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		(23)	-
2.6 Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		100	-
2.7 Satın Alınan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		-	-
2.8 Satılan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		-	-
2.9 Diğer	10	(44)	(99)
II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(185)	(226)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		-	94.110
3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		(100.000)	-
3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları		-	-
3.4 Temettü Ödemeleri	19,5	(14.013)	(44.464)
3.5 Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		-	-
3.6 Diğer		-	-
III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		(114.013)	49.646
IV. Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		2.612	(1.813)
V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış		(100.688)	9.769
VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar		120.343	110.574
VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	2,4 (o)	19.655	120.343

İlişikteki notlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 Aralık 2013 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Kar Dağıtım Tablosu**

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

	Notlar	Bağımsız Denetimden	Bağımsız Denetimden
		Geçmiş	Geçmiş
		1 Ocak - 31 Aralık 2013	1 Ocak - 31 Aralık 2012
I. DÖNEM KÂRININ DAĞITIMI (*)			
1.1 DÖNEM KÂRI		(28.523)	21.944
1.2 ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)		(5.352)	5.838
1.2.1 Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)		2.252	2.827
1.2.2 Gelir Vergisi Kesintisi		-	-
1.2.3 Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler (**)		(7.604)	3.011
A. NET DÖNEM KÂRI (1.1-1.2)		(23.171)	16.106
1.3 GEÇMİŞ DÖNEMLER ZARARI (-)		-	-
1.4 BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)		-	(805)
1.5 KURULUŞTA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)		-	-
B. DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KÂRI [(A)-(1.3+1.4+1.5)]			15.301
1.6 ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)		-	(2.425)
1.6.1 Hisse Senedi Sahiplerine		-	(2.425)
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 (-)		-	(11.588)
1.9.1 Hisse Senedi Sahiplerine		-	(11.588)
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 (-)		-	(1.288)
1.11 STATÜ YEDEKLERİ (-)		-	-
1.12 OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER		-	-
1.13 DİĞER YEDEKLER		-	-
1.14 ÖZEL FONLAR		-	-
II. YEDEKLERDEN DAĞITIM			
2.1 DAĞITILAN YEDEKLER		-	-
2.2 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-)		-	-
2.3 ORTAKLARA PAY (-)		-	-
2.3.1 Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
2.3.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
2.3.3 Katılma İntifa Senetlerine		-	-
2.3.4 Kâra İştirakli Tahvillere		-	-
2.3.5 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine		-	-
2.4 PERSONELE PAY (-)		-	-
2.5 YÖNETİM KURULUNA PAY (-)		-	-
III. HİSSE BAŞINA KÂR			0,33
3.1 HİSSE SENEDİ SAHIPLERİNE		-	0,33
3.2 HİSSE SENEDİ SAHIPLERİNE (%)		-	%33
3.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHIPLERİNE		-	-
3.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHIPLERİNE (%)		-	-
IV. HİSSE BAŞINA TEMETTÜ			0,29
4.1 HİSSE SENEDİ SAHIPLERİNE		-	0,29
4.2 HİSSE SENEDİ SAHIPLERİNE (%)		-	%29
4.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHIPLERİNE		-	-
4.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHIPLERİNE (%)		-	-

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

(**) Ertelemiş vergi geliri diğer vergi ve yasal yükümlülükler satırında gösterilmiştir. Kar dağıtımına konu edilmemesi gerekmekte olup olağanüstü yedekler içerisinde tutulmaktadır.

İlişkideki notlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Şirket faaliyetlerini 13 Aralık 2012 tarih ve 28496 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu" ile 24 Nisan 2013 tarih, 28627sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan BDDK'nın "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik" çerçevesinde sürdürmektedir.

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 13		31 Aralık 12	
	Hisse adedi	Ortaklık payı (%)	Hisse adedi	Ortaklık payı (%)
Fiba Holding A.Ş.	46.097	95,05	46.097	95,05
Fina Holding A.Ş.	2.401	4,95	2.401	4,95
Diğer	2	0,00	2	0,00
	48.500	100,00	48.500	100,00

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 131'dir (31 Aralık 2012: 133).

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.

Finansal Tabloların Onaylanması

Şirket'in 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla düzenlenmiş bilançosu ve aynı tarihte sona eren yıla ait gelir tablosu 28 Şubat 2014 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

Şirket faaliyetlerini 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ kapsamında Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak muhasebeleştirilmiştir.

Faaliyetlerin muhasebeleştirilmesinde, 13 Aralık 2012 tarih, 28496 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu"na dayanılarak hazırlanan ve 24 Aralık 2013 tarihli ve 28861 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik hükümleri uygulanmıştır.

2 Kasım 2011 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanarak ve yürürlüğe giren 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname ile 2499 sayılı Kanun'un Ek 1. Maddesi iptal edilmiş ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("Kurum") kurulmuştur. Finansal tabloların hazırlanmasında, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") esas alınmıştır. Finansal tablolar, bazı finansal araçların yeniden değerlendirilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.1.2 Geçerli ve Raporlama Para Birimi

Şirket'in geçerli para birimi ve raporlama para birimi TL'dir.

2.1.3 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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.

2.1.4 Netleştirme

Finansal tablolara alınan tutarların netleştirilmesi için hukuki bir hakkın olduğunda ve finansal varlık ve finansal borcu netleştirmek suretiyle kapatma veya borcun ifası ile varlığın finansal tablolara alınmasını aynı zamanda yapma niyetinin olması söz konusu olduğunda finansal varlık ve borçlar netleştirilerek bilançoda net tutarları ile gösterilir.

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları 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.

FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik ve Hatalar (devamı)

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, güncellenmenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır. Tahminlerin kullanıldığı başlıca notlar aşağıdaki gibidir:

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

Not 7 – Faktoring alacakları

Not 9 – Maddi duran varlıklar

Not 10 – Maddi olmayan duran varlıklar

Not 11 – Vergi varlık ve yükümlülükleri

Not 18 – Borç ve gider karşılıkları

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

(a) Finansal tablolarda raporlanan tutarları ve dipnotları etkileyen TFRSlerde yapılan değişiklikler

TFRSlerde yapılan aşağıda belirtilen değişiklikler cari dönemde uygulanmış ve finansal tablolarda raporlanan tutarlar üzerinde etkisi olmuştur.

TMS 1 (Değişiklikler) Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu

TMS 1 (Değişiklikler) Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu 1 Temmuz 2012 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir. Söz konusu değişiklikler, kapsamlı gelir tablosu ile gelir tablosunu yeniden tanımlamaktadır. TMS 1'de yapılan değişiklikler uyarınca 'kapsamlı gelir tablosu' ifadesi 'kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu' ve 'gelir tablosu' ifadesi 'kar veya zarar tablosu' olarak değiştirilmiştir. TMS 1'de yapılan değişiklikler uyarınca kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun tek bir tabloda ya da birbirini izleyen iki ayrı tabloda sunumuna izin veren açıklamalar aynı kalmıştır. Ancak TMS 1'de yapılan değişiklikler uyarınca diğer kapsamlı gelir kalemleri iki gruba ayrılır: (a) sonradan kar veya zarara yeniden sınıflandırılmayacak kalemler ve (b) bazı özel koşullar sağlandığında sonradan kar veya zarara yeniden sınıflandırılacak kalemler. Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergiler de aynı şekilde dağıtılacak olup söz konusu değişiklikler, diğer kapsamlı gelir kalemlerinin vergi öncesi ya da vergi düşüldükten sonra sunumu ile ilgili açıklamaları değiştirmemiştir. Bu değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmıştır. Diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu, standardın gerektirdiği değişikliği yansıtmak amacıyla yeniden düzenlenmiştir. Yukarıda bahsi geçen sunum ile ilgili değişiklikler haricinde, TMS 1'deki değişikliklerin uygulanmasının kar veya zarar, diğer kapsamlı gelir ve toplam kapsamlı gelir üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

(a) Finansal tablolarda raporlanan tutarları ve dipnotları etkileyen TFRSlerde yapılan değişiklikler (devamı)

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümleri

TFRS 13, gerçeğe uygun değer ölçümü ve bununla ilgili verilmesi gereken notları içeren rehber niteliğinde tek bir kaynak olacaktır. Standart, gerçeğe uygun değer tanımını yapar, gerçeğe uygun değer ölçümüyle ilgili genel çerçeveyi çizer, gerçeğe uygun değer hesaplamaları ile ilgili verilecek açıklama gerekliliklerini belirtir. TFRS 13'ün kapsamı geniştir; finansal kalemler ve TFRS'de diğer standartların gerçeğe uygun değerinden ölçümüne izin verdiği veya gerektirdiği finansal olmayan kalemler için de geçerlidir. Genel olarak, TFRS 13'ün gerçeğe uygun değer hesaplamaları ile ilgili açıklama gereklilikleri şu andaki mevcut standartlara göre daha kapsamlıdır. Örneğin, şu anda TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar standardının açıklama gerekliliği olan ve sadece finansal araçlar için istenen üç-seviye gerçeğe uygun değer hiyerarşisine dayanan niteliksel ve niceliksel açıklamalar, TFRS 13 kapsamındaki bütün varlıklar ve yükümlülükler için zorunlu hale gelmiştir.

TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar

TMS 19'a yapılan değişiklikler tanımlanmış fayda planları ve işten çıkarma tazminatının muhasebesini değiştirmektedir. En önemli değişiklik tanımlanmış fayda yükümlülükleri ve plan varlıklarının muhasebeleştirilmesi ile ilgilidir. Değişiklikler, tanımlanmış fayda yükümlülüklerinde ve plan varlıklarının gerçeğe uygun değerlerindeki değişim olduğunda bu değişikliklerin kayıtlara alınmasını gerektirmekte ve böylece TMS 19'un önceki versiyonunda izin verilen 'koridor yöntemi'ni ortadan kaldırmakta ve geçmiş hizmet maliyetlerinin kayıtlara alınmasını hızlandırmaktadır. Değişiklikler, bilançolarda gösterilecek net emeklilik varlığı veya yükümlülüğünün plan açığı ya da fazlasının tam değerini yansıtabilmesi için, tüm aktüeryal kayıp ve kazançların anında diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir. Buna ek olarak, TMS 19'un bir önceki baskısında açıklanan plan varlıklarından elde edilecek tahmini getiriler ile plan varlıklarına ilişkin faiz gideri yerine tanımlanmış net fayda yükümlülüğüne ya da varlığına uygulanan indirimi oranı sonucu hesaplanan 'net bir faiz' tutarı kullanılmıştır. TMS 19'a yapılan değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmalıdır.

Bu sebeple Şirket yönetimi muhasebe politikası değişikliğinin önceki dönem finansal tablolarına olan etkisini değerlendirmiş ve hesaplanan vergi sonrası etkinin önemlilik sınırının altında kalması nedeniyle önceki dönem finansal tablolarının yeniden düzenlenmemesine karar vermiştir.

Şirket yönetimi kıdem tazminatı hesaplamasına ilişkin aktüeryal kazanç/kayıpların cari dönem finansal tablolarına etkisini değerlendirmiş ve hesaplanan vergi sonrası tutarın önemlilik sınırının altında kalması nedeniyle kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

- (b) 2013 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TMS 1 (Değişiklikler) *Finansal Tabloların Sunumu*

(Mayıs 2012'de yayımlanan *Yıllık İyileştirmeler 2009-2011 Dönemi*'nin bir parçası olarak)

Mayıs 2012'de yayımlanan Yıllık İyileştirmeler 2009-2011 Dönemi'nin bir parçası olarak yayımlanan TMS 1'deki değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

TMS 1 standardı uyarınca muhasebe politikasında geriye dönük olarak değişiklik yapan ya da geriye dönük olarak finansal tablolarını yeniden düzenleyen ya da sınıflandıran bir işletmenin bir önceki dönemin başı için de finansal durum tablosunu (üçüncü bir finansal durum tablosu) sunması gerekir. TMS 1'deki değişiklikler uyarınca bir işletmenin sadece geriye dönük uygulamanın, yeniden düzenlemenin ya da yeniden sınıflandırma işleminin üçüncü finansal durum tablosunu oluşturan bilgiler üzerinde önemli etkisinin olması durumunda üçüncü finansal durum tablosu sunması gerekir ve ilgili dipnotların üçüncü finansal durum tablosuyla birlikte sunulması zorunlu değildir.

TFRS 7 (Değişiklikler) *Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi ve Bunlarla İlgili Açıklamalar*

TFRS 7'deki değişiklikler uyarınca işletmelerin uygulamada olan bir ana netleştirme sözleşmesi ya da benzer bir sözleşme kapsamındaki finansal araçlar ile ilgili netleştirme hakkı ve ilgili sözleşmelere ilişkin bilgileri (örneğin; teminat gönderme hükümleri) açıklaması gerekir.

Mayıs 2012'de yayımlanan *Yıllık İyileştirmeler 2009-2011 Dönemi*

- TMS 16 (Değişiklikler) *Maddi Duran Varlıklar*;
- TMS 32 (Değişiklikler) *Finansal Araçlar: Sunum*; ve
- TMS 34 (Değişiklikler) *Ara Dönem Finansal Raporlama*

TMS 16 (Değişiklikler)

TMS 16'daki değişiklikler, yedek parçaların, donanım ve hizmet donanımlarının TMS 16 uyarınca maddi duran varlık tanımını karşılamaları durumunda maddi duran varlık olarak sınıflandırılması gerektiği konusuna açıklık getirir. Aksi takdirde bu tür varlıklar stok olarak sınıflandırılmalıdır. TMS 16'daki değişikliklerin finansal tablolarda raporlanan tutarlar üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 32 (Değişiklikler)

TMS 32'deki değişiklikler, özkaynak araçları sahiplerine yapılan dağıtımlar ve özkaynak işlemleri maliyetleri ile ilgili gelir vergisinin TMS 12 *Gelir Vergisi* standardı uyarınca muhasebeleştirilmesi gerektiğini belirtir. TMS 32'deki değişikliklerin finansal tablolarda raporlanan tutarlar üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

(b) 2013 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TFRS 7 (Değişiklikler) Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi ve Bunlarla İlgili Açıklamalar (devamı)

Mayıs 2012'de yayımlanan Yıllık İyileştirmeler 2009-2011 Dönemi (devamı)

TMS 34 (Değişiklikler)

TMS 34'teki değişiklikler, belirli bir raporlanabilir bölüme ilişkin toplam varlık ve yükümlülüklerin, ancak bu toplam varlık veya yükümlülük tutarlarının (veya her ikisinin) işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili merciiye düzenli olarak sunulması ve en son yıllık finansal tablolara göre bu tutarlarda önemli bir değişiklik olması durumunda dipnotlarda açıklanması gerektiğini belirtir. TMS 34'teki değişikliklerin finansal tablolarda raporlanan tutarlar üzerinde bir etkisi olmamıştır.

(c) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Şirket henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 9	Finansal Araçlar
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi
TMS 32 (Değişiklikler)	Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi
TFRS 10, 11, TMS 27 (Değişiklikler)	Yatırım Şirketleri
TMS 36 (Değişiklikler)	Finansal Olmayan Varlıklar için Geri Kazanılabılır Değer Açıklamaları
TMS 39 (Değişiklikler)	Türev Ürünlerin Yenilenmesi ve Riskten Korunma
	Muhasebesinin Devamlılığı
TFRS Yorum 21	Harçlar ve Vergiler

¹ 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin 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, olduğu 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 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin 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 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin 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 faktoring 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 tutarımdan yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Değer düşüklüğü kayıpları gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Kümülatif değer düşüklüğü kayıplarını aşan kazançlar kayıtlara alınmazlar.

FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin 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 24 Aralık.2013 tarihli ve 28861 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik”de ve bu yönetmeliğe 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 kullanımdaki 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 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin 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 2013	31 Aralık 2012
Net iskonto oranı	%3,17	%1,64
Beklenen maaş / limit artış oranı	%5,00	%5,00
Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı	%95,22	%95,22

Şirket yönetimi kıdem tazminatı hesaplamasına ilişkin aktüeryal kazanç/kayıpların cari dönem finansal tablolara etkisini değerlendirmiş ve hesaplanan vergi sonrası tutarın önemlilik sınırının altında kalması nedeniyle kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirmiştir.

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 2013 tarihi itibarıyla geçerli olan 3.438,22 (tam) TL (31 Aralık 2012: 3.033,98 (tam) 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

Factoring 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 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin 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 mahsuplaştırılabilmektedir.

(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.

(m) Hisse başına kazanç

Hisse başına kazanç miktarı, net dönem karının Şirket hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama hisse adedine bölünmesiyle hesaplanır. Ağırlıklı ortalama hisse adedi, dönem başındaki adi hisse senedi sayısı ve dönem içinde geri alınan veya ihraç edilen hisse senedi sayısının bir zaman-ağırlığı faktörü ile çarpılarak toplanması sonucu bulunan hisse senedi sayısıdır. Zaman-ağırlığı faktörü belli sayıda hisse senedinin çıkarılmış bulunduğu gün sayısının toplam dönemin gün sayısına oranıdır.

TMS 33 "Hisse Başına Kazanca İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı"na göre hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler hisse başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Şirket'in hisseleri borsada işlem görmediğinden dolayı ilişikteki finansal tablolarda hisse başına kazanç hesaplanmamıştır.

FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin 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 faaliyetlerden 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 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, nakit akış tablosuna baz olan nakit ve nakde eşdeğer varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	2013	2012
Kasa / Efektif	-	1
Bankalar (Not 5)- (Vadesi 3 aydan kısa ve faiz gelir reeskontları hariç tutar)	19.655	120.343
Toplam	19.655	120.344

(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 2013 ve 2012 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
ABD Doları	2,1343	1,7826
Avro	2,9365	2,3517
İngiliz Sterlini ("GBP")	3,5114	2,8708
Ruble	0,06478	0,05808
100 Japon Yeni	2,0231	2,0656

FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

3 NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla, nakit değerlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013		31 Aralık 2012	
	TP	YP	TP	YP
Kasa / Efektif	-	-	1	-
Toplam	-	-	1	-

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 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla, para swap, forward ve kademeli forward alım-satım anlaşmalarından oluşan alım satım amaçlı türev finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013		31 Aralık 2012	
	TP	YP	TP	YP
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar				
Para swapları	439	-	2.515	2.545
Para forwardları	13	-	286	-
Kademeli forward	-	-	25	-
Toplam	452	-	2.826	2.545

4.2 Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Yükümlülükler

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla, para swap, forward, kademeli forward ve opsiyon alım-satım anlaşmalarından oluşan alım satım amaçlı türev finansal yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013		31 Aralık 2012	
	TP	YP	TP	YP
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler				
Kademeli forward (*)	21.182	-	-	-
Para swapları	9.389	451	-	2.129
Faiz swapları	3.122	-	-	-
Para forwardları	1.221	-	-	-
Opsiyon	1.217	-	251	-
Toplam	36.131	451	251	2.129

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

FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

5 BANKALAR

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla, bankaların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013		31 Aralık 2012	
	TP	YP	TP	YP
- Vadesiz mevduat	1.757	11.874	3.281	2.107
- Vadeli mevduat	2.800	3.224	54.998	60.293
Toplam	4.557	15.098	58.279	62.400

Vadeli mevduatlar bir aydan kısa vadeli TL, ABD Doları, GBP ve Avro bazında banka plasmanlarından ve muhabir banka bakiyelerinden oluşmakta olup, 2.800 Bin TL tutarındaki vadeli mevduata uygulanan ortalama faiz oranı %6,50, 800 Bin Avro tutarındaki vadeli mevduatlara uygulanan ortalama faiz oranı %0,20, 410 Bin ABD Doları tutarındaki vadeli mevduatlara uygulanan ortalama faiz oranı %0,20'dir (31 Aralık 2012: 54,950 Bin TL tutarındaki vadeli mevduata uygulanan faiz oranı %8,28, 20.787 Bin Avro tutarındaki vadeli mevduata uygulanan faiz oranı %4,02, 5.880 Bin ABD Doları ve 222 Bin GBP tutarındaki mevduatlara uygulanan faiz oranları sırasıyla %2,74 ve %0,20'dir).

31 Aralık 2013 ve 2012 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 2013 tarihinde sona eren hesap döneminde 19.655 Bin TL'dir (31 Aralık 2012: 120.342 Bin TL).

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla Şirket'in döviz kuru ve faiz oranı riski ve duyarlılık analizi Not 29'da açıklanmıştır.

6 SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla, satılmaya hazır menkul kıymet olarak sınıflanan finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013		31 Aralık 2012	
	Kayıtlı değer	Hisse oranı (%)	Kayıtlı değer	Hisse oranı (%)
Fiba Alışveriş Mer. Gel. İnş. ve Paz. Tic. A.Ş.	483	0,25	483	0,25
Girişim Faktoring A.Ş.	126	0,5	103	0,5
Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	-	99	0,2
Diğer	5		6	
Toplam	614		691	

Şirket'in aktif bir piyasada işlem görmeyen ve borsaya kote olmayan fakat satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan özkaynak araçları bulunmakta ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir olarak ölçülemediği için maliyet değerleriyle gösterilmektedir.

FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

7 FAKTORİNG ALACAKLARI VE BORÇLARI

Factoring Alacakları

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla, factoring alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013		31 Aralık 2012	
	TP	YP	TP	YP
Yurtiçi factoring alacakları	636.600	-	663.285	-
İhracat factoring alacakları	-	47.524	-	72.955
Kazanılmamış faiz gelirleri	(9.771)	-	(11.162)	-
Factoring alacakları, net	626.829	47.524	652.123	72.955

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla, factoring alacaklarının 30.763 Bin TL tutarındaki bölümü bir yıldan uzun factoring alacaklarından oluşmaktadır (31 Aralık 2012: 31.794 Bin TL).

Toplam factoring alacaklarının sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	%	31 Aralık 2012	%
İnşaat	151.765	23	188.029	26
Finansal Aracılık	138.979	21	138.778	19
Tekstil ve Tekstil Ürünleri Sanayi	63.707	9	70.651	10
Kültür, Eğlence, Ve Spor Faaliyetleri	61.877	9	13.691	2
Taşımacılık, Nakliye, Depolama ve Haberleşme	36.875	5	34.226	5
Metal Ana Sanayi ve İşlenmiş Madenler Üretimi	36.831	5	27.808	4
İmalat Sanayii	35.093	5	40.198	6
Gıda, Meşrubat ve Tütün Sanayi	30.895	5	29.073	4
Ulaşım Araçları Sanayi	19.459	3	25.684	4
Kimya ve Kimya Ürünleri ile Sentetik Lif Yapımı	18.945	3	17.777	2
Kauçuk ve Plastik Ürünleri Sanayi	12.315	2	6.569	1
Ağaç ve Ağaç Ürünleri	3.816	1	32.097	4
Sağlık ve Sosyal Hizmetler	3.062	0	32.416	4
Madencilik ve Taşocaklığı	1.885	0	42.760	6
Diğer	58.849	9	25.321	3
Toplam	674.353	100	725.078	100

Factoring Borçları

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli factoring borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013		31 Aralık 2012	
	TP	YP	TP	YP
Factoring borçları	177	52	315	16
Toplam	177	52	315	16

Factoring borçları, factoring müşterileri adına tahsil edilmiş olup, henüz ilgili factoring müşterileri hesabına yatırılmamış tutarları ifade etmektedir.

FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

8 TAKİPTEKİ ALACAKLAR

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla, Şirket'in takipteki faktoring alacaklarının ve karşılıklarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013		31 Aralık 2012	
	TP	YP	TP	YP
Takipteki faktoring alacakları	32.038	-	33.155	-
Özel karşılıklar	(29.689)	-	(31.344)	-
Takipteki alacaklar, net	2.349	-	1.811	-

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla, takipteki faktoring alacaklarının gecikme süreleri ve özel karşılık dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013		31 Aralık 2012	
	Toplam takipteki faktoring alacağı	Ayrılmış karşılık	Toplam takipteki faktoring alacağı	Ayrılmış karşılık
Vadesi Geçmemiş	1.326	81	-	-
Vadesi 1-3 ay geçen	816	250	2.430	856
Vadesi 3-6 ay geçen	2.877	2.796	17.781	17.566
Vadesi 6-12 ay geçen	660	535	1.174	1.152
Vadesi 1 yıl ve üzeri geçen	26.359	26.027	11.770	11.770
Toplam	32.038	29.689	33.155	31.344

Özel karşılıkların dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2013	2012
1 Ocak bakiyesi	31.344	11.136
Transferler (*)	(5.799)	-
Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı (Not 24)	4.379	20.975
Dönem içinde çözülen karşılıklar (Not 22)	(235)	(767)
31 Aralık bakiyesi	29.689	31.344

(*) 31 Aralık 2013 itibarıyla, Şirket net defter değeri sıfır olan, toplamda 5.799 Bin TL'lik takipteki alacak portföyünü Girişim Varlık Yönetimi A.Ş.'ne 25 Bin TL karşılığında satmıştır.

FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

9 MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	Binalar	Mobilya ve demirbaşlar	Taahhütler	Özel maliyetler	Diğer maddi duran varlıklar (*)	Toplam
Maliyet						
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2012	2.545	1.715	66	2.217	1.531	8.074
Alımlar	-	114	-	13	-	127
Çıkışlar	-	(5)	-	-	-	(5)
Dönem sonu bakiyesi, 31 Aralık 2012	2.545	1.824	66	2.230	1.531	8.196
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2013	2.545	1.824	66	2.230	1.531	8.196
Alımlar	-	82	-	144	-	226
Çıkışlar	-	(13)	-	-	-	(13)
Dönem sonu bakiyesi, 31 Aralık 2013	2.545	1.893	66	2.374	1.531	8.409
Birikmiş amortisman						
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2012	348	1.355	66	1.931	-	3.700
Cari yıl amortisman gideri	51	144	-	100	-	295
Çıkışlar	-	(5)	-	-	-	(5)
Dönem sonu bakiyesi, 31 Aralık 2012	399	1.494	66	2.031	-	3.990
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2013	399	1.494	66	2.031	-	3.990
Cari yıl amortisman gideri	51	131	-	109	-	291
Çıkışlar	-	(5)	-	-	-	(5)
Dönem sonu bakiyesi, 31 Aralık 2013	450	1.620	66	2.140	-	4.276
Net defter değeri						
01 Ocak 2012	2.197	360	-	286	1.531	4.374
31 Aralık 2012	2.146	330	-	199	1.531	4.206
31 Aralık 2013	2.095	273	-	234	1.531	4.133

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerindeki sigorta teminat tutarı 8.127 Bin TL (31 Aralık 2012: 5.997 Bin TL), sigorta prim tutarı 33 Bin TL'dir (31 Aralık 2012: 23 Bin TL). 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla, 2.095 Bin TL net defter değeri olan binalar finansal kiralama yolu ile alınmıştır (31 Aralık 2012: 2.146 Bin 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 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

10 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerindeki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	Bilgisayar yazılımları
Maliyet	
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2012	1.421
Alımlar	99
Çıkışlar	-
Dönem sonu bakiyesi, 31 Aralık 2012	1.520
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2013	1.520
Alımlar	44
Çıkışlar	-
Dönem sonu bakiyesi, 31 Aralık 2013	1.564
Birikmiş itfa payları	
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2012	1.106
Cari yıl itfa payı	99
Çıkışlar	-
Dönem sonu bakiyesi, 31 Aralık 2012	1.205
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2013	1.205
Cari yıl itfa payı	88
Çıkışlar	-
Dönem sonu bakiyesi, 31 Aralık 2013	1.293
Net defter değeri	
01 Ocak 2012	315
31 Aralık 2012	315
31 Aralık 2013	271

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

FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

11 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Şirket, Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket'in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2013 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20'dir (2012: %20).

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2013 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (2012: %20).

Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye'de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında (özel hesap dönemine sahip olanlarda dönem kapanışını izleyen dördüncü ayın 1-25 tarihleri arasında) vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

Gelir Vergisi Stopajı:

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 – 22 Temmuz 2006 tarihleri arasında tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmıştır. Bu oran, 22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %15 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

24 Nisan 2003 tarihinden önce alınmış yatırım teşvik belgelerine istinaden yararlanan yatırım indirimi tutarı üzerinden %19,8 vergi tevkifatı yapılması gerekmektedir. Bu tarihten sonra yapılan teşvik belgesiz yatırım harcamalarından vergi tevkifatı yapılmamaktadır.

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar tablosundaki gelir vergisi karşılığı, aşağıda mutabakatı yapıldığı üzere vergiden önceki kara yasal vergi oranı uygulanarak hesaplanan tutarlardan farklıdır:

	2013 Tutar	2012 Tutar
Raporlanan vergi öncesi kar	(28.523)	21.944
Raporlanan kar üzerinden hesaplanan vergi	5.705	(4.389)
Kanunen kabul edilmeyen giderler (*)	(372)	(1.466)
Vergiden muaf gelirler tutarı	19	17
Vergi (gideri) / geliri	5.352	(5.838)

(*) Bağış, yardım, özel iletişim vergisi gibi kanunen kabul edilmeyen giderleri içermektedir.

FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

11 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla ödenecek kurumlar vergisi ve peşin ödenen vergiler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	2.252	2.827
Dönem içinde ödenen geçici vergi	(2.045)	(1.353)
Ödenecek kurumlar vergisi	207	1.474

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

	2013	2012
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	7.604	(3.011)
Dönem vergi gideri	(2.252)	(2.827)
Toplam	5.352	(5.838)

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 2013 ve 2012 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 2013	31 Aralık 2012	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Factoring alacakları karşılıkları	1.642	3.155	329	631
Çalışanlara sağlanan fayda ve yükümlülükler	1.466	1.329	294	266
Türev finansal araçlar	36.130	-	7.226	-
Maddi ve maddi olmayan varlıklar üzerindeki geçici farklar	8	-	2	-
Ertelenen vergi varlıkları	39.246	4.484	7.849	897
Türev finansal araçlar	-	2.991	-	598
Alınan krediler gelir reeskontu	343	520	68	104
Maddi ve maddi olmayan varlıklar üzerindeki geçici farklar	-	35	-	7
Diğer	-	53	-	11
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	343	3.599	68	720
Ertelenmiş vergi varlığı, net	38.903	885	7.781	177

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinde meydana gelen değişimlerin hepsi gelir tablosunda muhasebeleştirilmiş olup, 31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla kayıtlara alınmayan bir ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğü bulunmamaktadır.

FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

12 DİĞER AKTİFLER

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla, diğer aktiflerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013		31 Aralık 2012	
	TP	YP	TP	YP
Verilen avanslar ve teminatlar	148	-	500	-
Diğer	419	108	406	-
Alacak karşılığı edinilen varlık (*)	19.509	-	0	-
Toplam	20.076	108	906	-

(*) Şirket'in takipteki alacakları karşılığında devir aldığı gayrimenkullerden oluşmaktadır.

13 SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VARLIKLAR

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla, satış amaçlı elde tutulan varlıklar Şirket'in takipteki alacakları karşılığında devir aldığı oniki adet apartman dairesinden oluşmaktadır.

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
1 Ocak bakiyesi	3.065	768
Dönem içi alışlar	-	2.297
Transfer (*)	(3.065)	-
Yıl sonu bakiyesi	-	3.065

(*) Satış amaçlı elde tutulan varlıklar, diğer aktiflere sınıflanmıştır.

14 ALINAN KREDİLER

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla, alınan kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013		31 Aralık 2012	
	TP	YP	TP	YP
Alınan krediler	408.436	130.994	341.672	230.550
Toplam	408.436	130.994	341.672	230.550

	31 Aralık 2013				31 Aralık 2012			
	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	408.436	8,00-12,55	356.871	51.565	341.672	5,90-12,55	308.323	33.348
ABD Doları	49.787	2,90-3,90	25.863	80.398	64.722	5,00-6,60	115.376	-
Avro	-	-	-	-	28.463	5,00-6,00	66.936	-
Ruble	381.816	10,65	24.733	-	539.588	10,05-10,65	11.245	20.094
Japon Yeni	-	-	-	-	818.122	3,7	16.900	-
Toplam			407.467	131.963			518.780	53.442

(*) Bu oranlar, 31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla açık olan sabit faizli alınan kredilerin faiz oran aralığını ifade etmektedir.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla alınan krediler için 249.507 Bin TL, 26.800 Bin ABD Doları, ve 315.000 Bin Ruble tutarında Fiba Holding A.Ş. tarafından kefalet verilmiştir (31 Aralık 2012: 288.000 Bin TL, 35.000 Bin ABD Doları, 27.500 Bin Avro, 505.000 Bin Ruble ve 800.000 Bin Japon Yeni).

FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

15 İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla, ihraç edilen menkul kıymetlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013		31 Aralık 2012	
	TP	YP	TP	YP
İhraç edilen finansman bonoları	-	-	100.000	-
İhraç farkları	-	-	(4.776)	-
Toplam	-	-	95.224	-

Şirket, 9 Ekim 2012 tarihinde 50.000 Bin TL ve 14 Aralık 2012 tarihinde 50.000 Bin 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	46.688
TRFFBFK61318	TL	10 Haziran 2013	Sabit	6,89%	50.000	48.536
Toplam						95.224

(*) Yıllık nominal faiz oranıdır.

İhraç edilen menkul kıymetlerle ilgili herhangi bir şerh bulunmamaktadır.

FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

16 DİĞER BORÇLAR VE DİĞER YABANCI KAYNAKLAR

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla, muhtelif borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013		31 Aralık 2012	
	TP	YP	TP	YP
Satıcılara borçlar	274	71	266	72
Diğer	17	-	13	-
Toplam	291	71	279	72

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

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla 119 Bin TL tutarındaki diğer yabancı kaynaklar kazanılmamış komisyon gelirlerinden oluşmaktadır (31 Aralık 2012: 315 Bin TL).

17 ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla, ödenecek vergi ve yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013		31 Aralık 2012	
	TP	YP	TP	YP
Ödenecek BSMV	508	-	518	-
Ödenecek gelir vergisi	288	-	270	-
Ödenecek SGK primleri	222	-	202	-
Ödenecek damga vergisi	8	-	6	-
Ödenecek KDV	3	-	1	-
Toplam	1.029	-	997	-

FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

18 BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla, borç ve gider karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013		31 Aralık 2012	
	TP	YP	TP	YP
Kıdem tazminatı karşılığı	766	-	701	-
İzin karşılığı	700	-	628	-
Çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı	1.466	-	1.329	-
Toplam	1.466	-	1.329	-

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 2013 tarihi itibarıyla geçerli olan 3.438,22 (tam) TL (31 Aralık 2012: 3.033,98 (tam) TL) ile sınırlanmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Kıdem Karşılığı	2013	2012
1 Ocak bakiyesi	701	434
Faiz maliyeti	116	45
Hizmet maliyeti	16	146
Dönem içinde ödenen	(130)	(99)
Aktüeryal fark (*)	63	175
31 Aralık bakiyesi	766	701

(*)Şirket yönetimi kıdem tazminatı hesaplamasına ilişkin aktüeryal kazanç/kayıpların cari dönem finansal tablolarına etkisini değerlendirmiş ve hesaplanan vergi sonrası tutarın önemlilik sınırının altında kalması nedeniyle kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

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:

İzin Karşılığı	2013	2012
1 Ocak bakiyesi	628	534
Cari dönemde ayrılan karşılık tutarı	72	94
31 Aralık bakiyesi	700	628

FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

19 ÖZKAYNAKLAR

19.1 Ödenmiş Sermaye

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla, Şirket'in esas sermayesi 48.500 Bin TL'dir (31 Aralık 2012: 48.500 Bin TL). 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla, Şirket'in çıkarılmış her biri 1 TL (31 Aralık 2012: 1 TL) değerinde 48.500.000 adet (31 Aralık 2012: 48.500.000 adet) imtiyazsız hisse senedi bulunmaktadır.

Şirket'in 18 Temmuz 2012 tarihinde yapılan olağanüstü genel kurul kararı uyarınca Şirket'in 14.000 Bin TL olan sermayesi 34.500 Bin TL artırılarak 48.500 Bin TL'ye çıkarılmıştır. Arttırılan sermayenin 6.081 Bin TL'si iştirak hisselerinin satışından doğan kazancı yer aldığı Diğer Kar Yedeklerinden, 28.419 BinTL'lik kısmı Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farklarından olmak üzere toplam 34.500 Bin 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 2013 tarihi itibarıyla, 30 Bin TL (31 Aralık 2012: 30 Bin 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 2013 tarihi itibarıyla, Şirket'in kar yedekleri 17.659 Bin TL (31 Aralık 2012: 15.566 Bin TL) tutarında birinci ve ikinci tertip yasal yedekten ve 107.699 Bin TL (31 Aralık 2012: 107.699 Bin TL) tutarında iştirak satış kazanç istisnalarından oluşmaktadır.

19.4 Geçmiş Yıllar Zararları

Şirket'in 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla geçmiş yıllar zararı bulunmamaktadır (31 Aralık 2012: Yoktur).

19.5 Kar Dağıtımı

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

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 ulaşıncaya 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 26 Mart 2013 Olağan Genel Kurul toplantısında 2012 Yılı Ticari Bilanço Karı olan 16.106 Bin TL'den, 805 Bin TL birinci tertip yedek akçe ve 1.288 Bin TL ikinci tertip yasal yedek ayrılmasına ve kalan 14.013 Bin TL'nin ortaklara temettü dağıtılmasına karar verilmiştir.

FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

20 ESAS FAALİYET GELİRLERİ

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	2013	2012
Factoring alacaklarından alınan faizler	74.342	104.299
Factoring alacaklarından alınan ticret ve komisyonlar, (net)	4.488	6.372
- Komisyon gelirleri	4.815	6.776
- Komisyon giderleri	(327)	(404)
Toplam	78.830	110.671

21 FİNANSMAN GİDERLERİ

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	2013	2012
Kullanılan kredilere verilen faizler	35.982	45.457
İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizler	6.206	1.114
Verilen ücret ve komisyonlar	395	-
Toplam	42.583	46.571

22 ESAS FAALİYET GİDERLERİ

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	2013	2012
Personel giderleri	16.403	15.144
Ofis giderleri	1.494	1.460
Seyahat, araç kiralama ve diğer taşıt giderleri	1.376	1.277
Noter giderleri	167	443
Avukat dava takip giderleri	410	437
Danışmanlık giderleri	576	432
Amortisman ve itfa payı giderleri	380	394
Kıdem tazminatı karşılığı gideri	65	267
Haberleşme giderleri	321	321
Vergi, resim, harçlar ve fonlar	411	270
Bilgi işlem bakım ve sözleşme giderleri	256	154
Reklam ve ilan giderleri	70	90
Diğer	409	910
Toplam	22.338	21.599

FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

22 ESAS FAALİYET GİDERLERİ (devamı)

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet giderleri içinde yer alan personel giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	2013	2012
Maaş ve ücretler	11.868	10.869
Primler	1.843	1.908
SSK işveren payı	1.404	1.228
Sağlık giderleri	378	320
Personel yemek giderleri	391	392
İzin karşılık gideri	72	94
Diğer	447	333
Toplam	16.403	15.144

23 DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde diğer faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	2013	2012
Kambiyo işlemleri karı	30.270	40.804
Türev finansal işlemlerden gelirler	16.603	26.105
Bankalardan alınan faizler	1.166	1.141
Dönem içinde çözülen takipteki faktoring alacak karşılıkları (Not 8)	235	767
Menkul değerlerden alınan faizler	-	47
Temettü gelirleri	97	84
Diğer	30	152
Toplam	48.401	69.100

24 TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde takipteki alacaklara ilişkin karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	2013	2012
Özel karşılık gideri (Not 8)	4.379	20.975
Toplam	4.379	20.975

FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

25 DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde diğer faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	2013	2012
Kambiyo işlemleri zararı	32.259	36.757
Bağışlar	5.984	22.873
Türev finansal işlemlerden zarar	47.231	5.427
Vergi cezası gideri (*)	-	3.135
Banka masraf giderleri	656	395
Diğer	324	95
Toplam	86.454	68.682

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

26 HİSSE BAŞINA KAZANÇ

TMS 33 "Hisse Başına Kazanç İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı"na göre hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler hisse başına kazanç açıklamak zorunda değildirler.

FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

27 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan alacak ve ilişkili taraflara borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013		31 Aralık 2012	
	TP	YP	TP	YP
Bankalar				
Credit Europe Bank Hollanda				
- Vadesiz mevduat	6	270	1	9
- Vadeli mevduat	-	3.223	-	1.544
	6	3.493	1	1.553
Credit Europe Bank İsviçre				
- Vadesiz mevduat	-	9.888	189	1.459
- Vadeli mevduat	-	-	-	-
	-	9.888	189	1.459
Fibabanka A.Ş.				
- Vadesiz mevduat	5	135	325	112
- Vadeli mevduat	-	-	500	-
	5	135	825	112
Toplam	11	13.516	1.015	3.124

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla bilançoda ilişkili kuruluşlarla yapılan türev işlemlerinin bakiyelerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013 (*)		31 Aralık 2012 (*)	
	TP	YP	TP	YP
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar				
Credit Europe Bank Hollanda – para swap işlemleri	-	-	1.731	355
Credit Europe Bank Hollanda – forward işlemleri	-	-	285	-
Credit Europe Bank İsviçre – kademeli forward kur işlemleri	-	-	25	-
Toplam	-	-	2.041	355
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler				
Credit Europe Bank Hollanda – para swap işlemleri	(6.421)	(169)	-	-
Credit Europe Bank Hollanda – forward işlemleri	(496)	-	-	-
Credit Europe Bank Hollanda – faiz swap işlemleri	(3.122)	-	-	-
Credit Europe Bank İsviçre – opsiyon işlemleri	(1.217)	-	(251)	-
Credit Europe Bank Hollanda – kademeli forward kur işlemleri	(12.696)	-	-	-
Credit Europe Bank İsviçre – kademeli forward kur işlemleri	(8.486)	-	-	-
Toplam	(32.438)	(169)	(251)	-

(*) Credit Europe Bank söz konusu türev işlemler için Şirket'e, karşı banka ile olan işlemlerde aracılık hizmeti vermekte ve komisyon geliri elde etmektedir.

FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

27 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla ilişkili kuruluşlarla yapılan türev işlemlerinin nominal tutarlarının TL karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	
	Alım	Satım
Credit Europe Bank Hollanda – para swap işlemleri	83.702	85.520
Credit Europe Bank Hollanda – faiz swap işlemleri	19.180	20.570
Credit Europe Bank Hollanda – forward kur işlemleri	5.156	5.516
Credit Europe Bank Hollanda – kademeli forward kur işlemleri	89.440	90.644
Credit Europe Bank İsviçre – kademeli forward kur işlemleri	29.631	32.762
Credit Europe Bank İsviçre – opsiyon işlemleri	20.556	21.140
Toplam	247.665	256.152

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	58.774	54.995
Credit Europe Bank İsviçre – opsiyon işlemleri	12.500	11.759
Credit Europe Bank Hollanda – forward kur işlemleri	4.105	3.543
Credit Europe Bank İsviçre – kademeli forward kur işlemleri	1.821	1.722
Toplam	77.200	72.019

FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

27 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde ilişkili taraflarla yapılan işlemler sonucu oluşan gelir ve giderler aşağıdaki gibidir:

	2013	2012
Bankalardan alınan faizler		
Fibabanka - <i>Vadeli mevduat faiz geliri</i>	170	2
Credit Europe Bank Hollanda - <i>Vadeli mevduat faiz geliri</i>	7	10
Credit Europe Bank İsviçre - <i>Vadeli mevduat faiz geliri</i>	-	82
Toplam	177	94
Temettü geliri		
Girişim Faktoring A.Ş.	97	84
Toplam	97	84
Diğer faaliyet gelirleri		
Credit Europe Bank Hollanda - <i>Türev araçlardan elde edilen</i>	3.734	7.856
Credit Europe Bank İsviçre - <i>Türev araçlardan elde edilen</i>	663	9.601
Girişim Faktoring A.Ş. - <i>Diğer</i>	31	7
Girişim Varlık Yönetimi A.Ş. - <i>Diğer</i>	25	-
Toplam	4.453	17.464
Faiz giderleri		
Credit Europe Bank Hollanda	187	3.962
Credit Europe Bank İsviçre	49	117
Credit Europe Bank Dubai	-	133
Toplam	236	4.212
Genel işletme giderleri		
Fibabanka	73	-
Fiba Holding A.Ş.	20	14
Fiba Gayrimenkul Gel. İnş. ve Yat. A.Ş.	10	9
Fina Holding A.Ş.	1	-
Toplam	104	23
Diğer faaliyet giderleri		
Credit Europe Bank Hollanda - <i>Türev araçlardan kaynaklanan</i>	3.563	2.216
Credit Europe Bank İsviçre - <i>Türev araçlardan kaynaklanan</i>	364	782
Hüsnü Özyeğin Üniversitesi - <i>Bağışlar</i>	4.500	17.555
Hüsnü Özyeğin Vakfı - <i>Bağışlar</i>	1.451	3.070
Anne Çocuk Eğitim Vakfı - <i>Bağışlar</i>	7	2.151
Credit Europe Bank Hollanda - <i>Diğer giderler</i>	254	35
Credit Europe Bank İsviçre - <i>Diğer giderler</i>	57	32
Girişim Alacak Yön.A.Ş. - <i>Diğer</i>	42	-
Fibabanka - <i>Diğer giderler</i>	20	-
Marka Mağazalık A.Ş. - <i>Diğer</i>	16	20
Anadolu Japan Turizm A.Ş. - <i>Diğer</i>	7	-
Girişim Varlık Yönetimi A.Ş. - <i>Diğer</i>	5	-
Toplam	10.286	25.861

FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

27 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

Üst yönetim kadrosuna ait ücretler ve menfaatler toplamı:

Şirket'in 31 Aralık 2013 tarihinde sona eren hesap döneminde yönetim kurulu ve üst yönetime sağladığı ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 1.496 Bin TL'dir (31 Aralık 2012: 1.308 Bin TL).

28 KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

28.1 Alınan Teminatlar

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faktoring alacaklarına karşılık alınan teminatlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013		31 Aralık 2012	
	TP	YP	TP	YP
Rehinli kıymetler	927.569	135.158	978.874	210.512
Diğer kıymetler	557.151	159.908	1.198.896	361.686
Kefaletler	249.507	77.605	288.000	155.283
İpotekler	11.350	-	33.350	-
İşletme rehni	20.400	-	19.790	-
Taahhüt rehni	-	-	-	-
Toplam	1.765.977	372.671	2.518.910	727.481

Şirket'in 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla, faaliyet konusu gereği müşterilerinden aldığı 1.062.727 Bin TL tutarındaki teminat senetleri (31 Aralık 2012 1.175.478 Bin TL tutarındaki teminat senetleri ve 13.907 Bin TL tutarındaki teminat çekleri) rehinli kıymetler içerisinde gösterilmiştir.

Şirket'in 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla, faaliyet konusu gereği müşterilerine iade etmek için beklettiği, diğer kıymetler içerisinde gösterilen teminat senetleri 711.359 bin TL ve teminat çekleri 5.700 Bin TL'dir (31 Aralık 2012: teminat senetleri 1.552.367 Bin TL teminat çekleri 8.215 Bin TL'dir).

28.2 Verilen Teminatlar

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla, verilen teminatlar aşağıda yer alan kuruluşlara verilen teminat mektuplarından oluşmaktadır:

	31 Aralık 2013		31 Aralık 2012	
	TP	YP	TP	YP
Mahkemeler	5.005	-	4.741	-
Toplam	5.005	-	4.741	-

28.3 Para swap alım-satım anlaşmaları

31 Aralık 2013 ve 2012 itibarıyla, para swap alım-satım anlaşmalarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013		31 Aralık 2012	
	TP	YP	TP	YP
Para swap alım işlemleri	109.681	109.734	96.862	92.541
Para swap satım işlemleri	72.698	149.187	9.593	171.777
Faiz swap alım işlemleri	19.180	-	-	-
Faiz swap satım işlemleri	-	20.570	-	-
Toplam	201.559	279.491	106.455	264.318

FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

28 KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

Forward alım-satım anlaşmaları

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla, forward alım-satım anlaşmalarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013		31 Aralık 2012	
	TP	YP	TP	YP
Forward alım işlemleri	18.956	341	4.105	-
Forward satım işlemleri	338	19.897	-	3.543
Toplam	19.294	20.238	4.105	3.543

Alım satım opsiyon işlemleri

	31 Aralık 2013		31 Aralık 2012	
	TP	YP	TP	YP
Alım opsiyon işlemleri	21.140	-	12.500	-
Satım opsiyon işlemleri	-	20.556	-	11.759
Toplam	21.140	20.556	12.500	11.759

Diğer alım-satım anlaşmaları

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla, diğer alım-satım anlaşmalarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013		31 Aralık 2012	
	TP	YP	TP	YP
Kademeli forward kur alım işlemleri	64.305	54.766	1.821	-
Kademeli forward kur satım işlemleri	-	123.406	-	1.722
Toplam	64.305	178.172	1.821	1.722

28.4 Emanet kıymetler

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla, emanet kıymetlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013		31 Aralık 2012	
	TP	YP	TP	YP
Tahsile alınan çekler	348.483	35.473	368.552	18.073
Tahsile alınan ticari senetler	26.513	14.278	31.461	9.694
Toplam	374.996	49.751	400.013	27.767

FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin 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, factoring 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 kriterlerini 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 ölçümü 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 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin 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 alarak 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 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla finansal araçlara uygulanan ağırlıklı ortalama etkin faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013					31 Aralık 2012					
	ABD Doları (%)	Avro (%)	Ruble (%)	GBP (%)	TL (%)	ABD Doları (%)	Avro (%)	Ruble (%)	GBP (%)	JPY (%)	TL (%)
Varlıklar											
Vadeli mevduat	0,20	0,20	-	-	6,50	2,74	4,02	-	0,20	-	8,28
Faktoring alacakları	6,99	7,09	-	8,09	13,20	8,77	7,67	-	8,34	-	17,06
Yükümlülükler											
Alınan krediler	3,50	-	10,65	-	9,61	5,70	5,43	10,42	-	3,70	8,57
İhraç edilen menkul kıymetler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8,17

FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin 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 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faize duyarlı finansal enstrümanları aşağıdaki gibidir:

	Kayıtlı değer	
	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Sabit faizli		
Factoring alacakları	400.883	449.156
Bankalar - vadeli mevduat	6.024	115.291
İhraç edilen menkul kıymetler	-	95.224
Factoring borçları	229	331
Alınan krediler	539.430	572.222
Değişken faizli		
Factoring alacakları	273.470	275.922
Alınan krediler	-	-

Gelir tablosunun faize duyarlılığı, aşağıda varsayılan nispetlerde faiz oranlarındaki değişimin; 31 Aralık 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, değişken faizli alım-satım amaçlı olmayan finansal varlık ve yükümlülüklerin net faiz gelirinine 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 2013				
Değişken faizli finansal enstrümanlar	2.735	(2.735)	2.735	(2.735)
	2.735	(2.735)	2.735	(2.735)
31 Aralık 2012				
Değişken faizli finansal enstrümanlar	2.759	(2.759)	2.759	(2.759)
	2.759	(2.759)	2.759	(2.759)

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

FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin 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	İlişkili taraf	Diğer taraf (*)		
31 Aralık 2013	-	674.353	-	2.349	-	527	-	19.655	452	
Raporlama dönemi sonu itibarıyla maruz kalman azami kredi riski (A+B+C+D+E)										
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	654.240	-	-	-	527	-	19.655	452	
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların	-	20.113	-	-	-	-	-	-	-	
- Net defter değeri	-	20.113	-	-	-	-	-	-	-	
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	2.349	-	-	-	-	-	
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	32.038	-	-	-	-	-	
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	(29.689)	-	-	-	-	-	
-Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	2.349	-	-	-	-	-	
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
-Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	

(*) Diğer aktifler içinde yer alan verilen avanslar ve alacak karşılığı elde edilen varlıklar gibi finansal olmayan varlıklar bu analize dahil edilmemiştir.

FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin 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	İlişkili taraf	Diğer Taraf (*)	Bankalar	
31 Aralık 2012										
Raporlama dönemi sonu itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	725.078	-	1.811	-	407	-	120.679	5.371	
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	717.262	-	-	-	407	-	120.679	5.371	
B. Koşulları yeniden görüşülmüş 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	-	7.816	-	-	-	-	-	-	-	
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	7.816	-	-	-	-	-	-	-	
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	1.811	-	-	-	-	-	
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	33.155	-	-	-	-	-	
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	(31.344)	-	-	-	-	-	
-Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	1.811	-	-	-	-	-	
- 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, verilen avanslar gibi finansal olmayan varlıklar bu analize dahil edilmemiştir.

FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin 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 hazırlanmış olduğundan dolayı, söz konusu finansal tablolar yabancı para birimlerinin TL karşısında dalgalanmasından etkilenmektedir. 31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla Şirket'in net açık pozisyonu aşağıdaki yabancı para bazlı varlıklar, yükümlülükler ve türev araçlardan kaynaklanmaktadır:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
	(TL Tutarı)	(TL Tutarı)
A. Döviz cinsinden varlıklar	109.466	189.198
B. Döviz cinsinden yükümlülükler	(131.117)	(230.638)
C. Türev finansal araçlar	(263.731)	(84.501)
Net döviz pozisyonu (A+B+C)	(285.382)	(125.941)

FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin 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 2013 ve 2012 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 2013	ABD Doları	Avro	Diğer	Toplam
Varlıklar				
Bankalar	9.851	4.963	284	15.098
Factoring alacakları ^(*)	38.756	52.178	3.434	94.368
Toplam varlıklar	48.607	57.141	3.718	109.466
Yükümlülükler				
Alınan krediler	106.261	-	24.733	130.994
Factoring borçları	-	52	-	52
Muhtelif borçlar	6	56	9	71
Toplam yükümlülükler	106.267	108	24.742	131.117
Net yabancı para pozisyonu	(57.660)	57.033	(21.024)	(21.651)
Türev finansal araçlar	(95.923)	(167.808)	-	(263.731)
Net pozisyon	(153.583)	(110.775)	(21.024)	(285.382)

(*) Bilançoda TP kolonunda izlenen 46.844 Bin TL tutarındaki dövize endeksli factoring alacakları dahil edilmiştir.

31 Aralık 2012	ABD Doları	Avro	Diğer	Toplam
Varlıklar				
Bankalar	12.190	49.539	671	62.400
Factoring alacakları ^(*)	62.184	61.587	3.027	126.798
Toplam varlıklar	74.374	111.126	3.698	189.198
Yükümlülükler				
Alınan krediler	115.376	66.936	48.238	230.550
Factoring borçları	16	-	-	16
Muhtelif borçlar	-	72	-	72
Toplam yükümlülükler	115.392	67.008	48.238	230.638
Net yabancı para pozisyonu	(41.018)	44.118	(44.540)	(41.440)
Türev finansal araçlar	2.250	(135.990)	49.238	(84.501)
Net pozisyon	(38.768)	(91.872)	4.698	(125.941)

(*) Bilançoda TP kolonunda izlenen 53.843 Bin TL tutarındaki dövize endeksli factoring alacakları dahil edilmiştir.

FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin 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 2013 tarihi itibarıyla TL'nin aşağıda belirtilen döviz cinsleri karşısında %10 değer kaybetmesi vergi öncesi dönem karını 28.538 Bin TL kadar azaltacaktır (31 Aralık 2012: 12.594 Bin TL). Bu analiz 31 Aralık 2013 ve 2012 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 2013	Kar/(Zarar)	Özkaynak (*)
ABD Doları	(15.358)	(15.358)
Avro	(11.078)	(11.078)
Diğer	(2.102)	(2.102)
Toplam	(28.538)	(28.538)

31 Aralık 2012	Kar/(Zarar)	Özkaynak (*)
ABD Doları	(3.877)	(3.877)
Avro	(9.187)	(9.187)
Diğer	470	470
Toplam	(12.594)	(12.594)

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

FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin 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

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 2013

Sözleşmeye göre vadeler	Defter	Sözleşmeye	3 aydan	3-12 ay	1-5 yıl	5 yıldan
	değeri	dayalı nakit	kısa	arası	arası	uzun
		çıkışlar				
		toplamı				
Türev olmayan finansal yükümlülükler	540.021	560.537	247.841	170.348	142.348	-
Alınan krediler	539.430	559.946	247.250	170.348	142.348	-
İhraç edilen menkul kıymetler	-	-	-	-	-	-
Faktoring borçları	229	229	229	-	-	-
Muhtelif borçlar	362	362	362	-	-	-

31 Aralık 2012

Sözleşmeye göre vadeler	Defter	Sözleşmeye	3 aydan	3-12 ay	1-5 yıl	5 yıldan
	değeri	dayalı nakit	kısa	arası	arası	uzun
		çıkışlar				
		toplamı				
Türev olmayan finansal yükümlülükler	668.128	691.457	357.557	272.287	61.613	-
Alınan krediler	572.222	590.775	356.875	172.287	61.613	-
İhraç edilen menkul kıymetler	95.224	100.000	-	100.000	-	-
Faktoring borçları	331	331	331	-	-	-
Muhtelif borçlar	351	351	351	-	-	-

FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin 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 2013				Toplam
	1 Aya Kadar	1-3 Ay Arası	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası	
Para swap işlemleri					
Alımlar	95.220	14.514	83.697	25.985	219.416
Satışlar	95.634	14.683	85.685	25.883	221.885
Faiz Swap işlemleri	-	-	-	-	-
Alımlar	-	1.420	-	17.759	19.179
Satışlar	-	680	-	19.890	20.570
Opsiyon işlemleri	-	-	-	-	-
Alımlar	-	-	20.556	-	20.556
Satışlar	-	-	21.140	-	21.140
Forward kur işlemleri	-	-	-	-	-
Alımlar	8.322	3.247	7.729	-	19.298
Satışlar	8.713	3.359	8.162	-	20.234
Kademeli forward kur işlemleri	-	-	-	-	-
Alımlar	-	3.895	-	115.176	119.071
Satışlar	-	4.375	-	119.031	123.406
Toplam alımlar	103.542	23.076	111.982	158.920	397.520
Toplam satışlar	104.347	23.097	114.987	164.804	407.235
Toplam	207.889	46.173	226.969	323.724	804.755

	31 Aralık 2012				Toplam
	1 Aya Kadar	1-3 Ay Arası	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası	
Para swap işlemleri					
Alımlar	30.832	52.576	60.637	45.357	189.402
Satışlar	30.758	51.582	59.075	39.955	181.370
Opsiyon işlemleri	-	-	12.500	-	12.500
Alımlar	-	-	12.500	-	12.500
Satışlar	-	-	11.759	-	11.759
Forward kur işlemleri	-	-	4.105	-	4.105
Alımlar	-	-	4.105	-	4.105
Satışlar	-	-	3.543	-	3.543
Kademeli forward kur işlemleri	-	-	-	-	-
Alımlar	277	528	1.016	-	1.821
Satışlar	262	499	961	-	1.722
Toplam alımlar	31.109	53.104	78.258	45.357	207.828
Toplam satışlar	31.020	52.081	75.338	39.955	198.394
Toplam	62.129	105.185	153.596	85.312	406.222

FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin 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 Bin TL olması gerekmektedir. Rapor tarihi itibarıyla, Şirket'in ödenmiş sermayesi Kanun'da belirtilen limitin üzerindedir.

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla, net borçların özkaynaklara oranı aşağıdaki gibidir:

	2013	2012
Toplam borçlar	579.424	674.623
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(19.655)	(120.679)
Net borç	559.769	553.944
Toplam özkaynak	150.717	187.901
Net borç / Özkaynak	3,71	2,95

FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin 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 2013		31 Aralık 2012	
	<u>Defter değeri</u>	<u>Gerçeğe uygun değeri</u>	<u>Defter değeri</u>	<u>Gerçeğe uygun değeri</u>
<i>Finansal varlıklar</i>				
Bankalar	19.655	19.655	120.679	120.679
Faktoring alacakları	676.702	676.702	726.889	726.889
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	452	452	5.371	5.371
<i>Finansal yükümlülükler</i>				
Alınan krediler	539.430	540.696	572.222	574.434
İhraç edilen menkuller	-	-	95.224	95.224
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	36.582	36.582	2.380	2.380
Faktoring borçları	229	229	331	331

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 2013	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar		-	452	-	452
		-	452	-	452
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler		-	36.582	-	36.582
		-	36.582	-	36.582

FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

30 FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması (devamı)

	31 Aralık 2012	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar		-	5.371	-	5.371
		-	5.371	-	5.371
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler		-	2.380	-	2.380
		-	2.380	-	2.380

31 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.