

**Eko Faktoring
Anonim Şirketi**

31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren
Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar ve
Bağımsız Denetçi Raporu

1 Mart 2017

Bu rapor 2 sayfa bağımsız denetçi
raporu ve 46 sayfa finansal tablolar
ve tamamlayıcı dipnotlardan oluşmaktadır.

Finansal Tablolar Hakkında Bağımsız Denetçi Raporu

Finansal Durum Tablosu.....	1
Nazım Hesaplar Tablosu.....	3
Kar veya Zarar Tablosu.....	4
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu.....	5
Özkaynak Değişim Tablosu	6
Nakit Akış Tablosu.....	7
Kar Dağıtım Tablosu.....	8
Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Dipnotlar.....	9
Not 1 Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu.....	9
Not 2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar.....	9
Not 3 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları.....	24
Not 4 Nakit Değerler ve Bankalar.....	25
Not 5 Faktoring Alacakları ve Borçları.....	26
Not 6 Satış Amaçlı Elde Tutulan Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler	28
Not 7 Alınan Krediler	29
Not 8 Finansal Kiralama Borçları	30
Not 9 İhraç Edilen Menkul Kıymetler	30
Not 10 Diğer Aktifler	31
Not 11 Maddi Duran Varlıklar	31
Not 12 Maddi Olmayan Duran Varlıklar	32
Not 13 Vergi Varlık ve Yükümlülükleri	32
Not 14 Çalışan Hakları Yükümlülüğü	35
Not 15 Diğer Borçlar.....	36
Not 16 Borç ve Gider Karşılıkları	36
Not 17 Özkaynaklar	36
Not 18 Hisse Başına Kazanç	38
Not 19 Birikmiş Karlar ve Yasal Yedekler	38
Not 20 Esas Faaliyet Gelirleri	38
Not 21 Diğer Faaliyet Gelirleri/Giderleri	38
Not 22 Esas Faaliyet Giderleri	39
Not 23 İlişkili Taraf Açıklamaları	39
Not 24 Taahhütler ve Koşullu Varlık ve Yükümlülükler	40
Not 25 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi	40
Not 26 Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar.....	46



Akis Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Kavacık Rüzgarlı Bahçe Mah. Kavak Sok.
No:29 Beykoz 34805 İstanbul
Tel +90 (216) 681 90 00
Fax +90 (216) 681 90 90
www.kpmg.com.tr

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Eko Faktoring Anonim Şirket'i Yönetim Kurulu'na,

Finansal Tablolara İlişkin Rapor

Eko Faktoring Anonim Şirketi' nin ("Şirket") 31 Aralık 2016 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar tablosu, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetimin Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi; 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", tebliğ ve genelgeleri ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından yapılan açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu finansal tablolar hakkında görüş vermektir. Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların önemli yanlışlık içerip içermediğine dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, finansal tablolardaki tutar ve açıklamalar hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" risklerinin değerlendirilmesi de dahil, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetçi risk değerlendirmelerini yaparken, şartlara uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla, işletmenin finansal tablolarının hazırlanması ve gerçeğe uygun sunumuyla ilgili iç kontrolü değerlendirir, ancak bu değerlendirme, işletmenin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş verme amacı taşımaz. Bağımsız denetim, bir bütün olarak finansal tabloların sunumunun değerlendirilmesinin yanı sıra, işletme yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğunun ve yapılan muhasebe tahminlerinin makul olup olmadığının değerlendirilmesini de içerir.

Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre finansal tablolar, Eko Faktoring Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Diğer Husus

Eko Faktoring Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarının tam kapsamlı denetimi başka bir bağımsız denetim şirketi tarafından gerçekleştirilmiş olup, söz konusu bağımsız denetim şirketi 26 Şubat 2016 tarihli tam kapsamlı denetim raporunda olumlu görüş bildirmiştir.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülöklere İlişkin Rapor

1) 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu ("TTK")'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2016 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
A member of KPMG International Cooperative

Funda Aslanoglu SMMM
Sorumlu Denetçi

1 Mart 2017
İstanbul, Türkiye



EKO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)**

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

			Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2016			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2015		
	AKTİF KALEMLER	Dipnot	TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	NAKİT DEĞERLER	4	26	-	26	31	-	31
II.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (Net)		-	-	-	-	-	-
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		-	-	-	-	-	-
III.	BANKALAR	4	7.768	2.765	10.533	1.003	4.852	5.855
IV.	TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR		-	-	-	-	-	-
V.	SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
VI.	FAKTORİNG ALACAKLARI	5	309.362	1.034	310.396	336.615	501	337.116
6.1	İskontolu Faktoring Alacakları		270.308	-	270.308	288.578	-	288.578
6.1.1	Yurtiçi		283.050	-	283.050	303.328	-	303.328
6.1.2	Yurtdışı		-	-	-	-	-	-
6.1.3	Kazanılmamış Gelirler (-)		(12.742)	-	(12.742)	(14.750)	-	(14.750)
6.2	Diğer Faktoring Alacakları		39.054	1.034	40.088	48.037	501	48.538
6.2.1	Yurtiçi		39.054	-	39.054	48.037	-	48.037
6.2.2	Yurtdışı		-	1.034	1.034	-	501	501
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		2.972	-	2.972	9.235	-	9.235
10.1	Takipteki Faktoring Alacakları	5	65.532	-	65.532	69.065	-	69.065
10.2	Takipteki Finansman Kredileri		-	-	-	-	-	-
10.3	Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
10.4	Özel Karşılıklar (-)		(62.560)	-	(62.560)	(59.830)	-	(59.830)
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)	11	1.643	-	1.643	2.339	-	2.339
XVII.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	12	397	-	397	475	-	475
17.1	Şerefiye		-	-	-	-	-	-
17.2	Diğer		397	-	397	475	-	475
XVIII.	PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER		2.309	-	2.309	1.620	-	1.620
IX.	CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI	13	1.091	-	1.091	1.198	-	1.198
XX.	ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	13	8.340	-	8.340	8.283	-	8.283
XXI.	DİĞER AKTİFLER	10	3.181	106	3.287	4.172	88	4.260
	ARA TOPLAM		337.089	3.905	340.994	364.971	5.441	370.412
XXII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)	6	6.178	-	6.178	6.058	-	6.058
22.1	Satış Amaçlı		6.178	-	6.178	6.058	-	6.058
22.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
	AKTİF TOPLAMI		343.267	3.905	347.172	371.029	5.441	376.470

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

EKO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)**

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

			Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2016			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2015		
	PASİF KALEMLER	Dipnot	TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
II.	ALINAN KREDİLER	7	144.813	-	144.813	140.182	-	140.182
III.	FAKTORİNG BORÇLARI	5	718	-	718	577	11	588
IV.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	8	145	-	145	237	-	237
4.1	Finansal Kiralama Borçları		159	-	159	278	-	278
4.2	Faaliyet Kiralaması Borçları		-	-	-	-	-	-
4.3	Diğer		-	-	-	-	-	-
4.4	Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		(14)	-	(14)	(41)	-	(41)
V.	İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	9	112.755	-	112.755	140.975	-	140.975
5.1	Bonolar		87.082	-	87.082	13.000	-	13.000
5.2	Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.3	Tahviller		25.673	-	25.673	127.975	-	127.975
VI.	DİĞER BORÇLAR	15	232	8	240	377	15	392
VII.	DİĞER YABANCI KAYNAKLAR		-	-	-	-	-	-
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	13	1.181	-	1.181	1.315	-	1.315
X.	BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI		1.651	-	1.651	1.696	-	1.696
10.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
10.2	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı	14	1.388	-	1.388	1.236	-	1.236
10.3	Diğer Karşılıklar	16	263	-	263	460	-	460
XI.	ERTELENMİŞ GELİRLER		-	-	-	-	-	-
XII.	CARİ DÖNEM VERGİ BORCU		-	-	-	-	-	-
XIII.	ERTELENMİŞ VERGİ BORCU		-	-	-	-	-	-
XIV.	SERMAYE BENZERİ KREDİLER		-	-	-	-	-	-
	ARA TOPLAM		261.495	8	261.503	285.359	26	285.385
XV.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (NET)		-	-	-	-	-	-
15.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
15.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XVI.	ÖZKAYNAKLAR		85.669	-	85.669	91.085	-	91.085
16.1	Ödenmiş Sermaye	17	55.000	-	55.000	55.000	-	55.000
16.2	Sermaye Yedekleri		(6.317)	-	(6.317)	-	-	-
16.2.1	Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
16.2.2	Hisse Senedi İptal Karları		-	-	-	-	-	-
16.2.3	Diğer Sermaye Yedekleri		(6.317)	-	(6.317)	-	-	-
16.3	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(614)	-	(614)	(606)	-	(606)
16.4	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
16.5	Kar Yedekleri		15.299	-	15.299	8.982	-	8.982
16.5.1	Yasal Yedekler	19	11.877	-	11.877	5.560	-	5.560
16.5.2	Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.5.3	Olağanüstü Yedekler		-	-	-	-	-	-
16.5.4	Diğer Kar Yedekleri		3.422	-	3.422	3.422	-	3.422
16.6	Kar veya Zarar		22.301	-	22.301	27.709	-	27.709
16.6.1	Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı		21.286	-	21.286	32.877	-	32.877
16.6.2	Dönem Net Kar veya Zararı		1.015	-	1.015	(5.168)	-	(5.168)
	PASİF TOPLAMI		347.164	8	347.172	376.444	26	376.470

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

EKO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA NAZIM HESAPLAR TABLOSU

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

	NAZIM HESAP KALEMLERİ	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2016			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2015		
			TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		2.246	249	2.495	213	407	620
II.	RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		94.053	257	94.310	88.260	44	88.304
III.	ALINAN TEMİNATLAR	24	2.624.556	35	2.624.591	2.175.362	2.312	2.177.674
IV.	VERİLEN TEMİNATLAR	24	1.181	-	1.181	1.956	-	1.956
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		-	-	-	-	-	-
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		-	-	-	-	-	-
6.2.1	Vadeli Alım-Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.2	Swap Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.3	Alım Satım Opsiyon İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.4	Futures Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.5	Diğer		-	-	-	-	-	-
VII.	EMANET KIYMETLER	24	389.110	4.148	393.258	388.405	35.235	423.640
	NAZIM HESAPLAR TOPLAMI		3.111.146	4.689	3.115.835	2.654.196	37.998	2.692.194

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

EKO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR TABLOSU**

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

			Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak-31 Aralık 2016	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak-31 Aralık 2015
	GELİR VE GİDER KALEMLERİ	Dipnot		
I.	ESAS FAALİYET GELİRLERİ		72.427	74.986
1.1	Factoring Gelirleri	20	72.427	74.986
1.1.1	Factoring Alacaklarından Alınan Faizler		63.378	66.980
1.1.1.1	İskontolu		55.578	62.470
1.1.1.2	Diğer		7.800	4.510
1.1.2	Factoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		9.049	8.006
1.1.2.1	İskontolu		8.252	7.364
1.1.2.2	Diğer		797	642
	FINANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER		-	-
1.2	Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		-	-
1.3	Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
	KİRALAMA GELİRLERİ		-	-
1.4	Finansal Kiralama Gelirleri		-	-
1.5	Faaliyet Kiralaması Gelirleri		-	-
1.6	Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
II.	FINANSMAN GİDERLERİ (-)		(38.483)	(36.635)
2.1	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(20.260)	(14.099)
2.2	Factoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-
2.3	Finansal Kiralama Giderleri		(48)	(12)
2.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		(17.366)	(21.613)
2.5	Diğer Faiz Giderleri		-	-
2.6	Verilen Ücret ve Komisyonlar		(809)	(911)
III.	BRÜT K/Z (I+II)		33.944	38.351
IV.	ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	22	(26.883)	(29.145)
4.1	Personel Giderleri		(16.830)	(16.129)
4.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(562)	(231)
4.3	Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-
4.4	Genel İşletme Giderleri		(8.465)	(11.441)
5.5	Diğer		(1.026)	(1.344)
V.	BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)		7.061	9.206
VI.	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	21	17.603	31.369
6.1	Bankalardan Alınan Faizler		1.418	910
6.2	Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler		-	-
6.3	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		-	-
6.3.1	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan		-	-
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	Temettü Gelirleri		-	-
6.5	Sermaye Piyasası İşlemleri Karı		-	-
6.5.1	Türev Finansal İşlemlerden		-	-
6.5.2	Diğer		-	-
6.6	Kambiyo İşlemleri Karı		10.976	25.450
6.7	Diğer		5.209	5.009
VII.	TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)	5	(13.142)	(22.231)
VIII.	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	21	(10.340)	(25.314)
8.1	Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		-	-
8.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV Değer Düşme Gideri		-	-
8.1.2	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-
8.1.3	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-
8.2	Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.1	Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.2	Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.3	Şerefiye Değer Düşüş Gideri		-	-
8.2.4	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.5	İştirak. Bağlı Ortaklık ve İş Ortaklıkları Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.3	Türev Finansal İşlemlerden Zarar		-	-
8.4	Kambiyo İşlemleri Zararı		(10.338)	(25.314)
8.5	Diğer		(2)	-
IX.	NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)		1.182	(6.970)
X.	BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		-	-
XI.	NET PARASAL POZİSYON KARI/ZARARI		-	-
XII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI)		1.182	(6.970)
XIII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	13	(167)	1.802
13.1	Cari Vergi Karşılığı		(222)	(332)
13.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
13.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		55	2.134
XIV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XII+XIII)		1.015	(5.168)
XV.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		-	-
15.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-
15.2	Bağlı Ortaklık. İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Karları		-	-
15.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-
XVI.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		-	-
16.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-
16.2	Bağlı Ortaklık. İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Zararları		-	-
16.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-
XVII.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XV+XVI)		-	-
XVIII.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)		-	-
18.1	Cari Vergi Karşılığı		-	-
18.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
18.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-
XIX.	DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVII+XVIII)		-	-
XX.	NET DÖNEM KARI/ZARARI	18	1.015	(5.168)
	HİSSE BAŞINA KAZANÇ		0,02	(0,09)
	Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		0,02	(0,09)
	Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-
	SEYREL TİLMİŞ HİSSE BAŞINA KAZANÇ	18	0,02	(0,09)
	Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		0,02	(0,09)
	Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

EKO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
I. DÖNEM KARI/ZARARI	1.015	(5.168)
II. DİĞER KAPSAMLI GELİRLER	(8)	(484)
2.1 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	(8)	(484)
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	(10)	(605)
2.1.4 Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	-	-
2.1.5 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	2	121
2.1.5.1 Dönem Vergi Gideri/Geliri	-	-
2.1.5.2 Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	2	121
2.2 Kar 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 Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	-	-
2.2.6 Kar 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)	1.007	(5.652)

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

EKO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

							Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir ve Giderler			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir ve Giderler											
		Ödenmiş Sermaye	Sermaye Yedekleri	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Karları	Diğer Sermaye Yedekleri (*)	1	2	3	4	5	6	Kar Yedekleri	Yasal Yedekler	Statü Yedekleri	Olağanüstü Yedekler	Diğer Kar Yedekleri	Kar/(Zarar)	Geçmiş Dönem Karı/(Zararı)	Dönem Net Kar veya Zararı	Toplam Özkaynak
ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER	Dipnot																				
Cari Dönem (1 Ocak – 31 Aralık 2015) (Bağımsız Denetimden Geçmiş)																					
I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi (31 Aralık 2014)		55.000	-	-	-	-	-	(122)	-	-	-	-	8.639	5.217	-	-	3.422	33.871	27.003	6.868	97.388
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Yeni Bakiye (I+II)		55.000	-	-	-	-	-	(122)	-	-	-	-	8.639	5.217	-	-	3.422	33.871	27.003	6.868	97.388
IV. Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	-	-	(484)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(484)
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Arttırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Arttırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. Sermaye Benzeri Krediler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış / Azalış		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI. Dönem Net Karı veya Zararı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5.168)	-	(5.168)	(5.168)	(5.168)
XII. Kar Dağıtımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	343	343	-	-	-	(994)	5.874	(6.868)	(651)
12.1 Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(651)	(651)	-	(651)
12.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	343	343	-	-	-	(343)	6.525	(6.868)	-
12.3 Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (31 Aralık 2015)		55.000	-	-	-	-	-	(606)	-	-	-	-	8.982	5.560	-	-	3.422	27.709	32.877	(5.168)	91.085
Cari Dönem (1 Ocak – 31 Aralık 2016) (Bağımsız Denetimden Geçmiş)																					
I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi (31 Aralık 2015)		55.000	-	-	-	-	-	(606)	-	-	-	-	8.982	5.560	-	-	3.422	27.709	32.877	(5.168)	91.085
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Yeni Bakiye (I+II)		55.000	-	-	-	-	-	(606)	-	-	-	-	8.982	5.560	-	-	3.422	27.709	32.877	(5.168)	91.085
IV. Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	-	-	(8)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(8)
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Arttırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Arttırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. Sermaye Benzeri Krediler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış / Azalış	17	-	-	-	-	(6.317)	-	-	-	-	-	-	6.317	6.317	-	-	-	(6.317)	(6.317)	-	(6.317)
XI. Dönem Net Karı veya Zararı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.015	-	1.015	1.015
XII. Kar Dağıtımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(106)	(5.274)	5.168	(106)
12.1 Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5.168)	5.168	-
12.3 Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(106)	(106)	-	(106)
Dönem Sonu Bakiyesi (31 Aralık 2016)		55.000	-	-	-	(6.317)	-	(614)	-	-	-	-	15.299	11.877	-	-	3.422	22.301	21.286	1.015	85.669

1, Duran varlıklar birikmiş yeniden değerlendirme artışları/azalışları,
2, Tanımlanmış fayda planlarının birikmiş yeniden ölçüm kazançları/kayıpları,
3, Diğer (Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar/zararda sınıflandırılmayacak payları ile diğer kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları)
4, Yabancı para çevirim farkları,
5, Satılmaya hazır finansal varlıkların birikmiş yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazançları/kayıpları,
6, Diğer (Nakit akış riskinden korunma kazançları/kayıpları, Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar/zararda sınıflandırılacak payları ve diğer kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları) ifade eder.
(*) 27 Eylül 2016 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul toplantısında kabul edilen geri alım anlaşması çerçevesinde, 27 Eylül 2016 tarihinde toplam 6.317 TL tutarında hisse geri alımı diğer sermaye yedekleri altında gösterilmiştir.

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

EKO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
	Dipnot	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
A. ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
1.1 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Karı/(Zararı)		18.540	19.046
1.1.1 Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri		66.977	65.124
1.1.2 Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri		-	-
1.1.3 Kiralama Giderleri		(48)	(12)
1.1.4 Alınan Temettüleri		-	-
1.1.5 Alınan Ücret ve Komisyonlar		9.049	8.006
1.1.6 Elde Edilen Diğer Kazançlar		-	-
1.1.7 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar	5	4.586	4.784
1.1.8 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(16.551)	(16.375)
1.1.9 Ödenen Vergiler		(1.480)	(1.530)
1.1.10 Diğer		(43.993)	(40.951)
1.2 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		13.648	17.292
1.2.1 Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		12.410	1.536
1.2.2 Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.3 Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.4 Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış		1.140	(10.414)
1.2.5 Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		130	127
1.2.6 Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)		(92)	182
1.2.7 Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		874	21.657
1.2.8 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.9 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		(814)	4.204
I. Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan/(Kullanılan) Net Nakit Akışı		32.188	36.338
B. YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
2.1 İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-	-
2.2 Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-	-
2.3 Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller	11,12	(700)	(548)
2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		-	-
2.5 Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-	-
2.6 Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-	-
2.7 Satın Alınan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		-	-
2.8 Satılan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		-	-
2.9 Diğer		(57)	(344)
II. Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Net Nakit Akışı		(757)	(892)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		105.900	66.660
3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		(132.000)	(120.000)
3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları		-	-
3.4 Temettü Ödemeleri		-	(651)
3.5 Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		-	-
3.6 Diğer		-	-
III. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan/(Kullanılan) Net Nakit		(26.100)	(53.991)
IV. Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		(660)	(3.451)
V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış		4.671	(21.996)
VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	4	5.886	27.882
VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	4	10.557	5.886

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

EKO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR DAĞITIM TABLOSU**

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

	Cari Dönem (31 Aralık 2016)	Önceki Dönem (31 Aralık 2015)
I. DÖNEM KARININ DAĞITIMI (*)		
1.1 DÖNEM KARI	1.182	(6.792)
1.2 ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	(167)	1.802
1.2.1 Kurumlar Vergisi	(222)	(332)
1.2.2 Gelir Vergisi Kesintisi	-	-
1.2.3 Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler (**)	55	2.134
A. NET DÖNEM KARI (1.1 - 1.2)	1.015	(5.168)
1.3 GEÇMİŞ DÖNEM ZARARI (-)	-	-
1.4 BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	-
1.5 KURULUŞTA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)	55	-
B DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KARI [(A-1.3+1.4+1.5)]	960	-
1.6 ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)	-	-
1.6.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.3 Katılma İntifa Senetlerine	-	-
1.6.4 Kara İştirakli Tahvillere	-	-
1.6.5 Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.7 PERSONELE TEMETTÜ (-)	-	-
1.8 YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)	-	-
1.9 ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ (-)	-	-
1.9.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.3 Katılma İntifa Senetlerine	-	-
1.9.4 Kara İştirakli Tahvillere	-	-
1.9.5 Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.10 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	-
1.11 STATÜ YEDEKLERİ (-)	-	-
1.12 OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER	-	-
1.13 DİĞER YEDEKLER	-	-
1.14 ÖZEL FONLAR	-	-
II. YEDEKLERDEN DAĞITIM	-	-
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 Kara İştirakli Tahvillere	-	-
2.3.5 Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
2.4 PERSONELE PAY (-)	-	-
2.5 YÖNETİM KURULUNA PAY (-)	-	-
III. HİSSE BAŞINA KAR	-	-
3.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (tam TL)	0,02	(0,09)
3.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	0,02	(9,40)
3.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (tam TL)	-	-
3.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
IV. HİSSE BAŞINA TEMETTÜ	-	-
4.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
4.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
4.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
4.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-

(*) Bu finansal tabloların düzenlendiği tarih itibarıyla Şirket'in Olağan Genel Kurul Toplantısı henüz yapılmadığından 2016 yılı kar dağıtım tablosunda sadece net dönem karı tutarı belirtilmiştir.

(**) Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından ertelenmiş vergi varlıklarına ilişkin gelir tutarlarının nakit ya da iç kaynak olarak nitelendirilemeyeceği ve dolayısıyla dönem karının bahse konu varlıklardan kaynaklanan kısmının kar dağıtımına ve sermaye artırımına konu edilmemesi gerektiği mütalaa edilmiş olup Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap döneminde dağıtımına konu olmayacak ertelenmiş vergi geliri 55 TL'dir (31 Aralık 2015: 2.134 TL).

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

EKO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Eko Faktoring A.Ş. ("Şirket"), 1994 yılında kurulmuştur. Şirket müşterilerine, istekleri doğrultusunda yurtiçi ve yurtdışı faktoring hizmeti sağlamaktadır. Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 96 kişidir (31 Aralık 2015: 125). Şirket 22 Aralık 2015 tarihli ve 2015/41 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile Şirket'in merkezini Maslak Mahallesi Meydan Sokak, No:1 Kat:24 Beybi Giz Plaza Maslak/Sarıyer-İstanbul adresine taşınmasına karar verilmiş ve 1 Ocak 2016 tarihinde taşınma gerçekleşmiştir.

Şirket, yurtiçi mal ve hizmet satışlarından doğmuş ve doğacak her çeşit faturalı alacakların veya mal veya hizmet satışından doğmuş olduğunu destekleyen diğer belgelere dayalı alacakları temellük ederek tahsilini üstlenip bu alacaklara karşılık satıcılara ön ödemelerde bulunarak, ilgili mevzuat ve uluslararası faktoring teamül ve kurallarına uygun olarak finansman sağlamak amacıyla kurulmuştur. Şirket, müşterilerinin talebine göre, kabili rücu ve gayri kabili rücu olarak yurtiçi faktoring hizmetleri sunmakta ve bu çerçevede alacakların takibi, tahsili ve finansmanı hizmetlerini 24 Nisan 2013 tarihli 28627 sayılı "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu" ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu ("BDDK")'nın "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik"i çerçevesinde sürdürmektedir.

Şirket bütün faaliyetlerini tek bir coğrafi bölgede (Türkiye) ve tek bir ticari alanda (faktoring) yürütmektedir.

Finansal tabloların onaylanması:

Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tabloları 1 Mart 2017 tarihinde yayımlanmak üzere Şirket'in yönetim kurulu tarafından onaylanmıştır. İlişikteki finansal tabloları değiştirme yetkisine, Şirket'in genel kurulu ve/veya yasal otoriteler sahiptir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

Sunuma İlişkin Temel Esaslar

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla finansal tabloların hazırlanmasında kabul edilen temel muhasebe politikaları aşağıda sunulmuştur. Bu politikalar aksi belirtilmediği sürece, sunulan tüm yıla tutarlı bir şekilde uygulanmaktadır.

Uygulanan Muhasebe Standartları ve TMS'ye uygunluk beyanı

Şirket, ilişikteki finansal tablolarını, BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları İle Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" ve aynı tarihli ve sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ", Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") ile Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ve bunlara ilişkin ek ve yorumlara ve BDDK tarafından muhasebe ve raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan yönetmelik, tebliğ, açıklama ve genelgelere (tümü "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı") uygun olarak hazırlamıştır.

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değeri ile yansıtılan finansal araçlar haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

Finansal tabloların hazırlanması, raporlama dönemi sonu itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan koşullu varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Finansal tablolar, 31 Aralık 2004 tarihine kadar "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlamaya İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı"na ("TMS 29") göre enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuştur. BDDK tarafından yayımlanan 28 Nisan 2005 tarihli Genelge ile bankacılık sisteminde uygulanmakta olan enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmesine karar verildiği duyurulmuş ve finansal tabloların hazırlanmasında 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir.

EKO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Netleştirme/Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hakkın bulunması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

İşletmenin Sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

Kullanılan Para Birimi

Şirket’in finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonucu, Şirket’in geçerli para birimi olan ve finansal tablo için sunum para birimi olan Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

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

Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Şirket’in cari yıl içerisinde önemli bir muhasebe politikası değişikliği bulunmamaktadır.

Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler 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. Şirket’in cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik olmamıştır.

Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

EKO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Standartlarda Değişiklikler ve Yorumlar

Şirket, 31 Aralık 2016 tarihinde geçerli ve uygulanması zorunlu olan tüm standartları ve yorumları uygulamıştır.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Ölçümleme

Aralık 2012’de yayınlanan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2018 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9’da yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

Eylül 2016’da yayımlanan yeni standart, mevcut TFRS’lerde yer alan rehberliği değiştirip müşterilerle yapılan sözleşmeler için kontrol bazlı yeni bir model getiriyor. Bu yeni standart, hasılatın muhasebeleştirilmesinde, sözleşmede yer alan mal ve hizmetleri ayrıştırma ve zamana yayarak muhasebeleştirme konularında yeni yönlendirmeler getirmekte ve hasılat bedelinin, gerçeğe uygun değerden ziyade, şirketin hak etmeyi beklediği bedel olarak ölçülmesini öngörmektedir. Bu değişiklik 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’ndaki ("UFRS") değişiklikler UMSK tarafından yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir; fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS’ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS’nin bir parçasını oluşturmazlar. Buna bağlı olarak UMSK tarafından yayımlanan fakat halihazırda KGK tarafından yayımlanmayan standartlara UFRS veya UMS şeklinde atıfta bulunmaktadır. Şirket, finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS’de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

EKO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (Devamı)

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

UFRS 9 Finansal Araçlar – Riskten Korunma Muhasebesi ve UFRS 9, UFRS 7 ve UMS 39'daki Değişiklikler – UFRS 9 (2013)

UMSK Kasım 2013'de, yeni riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini ve UMS 39 ve UFRS 7'deki ilgili değişiklikleri içeren UFRS 9'un yeni bir versiyonunu yayınlamıştır. Bu versiyona bağlı olarak işletmeler tüm riskten korunma işlemleri için UMS 39'un riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini uygulamaya devam etmek üzere muhasebe politikası seçimi yapabilirler. Buna ek olarak Standart UFRS 9'un eski versiyonlarında yer alan 1 Ocak 2015 zorunlu yürürlük tarihini ertelemektedir. UFRS 9 (2013)'den sonra yayımlanan UFRS 9 (2014) ile zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2018 olarak belirlenmiştir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 9 Finansal Araçlar (2014)

Temmuz 2014'de yayımlanan UFRS 9 Standardı UMS 39 *Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme* standardındaki mevcut yönlendirmeyi değiştirmektedir. Bu versiyon daha önceki versiyonlarda yayımlanan yönlendirmeleri de içerecek şekilde finansal varlıklardaki değer kaybının hesaplanması için yeni bir beklenen kredi kayıp modeli de dahil olmak üzere finansal araçların sınıflandırılması ve ölçülmesi ve yeni genel riskten korunma muhasebesi gereklilikleri ile ilgili güncellenmiş uygulamaları içermektedir. UFRS 9 aynı zamanda UMS 39'da yer alan finansal araçların muhasebeleştirilmesi ve bilanço dışında bırakılması ile ilgili uygulamaları yeni UFRS 9 standardına taşımaktadır. UFRS 9 standardı 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

Yeni UFRS 16 Kiralama İşlemleri Standardı 13 Ocak 2016 tarihinde UMSK tarafından yayınlanmıştır. Bu standart kiralama işlemlerini yöneten mevcut UMS 17 Kiralama İşlemleri, UFRS Yorum 4 Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi ve UMS Yorum 15 Faaliyet Kiralamaları – Teşvikler standartlarının ve yorumlarının yerini almakta ve UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller standardında da değişikliklere sebep olmaktadır. UFRS 16, kiracılar açısından mevcut uygulama olan finansal kiralama işlemlerinin bilançoda ve operasyonel kiralama işlemlerinin bilanço dışında gösterilmesi şeklindeki ikili muhasebe modelini ortadan kaldırmaktadır. Bunun yerine, mevcut finansal kiralama muhasebesine benzer olarak bilanço bazlı tekil bir muhasebe modeli ortaya koyulmaktadır. Kiralayanlar için muhasebeleştirme mevcut uygulamalara benzer şekilde devam etmektedir. Bu değişiklik 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır ve TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat standardını uygulayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRYK 22 - Yabancı Paralı İşlemler ve Avans Tutarları

UMSK tarafından verilen veya alınan avanslardan yabancı para cinsinden olanlar için hangi tarihli kurun dikkate alınacağı konusunda yaşanan tereddütleri gidermek üzere UFRYK 22 yayımlanmıştır. Bu Yorum, işletmeler tarafından parasal olmayan kalem niteliğindeki peşin ödenen giderler veya avans olarak alınan gelirler için muhasebeleştirilen ve yabancı para cinsinden olan varlık veya yükümlülükler için geçerlidir. İşlem tarihi, hangi tarihli kurun kullanılacağı belirlenmesi bakımından, peşin ödemeye ilişkin bir varlığın veya ertelenen gelire ilişkin bir yükümlülüğün ilk muhasebeleştirme tarihi olacaktır. Önceden alınan veya peşin olarak verilen birden fazla avans tutarı varsa, her bir avans tutarı için ayrı bir işlem tarihi belirlenmelidir.

EKO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (Devamı)

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGG tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

UFRYK 22 - Yabancı Paralı İşlemler ve Avans Tutarları (Devamı)

UFRYK 22'in yürürlük tarihi 1 Ocak 2018'den sonra başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 7 Nakit Akış Tabloları standardında değişiklikler – Açıklama İnisiyatifi

UMSK'nın geniş kapsamlı açıklama inisiyatifinin bir parçası olarak finansal tablolardaki gösterim ve açıklamaları iyileştirmek amacıyla UMS 7 Nakit Akış Tabloları standardında değişiklikler yapılmıştır. Bu değişiklikle, finansman aktiviteleri sonucu yükümlülüklerde meydana gelen nakit bazlı ve nakit bazlı olmayan değişimlerin finansal tablo kullanıcıları tarafından değerlendirilmesine olanak sağlanmış olacaktır. Bu değişiklik, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 12 Gelir Vergileri standardında değişiklikler – Gerçekleşmemiş Zararlar İçin Ertelenmiş Vergi Varlıklarının Kayıtlara Alınması

Değişiklikler, bir indirilebilir geçici farkın söz konusu olup olmadığının, sadece varlığın net defter değeri ve raporlama dönemi sonundaki vergi matrahının karşılaştırılmasına bağlı bulunduğu ve ilgili varlığın net defter değerinde gelecekte meydana gelebilecek olası değişikliklerden veya tahmin edilen geri kazanılma şekline etkilenmeyeceği konusuna açıklık getirmektedir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler – Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırılması ve Ölçümü

UMSK tarafından hisse bazlı ödemelere ilişkin muhasebe uygulamalarındaki tutarlılığın artırılması ve bazı belirsizlikleri gidermek üzere UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yapılmıştır. Bu değişiklikle; ödemesi nakit olarak yapılan hisse bazlı ödemelerin ölçümü, stopaj netleştirilerek gerçekleştirilen hisse bazlı ödemelerin sınıflandırılması ve nakit olarak ödenenden özkaynağa dayalı araçla ödenen şekline dönüşen hisse bazlı ödemelerdeki değişikliğin muhasebeleştirilmesi konularına açıklık getirilmektedir. Böylelikle, nakit olarak yapılan hisse bazlı ödemelerin ölçümünde özkaynağa dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçümünde kullanılan aynı yaklaşım benimsenmiştir. Stopaj netleştirilerek gerçekleştirilen hisse bazlı ödemeler, belirli koşulların karşılanması durumunda, özkaynağa dayalı finansal araçlar verilmek suretiyle yapılan ödemeler olarak muhasebeleştirilecektir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferi

UMSK tarafından yatırım amaçlı gayrimenkullerden diğer varlık gruplarına ve diğer varlık gruplarından yatırım amaçlı gayrimenkül grubuna transferlerine ilişkin kanıt sağlayan olaylar hakkında belirsizlikleri gidermek üzere UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Standardında değişiklikler yapılmıştır. Bu değişiklikle, yönetimin varlığın kullanımına ilişkin değişiklik niyetinin tek başına varlığın kullanım amacının değiştiğine kanıt oluşturmadığına açıklık getirilmiştir. Dolayısıyla, bir işletme yatırım amaçlı gayrimenkulü geliştirilmeden elden çıkarılmasına karar verdiğinde, gayrimenkul finansal tablo dışı bırakılıncaya (finansal tablodan çıkarılıncaya) kadar yatırım amaçlı gayrimenkul olarak değerlendirilmeye devam edilir ve stok olarak yeniden sınıflandırılmaz.

EKO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (Devamı)

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferi (Devamı)

Benzer şekilde, işletme mevcut yatırım amaçlı gayrimenkulünü gelecekte aynı şekilde kullanımına devam etmek üzere yeniden yapılandırmaya başladığında, bu gayrimenkul yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırılmaya devam edilir ve yeniden yapılandırma süresince sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflandırılmaz. Bu değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS’deki iyileştirmeler

Uygulamadaki standartlar için yayınlanan “UFRS’de Yıllık İyileştirmeler / 2014-2016 Dönemi” aşağıda sunulmuştur. Değişiklikler 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerlidir. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Yıllık iyileştirmeler - 2014–2016 Dönemi

UFRS 1 “Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’nın İlk Uygulaması”

UFRS’leri ilk kez uygulayacak olanlar için finansal araçlara ilişkin açıklamalar, çalışanlara sağlanan faydalar ve yatırım işletmelerinin konsolidasyonuna ilişkin olarak 2012-2014 dönemi yıllık iyileştirmeleri kapsamında sağlanan kısa vadeli muafiyetlerin kaldırılması.

UFRS 12 “Diğer İşletmelerdeki Yatırımlara İlişkin Açıklamalar”

UFRS 12’nin kapsamının daha açık şekilde ifade edilmesine yönelik olarak bir işletmenin bağlı ortaklığındaki, iş ortaklığındaki veya iştirakindeki yatırımlarını satış amaçlı olarak sınıflandırılması (elden çıkarılacak varlık grubu içerisine dahil edilmesi) durumunda, UFRS 12 uyarınca yapılması gerekli olan özet finansal bilgilerin açıklamasının gerekli olmadığının eklenmesi.

UMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”

İştiraklerdeki veya iş ortaklıklarındaki yatırımların doğrudan veya dolaylı olarak risk sermayesi girişimi, yatırım fonu, menkul kıymetler veya yatırım amaçlı sigorta fonları gibi işletmeler tarafından sahip olunması durumunda, iştiraklerdeki veya iş ortaklıklarındaki yatırımların için UFRS 9 uyarınca gerçeğe uygun değer yöntemini uygulamalarına imkan tanınması.

Erken uygulanması benimsenmiş standartlar

Şirket yukarıda yer alan değişikliklerin operasyonlarına olan etkilerini değerlendirip geçerlilik tarihinden itibaren uygulayacaktır.

EKO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Nakit ve nakit benzeri değerler

Nakit ve nakit benzeri değerler bilançoda maliyet değerleri ile yansıtılmaktadırlar. Nakit ve nakit benzeri değerler, eldeki nakit, banka mevduatları ile tutarı belirli, nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir (Dipnot 4).

Finansal Araçlar

Finansal varlık ve borçlar, Şirket’in bu finansal araçlara hukuki olarak taraf olması durumunda Şirket’in bilançosunda yer alır.

Finansal varlıklar

a. Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı, finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamı, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar ve satılmaya hazır olarak sınıflandırılan özkaynak araçları dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınanlar haricindeki finansal varlıklar, gerçeğe uygun piyasa değeri ile alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamaların toplam tutarı üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan finansal varlıkların alımı veya satışı sonucunda ilgili varlıklar, işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır. Finansal varlıklar “gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar”, “satılmaya hazır finansal varlıklar” ve “kredi ve alacaklar” olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlıkların niteliğine ve amacına bağlı olarak yapılır ve ilk muhasebeleştirme sırasında belirlenir.

b. Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Şirket’in finansal varlığı elde etmesinin başlıca amacının yakın bir tarihte varlığı elden çıkarma olması, finansal varlığın Şirket’in hep birlikte yönettiği tanımlanmış bir finansal araç portföyünün bir parçasını oluşturması ve finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmeyen tüm türev ürünlerinde olduğu gibi finansal varlığın kısa vadede oluşan karının realize edilecek olması durumunda söz konusu finansal varlıklar gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların, gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmesi sonucu oluşan kazanç ya da kayıp, kar/zararda muhasebeleştirilir. Kar / zarar içinde muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal varlıktan elde edilen faiz ve/veya temettü tutarını da kapsar.

Şirket’in raporlama dönemi sonu itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

c. Vadesine kadar elde tutulan yatırımlar

Şirket’in vadesine kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli borçlanma araçları, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır. Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır.

Şirket’in raporlama dönemi sonu itibarıyla vadesine kadar elde tutulan yatırımları bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

EKO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

d. Satılmaya hazır finansal varlıklar

Şirket tarafından elde tutulan ve aktif bir piyasada işlem gören borsaya kote özkaynak araçları ile bazı borçlanma senetleri satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve gerçeğe uygun değerleriyle gösterilir. Şirket'in aktif bir piyasada işlem görmeyen ve borsaya kote olmayan fakat satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan özkaynak araçları bulunması durumunda ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir olarak ölçülememesi durumunda maliyet değerleriyle göstermektedir. Gelir tablosuna kaydedilen değer düşüklükleri, etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz ve parasal varlıklarla ilgili kur farkı kar/zarar tutarı haricindeki, gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve zararlar diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve finansal varlıklar değer artış fonunda biriktirilir. Yatırımın elden çıkarılması ya da değer düşüklüğüne uğraması durumunda, finansal varlıklar değer artış fonunda biriken toplam kar/zarar, gelir tablosunda sınıflandırılmaktadır.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarıyla ilişkilendirilen temettüler, Şirket ilgili ödemeleri almaya hak kazandığı zaman kar / zarar içinde muhasebeleştirilir.

Yabancı para cinsinden olan satılmaya hazır parasal varlıkların gerçeğe uygun değeri, ilgili yabancı para cinsinden gerçeğe uygun değerinin raporlama tarihinde geçerli olan çevrim kuru kullanarak raporlanan para cinsine çevrilmesiyle bulunur. Varlığın, çevrim kurundan kaynaklanan gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler kar/zarar içinde, diğer değişiklikler ise özkaynak altında muhasebeleştirilir.

Şirket'in raporlama dönemi sonu itibarıyla satılmaya hazır finansal varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

e. Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlıklar, her bilanço tarihinde bir finansal varlık veya finansal varlık grubunun değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden daha fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu zarar olayının ilgili finansal varlığın veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki tahmini nakit akımları üzerindeki etkisi sonucunda değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğüne uğrar ve değer düşüklüğü zararı oluşur. Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın esas faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü direkt varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda bu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler, kar veya zarar içinde muhasebeleştirilir.

EKO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Satılmaya hazır özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa, ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde kar / zararda iptal edilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

Finansal yükümlülükler

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket'in tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır.

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

a. Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

b. Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

c. Türev finansal araçlar

Şirket'in faaliyetleri, temel olarak işletmeyi kurular ve faiz oranlarındaki değişimlere bağlı olan finansal risklere maruz bırakır. Şirket'in gelecekte gerçekleşecek döviz ve kredi işlemlerine bağlı kur dalgalanmaları ile ilişkilendirilen finansal risklerini yönetmek amacıyla türev finansal araçları kullanabilmektedir.

EKO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

c. Türev finansal araçlar (Devamı)

Türev finansal araçlar, sözleşme tarihindeki gerçeğe uygun değer ile hesaplanır ve sonraki raporlama dönemlerinde gerçeğe uygun değerleri ile yeniden hesaplanırlar. Türev finansal araçları riskten korunma olarak belirlenir ve buna bağlı olarak bu türev işlemlerinin gerçeğe uygun değerlerindeki değişim cari yılın gelir gideri ile ilişkilendirilir.

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket’in devam etmekte olan herhangi bir türev işlemi bulunmamaktadır.

İlişkili taraflar

Bu finansal tablolarda, Şirket’in ortakları ve Şirket ile doğrudan ve/veya dolaylı sermaye ilişkisinde bulunan kuruluşlar, Şirket üst düzey yönetimi ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve kendileri tarafından kontrol edilen veya önemli etkinliğe sahip bulunan şirketler “ilişkili taraflar” olarak kabul edilmiştir (Dipnot 23).

Factoring alacakları ve diğer alacaklar, ilk kayıt tarihinde gerçeğe uygun nakdi ve gayrinakdi teminat değerleri ile muhasebeleştirilmektedir. İlk kayıt tarihinden sonraki raporlama dönemlerinde, iskontolu factoring alacakları dışındaki alacaklar, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden gösterilmektedir. Şirket yönetimi iskontolu factoring alacaklarının ilk kayda alınması esnasında iskonto işleminin dikkate alınması nedeniyle kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yakın olduğunu öngörmektedir.

Factoring alacakları ve şüpheli alacak karşılığı

Bunun yanında Şirket, factoring alacakları için borçluların kredi değerliliğine ilişkin bütün verileri ve Şirket’in tahsilat istatistikleri ile teminat cinsini de dikkate alarak, ihtiyatlılık ilkesi uyarınca factoring alacakları üzerinden genel karşılık ayırmaktadır.

Tahsili 1 yıldan az gecikmiş olan factoring alacakları Takipteki Alacaklar altında bulunan Tasfiye Olunacak Alacaklar olarak, tahsili 1 yıldan fazla gecikmiş olan factoring alacakları ise Zarar Niteliğindeki Alacaklar olarak sınıflandırılır.

Tahsili ileride şüpheli olabilecek factoring alacakları ve diğer alacaklar için karşılık ayrılmakta ve gider yazılmak suretiyle cari dönem karından düşülmektedir. Takipteki alacaklar karşılığı, mevcut factoring alacakları ile ilgili ileride çıkabilecek muhtemel zararları karşılamak amacıyla, Şirket’in kredi portföyü, kalite ve risk açısından değerlendirilerek, ekonomik koşulları ve diğer etkenleri ve ilgili mevzuatı da göz önüne alarak ayırdığı tutardır.

Şirket’in, 24 Aralık 2013 tarihli ve 28861 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Finansal Kiralama, Factoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik” kapsamında, tahsili vadesinden itibaren 90 günden fazla geciken ancak 180 günü geçmeyen factoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, en az %20’si oranında, tahsili vadesinden itibaren 180 günden fazla geciken ancak 360 günü geçmeyen factoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, en az %50’si oranında ve tahsili vadesinden itibaren 1 yıldan fazla gecikmiş olan factoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, %100’ü oranında özel karşılık ayrılması gerekmektedir. Şirket karşılıkları bu yönetmelik kapsamında en az asgari hükümleri yerine getirecek şekilde ayırmaktadır.

EKO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Faktoring alacakları ve şüpheli alacak karşılığı (Devamı)

Alacağın silinmesi, alacağın tamamının veya bir kısmının tahsil edilemeyeceğinin ilgili tüm yasal prosedürlerin tamamlanması ya da müşterinin aciz vesikasına bağlanması durumunda gerçekleşmektedir. Alacağın silinmesiyle daha önce ayrılmış olan karşılık terse döner ve alacağın tamamı aktiften düşülür. Önceki dönemlerde silinen bir alacağın tahsili durumunda ilgili tutarlar gelir olarak kaydedilir.

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyona göre düzeltilmiş maliyetlerinden birikmiş amortisman düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir. Amortisman, maddi duran varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri baz alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır (Dipnot 11).

Maddi duran varlıkların defter değerleri net gerçekleşebilir değerlerinden yüksekse finansal tablolarda net gerçekleşebilir değerleriyle gösterilirler. Maddi duran varlıkların satışı dolayısıyla oluşan kar ve zararlar defter değerleriyle satış fiyatının karşılaştırılması sonucunda belirlenir ve faaliyet karının belirlenmesinde dikkate alınır.

Amortisman, maddi duran varlıkların kayıtlı değerleri üzerinden faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

Ofis makineleri, mobilya ve mefruşat

4-5 yıl

Özel maliyet bedelleri

4-5 yıl

Tahmini faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler muhasebeleştirilir. Maddi duran varlıkların bilançoda taşınan değerinin tahmini geri kazanılabilir değerin üzerinde olması durumunda söz konusu varlığın değeri geri kazanılabilir değerine indirilir ve ayrılan değer düşüklüğü karşılığı gider hesapları ile ilişkilendirilir.

Maddi duran varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, düzeltilmiş tutarlar ile tahsil olunan tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve cari dönemde ilgili gelir ve gider hesaplarına yansıtılır.

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar yazılım giderlerinden oluşmakta ve beş yılda itfa edilmektedir. Bilgisayar yazılımları için yapılan bakım ve benzeri harcamalar gider olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır. Bununla birlikte mevcut bilgisayar programlarının süre ve faydasını artıracak olan harcamalar yazılımların maliyetine eklenmek suretiyle aktifleştirilmektedir (Dipnot 12).

EKO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Finansal borçlar ve ihraç edilen menkul kıymetler

Finansal borçlar ve ihraç edilen menkul kıymetler, finansal tablolara ilk olarak alım sırasında oluşan masrafları da içeren gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılır ve daha sonra etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden kaydedilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır (Dipnot 7, 9).

Finansal kiralama (Şirket’in “kiracı” olduğu durumlar)

Şirket, finansal kiralama yoluyla elde ettiği varlıklarını gerçeğe uygun değeri ile kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanını esas almak suretiyle kaydetmektedir. Finansal kiralama yoluyla edinilen varlıklar maddi duran varlıklar içinde sınıflandırılmakta ve bu varlıklar faydalı ömürlerinin finansal kiralama sözleşmesinin süresine eşit olduğu düşünülerek, bu varlıklar faydalı ömürleri süresince amortismanına tabi tutulmaktadır. Finansal kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan borçlar bilançoda “Finansal kiralama işlemlerinden borçlar” kaleminde gösterilmektedir. Finansal kiralama ile ilgili faiz ve kur farkı giderleri gelir tablolarına yansıtılmaktadır (Dipnot 8).

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

İtfaya tabi olan varlıklar için defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler). Değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

Borçlanma Maliyetleri

Tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Kur Değişiminin Etkileri

Şirket’in finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Şirket’in finansal durumu ve faaliyet sonuçları, fonksiyonel para birimi olan ve finansal tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Şirket tarafından kullanılan 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
ABD Doları	3,5192	2,9076
Avro	3,7099	3,1776

Şirket’in yasal kayıtlarında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) muhasebeleştirilen işlemler, işlem tarihindeki kurlar kullanılarak Türk Lirası’na çevrilmiştir. Bilançoda yer alan dövizle bağlı parasal varlık ve borçlar bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası’na çevrilmişlerdir. Gerçeğe uygun değeri ile ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki döviz kurları kullanılarak çevrilir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmezler. Parasal kalemlerin çevrimden ve dövizli işlemlerin tahsil ve tediyelelerinden kaynaklanan kambiyo karları ve zararları gelir tablosunda yer almaktadır.

EKO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Hasılat

Factoring hizmet gelirleri müşterilere yapılan peşin ödemeler üzerinden tahsil edilen faiz gelirlerinden oluşmaktadır. Factoring işlemine konu olan fatura toplamı üzerinden alınan belli bir yüzde miktarı factoring komisyon gelirlerini oluşturmaktadır. Komisyon gelirleri ile diğer tüm gelir ve giderler tahakkuk esasına göre kayıtlara intikal ettirilmektedir.

Finansal varlıklardan elde edilen faiz geliri, finansal varlığın anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

Hisse Başına Kazanç

Hisse başına kazanç ilişkin Uluslararası Muhasebe Standardı TMS 33 “Hisse Başına Kazanç” standardı kapsamında hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler hisse başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Bununla birlikte gelir tablosunda bu bilgiye yer verilmektedir. Gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, dönem net karının, dönem boyunca bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur (Dipnot 18).

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar, finansal tablolara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, raporlama dönemi sonu ile finansal tabloların yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Şirket, raporlama döneminden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir (Dipnot 26).

Karşılıklar, Koşullu Yükümlülükler ve Koşullu Varlıklar

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır.

Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Şirket, Türkiye’de ve sadece factoring işletmeciliği alanında faaliyet göstermektedir. Ayrıca Şirket’in faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından finansal performansları ayrı takip edilen bölümleri bulunmamaktadır. Bu nedenlerle, faaliyet bölümlerine göre raporlama yapılmamıştır.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

EKO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Kurumlar vergisi

Kurumlar vergisi Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre hesaplanmakta olup, bu vergi dışındaki vergi giderleri faaliyet giderleri içerisinde muhasebeleştirilmektedir (Dipnot 13).

Ertelenmiş vergiler

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların vergi etkilerinin yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenen vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Şerefiye veya işletme birleşmeleri dışında varlık veya yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından dolayı oluşan ve hem ticari hem de mali kar veya zararı etkilemeyen geçici zamanlama farklarına ilişkin ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı hesaplanmaz.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Şirket'in geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenen vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte bu farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır (Dipnot 13).

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bir bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenen vergi varlığının bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde, ertelenen vergi varlığının kayıtlı değeri azaltılır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olması beklenen ve raporlama dönemi sonu itibarıyla kanunlaşmış veya önemli ölçüde kanunlaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket'in raporlama dönemi sonu itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanma ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercileri tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi durumunda ya da Şirket'in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini net bir esasa bağlı bir şekilde ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda onlara ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananların haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alınan, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve koşullu borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur (Dipnot 13).

EKO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Karşılıklar

Herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara alınabilmesi için, Şirket’in geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya taahhüde bağlı yükümlülüğünün 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 dipnotlarında 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 (Dipnot 24).

Çalışanlara sağlanan faydalar

Türkiye’de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı (“TMS 19”) uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır.

Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından, 12 Mart 2013 tarih ve 28585 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan “Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı (“TMS 19”) Hakkında Tebliğ (Sıra No: 9)” ile aktüeryal varsayımlardaki değişiklikler ya da aktüeryal varsayım ile gerçekleşen arasındaki farklar nedeniyle oluşan aktüeryal kazanç ve kayıpların muhasebeleştirilmesinde 31 Aralık 2012 tarihinden sonra başlayan hesap dönemleri için uygulanmak üzere yürürlüğe girmiştir.

Nakit akışlarının finansal tablolara yansıtılması

Nakit akış tablolarının düzenlenmesi amacıyla, Şirket nakit ve nakit benzeri değerler olarak kasa ve orijinal vadesi üç aydan kısa vadeli olan bankalardan alacaklardan oluşan faiz gelir reeskont tutarları hariç tutarak dikkate almıştır (Dipnot 4).

Sermaye ve temettüler

Adi hisseler, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, beyan edildiği dönemde kaydedilir. Sermaye artırımına ilişkin katlanılan vazgeçilmez ve kaçınılmaz doğrudan masraflar toplam ödenmiş sermaye içerisinde sınıflandırılmaktadır (Dipnot 17).

Hisse başına kazanç

Hisse başına kazançla ilişkin Türkiye Muhasebe Standardı TMS 33 “Hisse Başına Kazanç” standardı kapsamında hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler hisse başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Bununla birlikte gelir tablosunda bu bilgiye yer verilmektedir. Gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, dönem net karının, dönem boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur (Dipnot 18).

EKO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Satış amaçlı elde tutulan varlıklar

Satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırılma kriterlerini sağlayan varlıklar; defter değerleri ile satış için katlanılacak maliyetler düşülmüş gerçeğe uygun değerlerinden düşük olanı ile ölçülür. Söz konusu varlıklar üzerinden amortisman ayırma işlemi durdurulur ve bu varlıklar bilançoda ayrı olarak sunulur. Bir varlığın satış amaçlı elde tutulan bir varlık olarak sınıflandırılabilmesi için ilgili varlığın (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) bu tür varlıkların (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) satışında sıkça rastlanan ve alışılmış koşullar çerçevesinde derhal satılabilecek durumda olması ve satış olasılığının yüksek olması gerekir. Satış olasılığının yüksek olması için uygun bir yönetim kademesi tarafından, varlığın (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) satışına ilişkin bir plan yapılmış ve alıcıların tespiti ile planın tamamlanmasına yönelik aktif bir program başlatılmış olmalıdır. Ayrıca, varlık (veya elden çıkarılacak varlık grubu) gerçeğe uygun değeriyle uyumlu bir fiyat ile aktif olarak pazarlanıyor olmalıdır. Çeşitli olay veya koşullar satış işleminin tamamlanma süresini bir yıldan fazlaya uzatabilir. Söz konusu gecikmenin işletmenin kontrolü dışındaki olaylar veya koşullar nedeniyle gerçekleşmiş ve işletmenin ilgili varlığın (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) satışına yönelik satış planının devam etmekte olduğuna dair yeterli kanıt bulunması durumunda söz konusu varlıklar, satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırılmaya devam edilir.

3. ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI

Finansal tabloların BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'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 5 – Faktoring alacakları, takipteki alacaklar

Not 14 – Çalışanlara sağlanan faydalar

Not 24 – Taahhütler, koşullu varlık ve yükümlülükler

Faktoring alacakları üzerindeki değer düşüklükleri

Faktoring alacaklarından gelecekte oluşacak nakit akımlarının zamanlaması ve tutarını tahmin edebilmek için kullanılan varsayımlar ve yöntemler faktoring alacakları üzerindeki değer düşüklüğü tahminleri ile gerçekleşen kayıplar arasındaki farkı gidermek için sık sık gözden geçirilmektedir.

Ertelenmiş vergi varlığının tanınması

Ertelenmiş vergi varlıkları, söz konusu vergi yararının muhtemel olduğu derecede kayıt altına alınabilir. Gelecekteki vergilendirilebilir karlar ve gelecekteki muhtemel vergi yararlarının miktarı, Şirket'in bundan sonraki dönemlerde kar edeceği tahminlerine dayanır. İş planı, Şirket'in koşullar dahilinde makul sayılan beklentilerini baz alır.

Şirket, BDDK tarafından yayımlanan ve 24 Aralık 2013 tarihli ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" hükümlerine uygun olarak ayırmış olduğu şüpheli alacak karşılıkları üzerinden ertelenmiş vergi aktifini yaratmaktadır. Şirket, şüpheli alacak karşılıkları üzerinden yaratmış olduğu ertelenmiş vergi aktiflerini gelecek dönemlerde kurumlar vergisi matrahında bir indirim kalemi olarak kullanabileceğini ve vergi avantajından yararlanabileceğini öngörmektedir.

EKO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

4. NAKİT DEĞERLER VE BANKALAR

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Bankalar:	10.533	5.855
-Vadeli Mevduat	6.402	-
-Vadesiz Mevduat	4.131	5.855
Toplam	10.533	5.855

Nakit akış tablolarının düzenlenmesi amacıyla nakit ve nakde eşdeğer varlıkların kırılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kasa	26	31
Bankalar:	10.533	5.855
-Vadeli Mevduat	6.402	-
-Vadesiz Mevduat	4.131	5.855
Vadeli mevduat reeskontları	(2)	-
Toplam	10.557	5.886

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla banka mevduatları üzerinde blokaj bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

5. FAKTORİNG ALACAKLARI VE BORÇLARI

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Yurtiçi İşlemler	322.104	351.365
Yurtdışı İşlemler	1.034	501
Değer düşüklüğüne uğramış faktoring alacakları (*)	65.532	69.065
Brüt Faktoring Alacakları	388.670	420.931
Değer düşüklüğü karşılığı (-) (*)	(62.560)	(59.830)
Kazanılmamış gelirler (-)	(12.742)	(14.750)
Faktoring Alacakları, Net	313.368	346.351

(*) Bilançoda takipteki alacaklar kalemi içinde sınıflandırılmaktadır.

Kazanılmamış gelirler, faktoring alacaklarının vadeleri üzerinden hesaplanan peşin tahsil edilmiş gelirleri temsil etmektedir.

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in faktoring alacakları sabit ve değişken faizli alacaklardan oluşmaktadır.

EKO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

5. FAKTORİNG ALACAKLARI VE BORÇLARI (Devamı)

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla faktoring alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış (*)	309.812	333.931
Vadesi geçmiş fakat değer düşüklüğüne uğramamış	584	3.185
Değer düşüklüğüne uğramış	65.532	69.065
Brüt Faktoring Alacakları	375.928	406.181
Değer düşüklüğü karşılığı (-)	(62.560)	(59.830)
Faktoring Alacakları, Net	313.368	346.351

(*) 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla ilgili tutarın 11.310 TL (31 Aralık 2015: 7.658 TL)'lik kısmı yeniden yapılandırılmış olan alacaklardan oluşmaktadır.

Vadesi geçmiş fakat değer düşüklüğüne uğramamış faktoring alacaklarının yaşlandırma tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
0-30 gün arası	231	224
30-60 gün arası	119	259
60-90 gün arası	234	2.702
Net Faktoring Alacakları	584	3.185

Takipteki alacaklar hariç faktoring alacaklarının ileriye dönük yaşlandırma tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
3 aya kadar	170.394	177.138
3 ay 1 yıl arası	130.004	142.019
1 yıl ve üzeri	9.998	17.959
Net Faktoring Alacakları	310.396	337.116

Şirket'in takipteki faktoring alacaklarının yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
90 – 180 Gün Arası	1.410	6.257
180 – 360 Gün Arası	3.750	8.299
360 Gün Üzeri	60.372	54.509
Toplam	65.532	69.065

EKO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

5. FAKTORİNG ALACAKLARI VE BORÇLARI (Devamı)

Şüpheli faktoring alacakları değer düşüklüğü karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
Dönem başı - 1 Ocak	59.830	42.383
Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı	13.142	22.231
Varlık satışı (*)	(5.940)	-
Ayrılmış karşılıklardan tahsilatlar (Dipnot 21)	(4.556)	(4.315)
Kur farkı	114	-
Protokol yoluyla sulh alacaklar	(30)	(469)
Dönem sonu - 31 Aralık	62.560	59.830

(*) Şirket cari dönemde, donuk alacaklarının bir kısmını yapılacak tahsilatlar üzerinden Şirket için %30, temlik alan için %70 hasılat paylaşımı şeklinde belirlenen oranlarla satmıştır. Söz konusu satış işlemi 5.940 TL tutarındaki takipteki krediler hesabındaki alacakların 115 (tam) TL bedelle varlık yönetim şirketine satışını içermektedir.

Şirket'in faktoring alacaklarına karşılık müşterilerinden aldığı emanet kıymetlerin toplamı 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla 365.013 TL'dir (31 Aralık 2015: 398.375 TL) (Dipnot 24). Bu çek ve senetler nazım hesaplarda takip edilmektedir.

Net faktoring alacaklarının 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla sektör dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	TL	Oran %	TL	Oran %
İnşaat	55.185	17,78	73.709	21,95
Spor faaliyetleri	38.435	12,38	30.081	8,96
Tekstil ve tekstil ürünleri	20.929	6,74	26.373	7,85
Makine ve teçhizat sanayi	19.949	6,43	16.301	4,85
Taşımacılık, depolama ve haberleşme	18.284	5,89	21.490	6,40
Faktoring şirketleri	17.731	5,71	2.337	0,70
Madencilik sanayi	17.176	5,53	19.543	5,82
Motorlu araçlar	15.293	4,93	3.952	1,18
Gıda, meşrubat ve tütün sanayi	13.703	4,41	21.010	6,26
Danışmanlık, eğlence, reklam ve medya faaliyetleri	12.522	4,03	12.623	3,76
Turizm	11.842	3,82	2.069	0,62
Toptan ve perakende ticaret	10.034	3,23	11.343	3,38
Sağlık	9.331	3,01	21.766	6,48
Metal sanayi ve işlenmiş madde üretimi	7.683	2,48	9.095	2,71
Kağıt ve basım sanayi	6.506	2,10	6.209	1,85
Kauçuk ve plastik ürünleri sanayi	5.580	1,80	15.242	4,54
Tarım, hayvancılık, ormancılık	5.005	1,61	7.802	2,32
Deri ve deri ürünleri sanayi	4.830	1,56	1.909	0,57
Diğer imalat	3.809	1,23	1.076	0,32
Kimyevi ürünler sanayi	2.925	0,94	2.977	0,89
Mobilya sanayi	2.667	0,86	2.914	0,87
Bilgisayar ve bununla ilgili Faaliyetler	1.617	0,52	2.563	0,76
Elektrikli gaz ve su kaynakları	1.594	0,51	3.608	1,07
Nükleer yakıt, petrol ve kömür ürünleri sanayi	1.391	0,45	4.526	1,35
Ağaç ve ağaç ürünleri sanayi	813	0,26	1.190	0,35
Elektrikli ve optik aletler	754	0,24	1.604	0,48
Diğer	4.808	1,55	13.804	4,09
Net faktoring alacakları	310.396	100,00	337.116	100,00

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla faktoring alacaklarının yaklaşık olarak % 17'sine tekabül eden kısmı inşaat sektörüne kullanılmış 55.185 TL (31 Aralık 2015: %22'sine tekabül eden kısmı inşaat sektörüne kullanılmış 73.709 TL tutarında faktoring alacakları) tutarında faktoring alacaklarından oluşmaktadır. Şirket, inşaat sektöründeki faktoring alacaklarındaki payın yüksek olması sebebiyle yoğunlaşma riskine maruz kalmaktadır.

EKO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

5. FAKTORİNG ALACAKLARI VE BORÇLARI (Devamı)

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla faktoring borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
Factoring Borçları	718	-	577	11
Toplam	718	-	577	11

6. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Satış amaçlı elde tutulan varlıklar	6.178	6.058
Toplam	6.178	6.058

Satış amaçlı elde tutulan varlıklar Şirket'in değer düşüklüğüne uğramış alacaklarından dolayı elde edilen maddi duran varlıklardan oluşmaktadır.

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren dönemlere ait satış amaçlı elde tutulan varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2016	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2016
Binalar	6.056	120	-	6.176
Menkuller	2	-	-	2
Net Defter Değeri	6.058	120	-	6.178

	1 Ocak 2015	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2015
Binalar	114	6.056	(114)	6.056
Menkuller	2	-	-	2
Net Defter Değeri	116	6.056	(114)	6.058

EKO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

7. ALINAN KREDİLER

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla alınan krediler döviz cinsine göre aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016			31 Aralık 2015		
	Efektif faiz oranı % (**)	Orijinal Döviz Tutarı	TL	Efektif faiz oranı %	Orijinal Döviz Tutarı	TL
Yurtiçi bankalar (*)						
Sabit faizli krediler:						
TL	2,60 - 14,65	128.452	128.452	12,74 -15,95	134.127	134.127
Toplam yurtiçi banka kredileri			128.452			134.127
Yurtdışı bankalar (*)						
Sabit faizli krediler:						
TL	13,83-14,62	16.361	16.361	15,07	6.055	6.055
Toplam yurtdışı banka kredileri			16.361			6.055
Toplam Krediler			144.813			140.182

(*) Alınan kredilerinin efektif faiz oranları, bu krediler için alınan BSMV giderleri de dahil edilerek hesaplanmıştır.

(**) Döviz endeksli krediler de dahil edilmiştir.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla alınan kredilere ilişkin teminat olarak verilen çekler bulunmaktadır.

EKO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

8. FİNANSAL KİRALAMA BORÇLARI

Şirket finansal kiralama sözleşmesi aracılığıyla maddi duran varlık kiralamış olup brüt ve net finansal kiralama yükümlülüklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Brüt finansal kiralama yükümlülükleri:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
1 yıla kadar	120	278
1-4 yıl arası	39	-
Brüt Finansal Kiralama Borçları	159	278
Ertelenmiş finansal kiralama giderleri (-)	(14)	(41)
Net Finansal Kiralama Borçları	145	237

9. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Bonolar	87.082	13.000
İhraç edilen tahviller	25.673	127.975
Toplam	112.755	140.975

Şirket'in nitelikli yatırımcılara arz yoluyla ihraç etmiş olduğu tahvil ve bonoların özellikleri aşağıdaki gibidir:

ISIN Kodu	İhraç Tarihi	Faiz Oranı (%)	Tutar (TL)	İtfa Tarihi	Kupon Dönemi
TRFEKOF31713	14 Ekim 2016	13,35	30.000.000	10 Mart 2017	İskontolu
TRSEKOF41715	21 Ekim 2015	Değişken	25.000.000	13 Nisan 2017	Üç ayda bir kupon ödemeli
TRFEKOF11715	29 Temmuz 2016	14,00	21.000.000	20 Ocak 2017	İskontolu
TRFEKOF61710	23 Haziran 2016	Değişken	13.900.000	22 Haziran 2017	Üç ayda bir kupon ödemeli
TRFEKOF61728	22 Aralık 2016	14,25	12.000.000	2 Haziran 2017	İskontolu
TRFEKOF61717	14 Ekim 2016	Değişken	5.000.000	11 Ekim 2017	Üç ayda bir kupon ödemeli
TRFEKOF61711	22 Aralık 2016	Değişken	5.000.000	18 Aralık 2017	Üç ayda bir kupon ödemeli

Şirket, 21 Ekim 2015 tarihinde, nitelikli yatırımcılara satışa sunulan 25.000.000 TL nominal değerli, 10 Mart 2017 vadeli, 3 ayda bir kupon ödemeli, değişken faizli tahvilinin ihracını gerçekleştirmiştir. Tahvilin birinci kupon faizi oranı %3,59 olarak belirlenmiştir.

Şirket, 23 Haziran 2016 tarihinde, nitelikli yatırımcılara satışa sunulan 13.900.000 TL nominal değerli, 22 Haziran 2017 vadeli, 3 ayda bir kupon ödemeli, değişken faizli tahvilinin ihracını gerçekleştirmiştir. Tahvilin birinci kupon faizi oranı %3,38 olarak belirlenmiştir.

Şirket, 14 Ekim 2016 tarihinde, nitelikli yatırımcılara satışa sunulan 5.000.000 TL nominal değerli, 11 Ekim 2017 vadeli, 3 ayda bir kupon ödemeli, değişken faizli tahvilinin ihracını gerçekleştirmiştir. Tahvilin birinci kupon faizi oranı %3,32 olarak belirlenmiştir.

Şirket, 22 Aralık 2016 tarihinde, nitelikli yatırımcılara satışa sunulan 5.000.000 TL nominal değerli, 18 Aralık 2017 vadeli, 3 ayda bir kupon ödemeli, değişken faizli tahvilinin ihracını gerçekleştirmiştir. Tahvilin birinci kupon faizi oranı %3,75 olarak belirlenmiştir.

EKO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

10. DİĞER AKTİFLER

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Mahkemelere verilen teminatlar	2.489	3.345
Özel maliyet	263	430
Verilen diğer depozito ve teminatlar	160	70
Personelden alacaklar	22	2
Diğer	353	413
Toplam	3.287	4.260

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2016	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2016
Maliyet:				
Makine ve cihazlar	3.218	118	(91)	3.244
Demirbaşlar	1.185	211	(113)	1.283
Özel maliyetler	2.196	371	(597)	1.970
	6.599	700	(801)	6.498

Birikmiş amortisman:				
Makine ve cihazlar	(2.711)	(367)	48	(3.030)
Demirbaşlar	(678)	(182)	58	(802)
Özel maliyetler	(871)	(404)	252	(1.023)
	(4.260)	(953)	358	(4.855)

Net defter değeri	2.339	(253)	(443)	1.643
--------------------------	--------------	--------------	--------------	--------------

(*) 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemi içerisinde makine ve cihazlar kalemine ilave tutarlar arasında finansal kiralama yoluyla edinilen maddi duran varlıklar bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: 334 TL).

	1 Ocak 2015	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2015
Maliyet:				
Makine ve cihazlar (*)	3.115	146	(43)	3.218
Demirbaşlar	1.189	54	(58)	1.185
Özel maliyetler	2.609	348	(761)	2.196
	6.913	548	(862)	6.599

Birikmiş amortisman:				
Makine ve cihazlar(*)	(2.284)	(444)	17	(2.711)
Demirbaşlar	(494)	(207)	23	(678)
Özel maliyetler	(663)	(519)	311	(871)
	(3.441)	(1.170)	351	(4.260)

Net defter değeri	3.472	(622)	(511)	2.339
--------------------------	--------------	--------------	--------------	--------------

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerindeki sigorta tutarı 4.070 TL (31 Aralık 2015: 5.698 TL)'dir.

EKO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

12. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren döneme ilişkin maddi olmayan duran varlık ve ilgili itfa paylarına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2016	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2016
Maliyet:				
Haklar	463	57	-	520
Lisanslar	335	-	-	335
Birikmiş itfa payı:				
Haklar	(323)	(68)	-	(391)
Lisanslar	-	(67)	-	(67)
Net defter değeri	475	(78)	-	397

	1 Ocak 2015	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2015
Maliyet:				
Haklar	454	9	-	463
Lisanslar	-	335	-	335
Birikmiş itfa payı:				
Haklar	(260)	(63)	-	(323)
Net defter değeri	194	281	-	475

13. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ**Ödenecek vergi ve yükümlülükler**

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Ödenecek BSMV	417	482
Sosyal sigorta primleri	392	208
Ödenecek gelir vergisi	361	524
Diğer vergiler	11	101
Toplam	1.181	1.315

EKO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

13. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)**Cari dönem vergi varlığı**

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Ödenecek kurumlar vergisi (-)	(222)	(332)
Peşin ödenen vergiler	1.313	1.530
Cari dönem vergi varlığı, net	1.091	1.198
Cari yıl vergi gideri (-)	(222)	(332)
Ertelenmiş vergi geliri	55	2.134
Toplam vergi geliri/(gideri)	(167)	1.802

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Vergi öncesi (zarar)/kar	1.182	(6.970)
%20 vergi oranı ile oluşan teorik vergi geliri/(gideri)	(236)	1.394
Kanunen kabul edilmeyen giderler ve diğer ilaveler (-)	(41)	(65)
Diğer indirim ve istisnalar	111	473
Cari yıl vergi geliri/(gideri)	(167)	1.802

Kurumlar Vergisi Kanunu 13 Eylül 2006 tarih ve 5520 sayılı yasa ile değişmiştir. Söz konusu 5520 sayılı yeni Kurumlar Vergisi Kanunu'nun pek çok hükmü 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Buna göre Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 2016 yılı için %20'dir (2015: %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası, vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir (GVK Geçici 61. madde kapsamında yararlanılan yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanılan istisna tutarı üzerinden hesaplanıp ödenen %19.8 oranındaki stopaj hariç tutulmuştur).

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara tam mükellef kurumlar tarafından ödenen kar paylarından (temettüleri) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri Gelir Vergisi Kanunu 94'üncü maddesi kapsamında %10 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi kar dağıtımı sayılmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edip 17 nci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25 inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir.

EKO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

13. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse yapılacak vergi tarhiyatı nedeniyle vergi miktarları değişebilir.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nda kurumlara yönelik birçok istisna bulunmaktadır. Dolayısı ile ticari kar/zarar rakamı içinde yer alan istisnai kazançlar kurumlar vergisi hesabında dikkate alınmıştır.

1 Ocak 2006 itibarıyla 5520 sayılı yeni Kurumlar Vergisi Kanunu ("KVK") "Taşınmaz ve İştirak Hissesi Satış Kazançlarının Vergiden İstisna Edilmesi" ile ilgili eski 5422 sayılı KVK uygulamasına değişiklikler getirmiştir. Yapılan değişiklikle kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan taşınmazların (gayrimenkuller) ve iştirak hisseleri kurucu senetleri intifa senetleri ve rüçhan hakkı satışından doğan kazançlarının ancak %75'lik kısmı vergiden istisnadır. Kalan kısım kurumlar vergisine tabidir. Bu sebeple bu finansal tablolarda Şirket'in Yatırım Amaçlı Gayrimenkul olarak sınıflandırdığı arazi ve binaların gerçeğe uygun değerindeki artış üzerinden ve yeniden değerlendirilen Maddi Duran Varlıkları üzerinden 5 yıl karı dağıtmama niyetinde olduğundan %5'lik etkin oran kullanılarak ertelenmiş vergi yükümlülüğü hesaplanmıştır. Diğer geçici farklar için %20'lik etkin oran kullanılarak ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü hesaplanmıştır. 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergiye konu olan birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	Birikmiş Geçici Farklar	Ertelenmiş Vergi Varlıkları / Yükümlülükleri	Birikmiş Geçici Farklar	Ertelenmiş Vergi Varlıkları / Yükümlülükleri
Factoring alacakları değer düşüklüğü karşılığı	27.377	5.475	25.209	5.042
Kazanılmamış faktoring gelirleri	12.813	2.563	14.750	2.950
Çalışan hakları yükümlülüğü	1.388	277	1.236	247
Özel maliyet karşılığı	263	53	461	93
BSMV karşılığı	185	37	137	27
İhracat komisyonu kazanılmamış gelirleri	-	-	172	34
Diğer	615	123	605	121
Ertelenmiş vergi varlıkları	42.641	8.528	42.570	8.514
Maddi duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki net fark (-)	(792)	(158)	(986)	(197)
Krediler ve ihraç edilen menkul kıymetler iskonto farkları (-)	(149)	(30)	(169)	(34)
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri (-)	(941)	(188)	(1.155)	(231)
Ertelenmiş vergi varlıkları, net		8.340		8.283

EKO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

13. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenmiş vergi varlıkları hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Net	
	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Gelir tablosuna kaydedilen	57	2.255
Özkaynaklarda muhasebeleştirilen gelir/gider tablosuna kaydedilen	(2)	(121)
Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü)	55	2.134

14. ÇALIŞAN HAKLARI YÜKÜMLÜLÜĞÜ

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kıdem tazminatı karşılığı	1.038	901
Kullanılmamış izin karşılığı	350	335
Toplam	1.388	1.236

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerindeki kullanılmamış izin karşılığı hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Dönem başı	335	456
Dönem içinde ayrılan karşılık (Net)	15	(121)
Dönem sonu	350	335

Kıdem Tazminatı Karşılığı

Şirket, mevcut iş kanunu gereğince en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla 4.297,21 TL (31 Aralık 2015: 3.828,37 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in çalışanlarının emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahmini ile hesaplanır.

TMS Şirket'in kıdem tazminatı karşılığını tahmin etmek için aktüeryal değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasına yönelik aşağıdaki varsayımlar kullanılmıştır:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Net iskonto oranı	%4,72	%2,83
Limit / Maaş artış oranı	%6,00	%6,00
Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı	%91	%93

Temel varsayımlar, enflasyon ile orantılı olarak her yıllık hizmet için 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren yürürlükte olan tavan yükümlülüğünün arttırılmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize olup Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla geçerli olan 4.297,21 tam TL (31 Aralık 2015: 3.828,37 tam TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

EKO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

14. ÇALIŞAN HAKLARI YÜKÜMLÜLÜĞÜ (Devamı)

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren dönemlere ilişkin kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
Dönem başı - 1 Ocak 2016	901	316
Hizmet maliyeti	363	131
Faiz maliyeti	199	99
Cari dönem içerisinde ödenen kıdem tazminatı (-)	(435)	(250)
Aktüeryal kayıp (-)	10	605
Dönem sonu – 31 Aralık 2016	1.038	901

15. DİĞER BORÇLAR

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Reklam, pazarlama ücretleri borçları	115	116
Kazanılmamış gelirler faiz ücret ve komisyonları	64	172
Ofis giderleri borçları	27	32
Aidat gideri borçları	7	7
Danışmanlık ücreti borçları	2	4
Sigorta ücreti borçları	2	4
Diğer	23	57
Toplam	240	392

16. BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, borç ve gider karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Gider tahakkukları	263	430
Diğer karşılıklar	-	30
Toplam	263	460

17. ÖZKAYNAKLAR

Şirket'in yasal ödenmiş sermayesi 55.000 TL (31 Aralık 2015: 55.000 TL) olup her biri 1,00 TL nominal değerli 55.000 adet (31 Aralık 2015: 55.000 adet) hisseye bölünmüştür.

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.

EKO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

17. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Şirket, 2016 yılında nakdi temettü dağıtımını yapmamıştır (31 Aralık 2015: Şirket, 8 Aralık 2015 tarihli Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda aldığı karar ile 17 Aralık 2015 tarihinde 651 TL tutarında nakdi temettü dağıtmış bulunmaktadır).

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	TL	Pay %	TL	Pay %
Coöperatieve BVS Financial Services U.A. (*)	10.161	18,47	15.656	28,46
Giuseppe Davit Franco	5.610	10,20	5.610	10,20
Eko Faktoring A.Ş. (*)	5.495	9,99	-	0,00
Jak Kondu	4.426	8,05	4.426	8,05
Yako Valansi	4.114	7,48	4.114	7,48
Albert Valansi	4.033	7,33	4.033	7,33
Enver Gocay	3.934	7,15	3.934	7,15
Hayim Viko Valansi	2.459	4,47	2.459	4,47
Vedat Valansi	2.164	3,93	2.164	3,93
Tanya Valansi	2.164	3,93	2.164	3,93
Yusuf Besalel	1.967	3,58	1.967	3,58
Nedim Kondu	1.967	3,58	1.967	3,58
İzzet Kondu	1.967	3,58	1.967	3,58
Süzet Valansi Levi	1.787	3,25	1.788	3,25
Selin (Franco) Sason	1.176	2,14	1.176	2,14
Talia Franco Smollan	984	1,79	984	1,79
Cem Sason	591	1,07	591	1,07
Emre Alkın	-	0,00	0.003	0,00
Toplam ödenmiş sermaye	55.000	100,00	55.000	100,00

(*) TTK' nın şirketlerin hisselerini geri almaları/iktisap etmeleri işlemini düzenleyen 6102 nolu maddesi uyarınca Eko Faktoring A.Ş. ve Coöperative BVS arasında 27 Eylül 2016 tarihinde hisse devir anlaşması imzalanmıştır. Bu anlaşma ile Şirket'in %9,99 sermayesine tekabül eden 5.494.500 adet hisse Eko Faktoring A.Ş. tarafından geri alınmıştır. Coöperative BVS' nin sahip olduğu kalan %18,47 sermayeye tekabül eden 10.161.345 adet hissenin ise mevcut diğer hissedarlar tarafından satın alınması hususunda 27 Eylül 2016 tarihinde ayrı bir hisse devir anlaşması imzalanmıştır. Devir ile ilgili BDDK izin süreci devam etmektedir.

Yasal finansal tablolarda yasal yedekler dışında, birikmiş karlar, aşağıda belirtilen yasal yedek şartına tabi olmak kaydıyla dağıtımına açıktır.

Diğer Sermaye Yedekleri

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla diğer sermaye yedeklerinin hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Geri alınmış paylar	(6.317)	-
Toplam	(6.317)	-

Şirket, 27 Eylül 2016 tarihinde gerçekleştirilen Olağanüstü Genel Kurul kararına istinaden her biri 1 TL nominal bedelli ve sermayenin %9,99'unu temsil eden 5.494.500 adet şirket payını Coöperative BVS Financial Services U.A.'dan toplam 6.317 TL bedelle devralmıştır.

EKO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

18. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Hisse başına kazançla ilişkin Türkiye Muhasebe Standardı TMS 33 "Hisse Başına Kazanç" standardı kapsamında hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler hisse başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Bununla birlikte gelir tablosu'nda bu bilgiye yer verilmektedir. Gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, dönem net karının, dönem boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Cari dönem net karı	1.015	(5.168)
Beheri 1 TL nominal değerli hisselerin ağırlıklı ortalaması	55.000	55.000
Hisse başına düşen kar / zarar	0,02	(0,09)
Seyreltilmiş hisse başına düşen kar / zarar	0,02	(0,09)

19. BİRİKMİŞ KARLAR VE YASAL YEDEKLER

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in yasal yedekleri aşağıda belirtilmiştir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2016	1 Ocak – 31 Aralık 2015
Yasal yedekler (*)	11.877	5.560
Toplam	11.877	5.560

(*) 27 Eylül 2016 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul toplantısında kabul edilen geri alım anlaşması çerçevesinde, toplam 6.317 TL tutarında hisse geri alımı gerçekleştirilmiştir. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun 520'inci maddesi uyarınca Dipnot 17'de açıklanan geri alınmış paylar için iktisap değerlerini karşılayan tutarda yedek akçe ayrılmıştır.

20. ESAS FAALİYET GELİRLERİ

	1 Ocak – 31 Aralık 2016	1 Ocak – 31 Aralık 2015
Factoring alacaklarından faiz gelirleri	63.378	66.980
Factoring alacaklarından komisyon gelirleri	9.049	8.006
Toplam	72.427	74.986

21. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ / GİDERLERİ

	1 Ocak – 31 Aralık 2016	1 Ocak – 31 Aralık 2015
Diğer Faaliyet Gelirleri		
Kambiyo işlemleri karı	10.976	25.450
Şüpheli alacak tahsilat geliri (Dipnot 5)	4.556	4.315
Bankalardan alınan faiz gelirleri	1.418	910
Diğer gelirler	653	694
Toplam	17.603	31.369

EKO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

21. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ / GİDERLERİ (Devamı)

	1 Ocak – 31 Aralık 2016	1 Ocak – 31 Aralık 2015
Diğer Faaliyet Giderleri		
Kambiyo işlemleri zararı	10.338	25.314
Diğer giderler	2	-
Toplam	10.340	25.314

22. ESAS FAALİYET GİDERLERİ

	1 Ocak – 31 Aralık 2016	1 Ocak – 31 Aralık 2015
Personel giderleri	16.830	16.129
Kira giderleri	1.680	2.971
Araç giderleri	1.261	891
Dava ve mahkeme giderleri	1.207	1.850
Amortisman ve itfa payı gideri (Dipnot 11,12)	1.031	1.233
Müşavirlik ve istihbarat giderleri	903	1.071
Ofis giderleri	784	928
Kıdem tazminatı karşılığı gideri	562	231
Bilgi işlem giderleri	503	484
Harçlar ve gider yazılan diğer vergiler	227	305
İletişim giderleri	223	193
Banka masrafları	211	473
Bakım onarım giderleri	172	127
Seyahat ve ulaşım giderleri	118	196
Diğer giderler	1.171	2.063
Toplam	26.883	29.145

23. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in ortaklarından alacağı bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

Şirket'in şirket ortaklarına 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla borcu bulunmamaktadır (2015: Bulunmamaktadır).

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıl içerisinde üst düzey yöneticilere ödenen ücret ve benzeri yan menfaatlerin toplam tutarı 6.674 TL'dir (31 Aralık 2015: 5.825 TL'dir).

	1 Ocak – 31 Aralık 2016	1 Ocak – 31 Aralık 2015
Hissedara ödenen temettüler		
Ortaklara ödenen temettüler	-	651
	-	651

EKO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

24. TAAHHÜTLER VE KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	1 Ocak – 31 Aralık 2016	1 Ocak – 31 Aralık 2015
Verilen teminatlar		
Mahkemelere verilen teminatlar (*)	3.670	5.302
	3.670	5.302

(*) 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla ilgili tutarın 2.489 TL (31 Aralık 2015: 3.346 TL)'lik kısmı mahkemelere verilen nakdi teminatlardan oluşurken 1.181 TL (31 Aralık 2015: 1.956 TL)'lik kısmı gayrinakdi teminatlardan oluşmaktadır.

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Alınan çekler	365.013	398.375
Alınan gayrimenkul ipotekleri	28.245	25.265
Toplam	393.258	423.640

Şirket aleyhine açılan 12 adet (31 Aralık 2015: 38 adet) davanın toplam tutarı 272 TL'dir. (31 Aralık 2015: 214 TL). Şirket bu davaların kaybedilme olasılığını düşük gördüğünden bu tutar için finansal tablolarında herhangi bir karşılık ayırmamıştır.

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Alınan teminatlar		
Kefaletler (*)	2.242.232	2.026.818
Alınan teminat nitelikli çek ve senetler	382.359	150.856
Toplam	2.624.591	2.177.674

(*) Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla teminat nitelikli olarak almış olduğu kefaletlerini ifade etmektedir.

25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**Kredi riski**

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirmemesi nedeniyle Şirket'e finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Şirket faktoring işlemlerinden dolayı kredi riskine maruz kalmaktadır. Kredi riski, kredi riskini doğuran taraflara belirli limitler tahsis etmek ve müşterilerden beklenen tahsilatları düzenli olarak takip etmek yoluyla kontrol altında tutulmaktadır. Kredi riski, faaliyetlerin ağırlıklı olarak gerçekleştiği Türkiye'de yoğunlaşmaktadır. Değişik sektörlerden çok sayıda müşteriye hizmet verilerek kredi riskinin dağıtılması sağlanmaktadır. Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in maksimum kredi riski, Şirket'in finansal araçlarının kayıtlı değerine eşittir.

EKO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, Şirket’in varlık ve yükümlülüklerinin coğrafi dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2016	Toplam Varlıklar	%	Toplam Yükümlülükler	%
Türkiye	346.138	97,30	245.121	93,74
Avrupa ülkeleri	1.034	0,30	16.382	6,26
Toplam	347.172	100,00	261.503	100,00

31 Aralık 2015	Toplam Varlıklar	%	Toplam Yükümlülükler	%
Türkiye	375.969	99,99	285.359	99,99
Avrupa ülkeleri	501	0,01	26	0,01
Toplam	376.470	100,00	285.385	100,00

Piyasa riski

Piyasa Riski, Şirket’in sermaye ve kazançları ile Şirket’in hedeflerini gerçekleştirme yeteneklerinin, faiz oranlarında, yabancı para kurlarında, enflasyon oranlarında ve piyasadaki fiyatlarda oluşan dalgalanmalardan olumsuz etkilenmesi riskidir. Şirket piyasa riskini, likitide riski, kur riski ve faiz riski başlıkları altında takip etmektedir.

EKO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**Faiz oranı riski**

Şirket'in varlık ve yükümlülüklerini bilanço tarihinde sözleşmede yer alan faiz oranı değişimlerine kalan dönemi baz alarak ilgili vade gruplamasına göre analizi aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2016	3 aya kadar	3-12 ay	1 yıl üzeri	Faizsiz	Toplam
Varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	6.402	-	-	4.157	10.559
Factoring alacakları, net (*)	170.394	130.004	9.998	2.972	313.368
Satış amaçlı elde tutulan varlıklar	-	-	-	6.178	6.178
Maddi duran varlıklar	-	-	-	1.643	1.643
Maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	397	397
Ertelenmiş vergi varlıkları	-	-	-	8.340	8.340
Peşin ödenmiş giderler	-	-	-	2.309	2.309
Cari dönem vergi varlığı	-	-	-	1.091	1.091
Diğer aktifler	-	-	-	3.287	3.287
Toplam Varlıklar	176.796	130.004	9.998	30.374	347.172
Yükümlülükler					
Alınan krediler	80.753	64.060	-	-	144.813
Factoring borçları	718	-	-	-	718
Finansal kiralama borçları	30	79	36	-	145
İhraç edilen menkul kıymetler	51.000	61.755	-	-	112.755
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	-	-	-	1.181	1.181
Diğer borçlar	-	-	-	503	503
Borç ve gider karşılıkları	-	-	-	1.388	1.388
Toplam Yükümlülükler	132.501	125.894	36	3.072	261.503
Bilançodaki Faize Duyarlı Açık	44.295	4.110	9.962	27.302	85.669

(*) Takipteki alacaklar faizsiz kolonunda gösterilmiştir.

EKO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2015	3 aya kadar	3-12 ay	1 yıl üzeri	Faizsiz	Toplam
Varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	-	-	-	5.886	5.886
Factoring alacakları, net (*)	177.138	142.019	17.959	9.235	346.351
Satış amaçlı elde tutulan varlıklar	-	-	-	6.058	6.058
Maddi duran varlıklar	-	-	-	2.339	2.339
Maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	475	475
Ertelenmiş vergi varlıkları	-	-	-	8.283	8.283
Peşin ödenmiş giderler	-	-	-	1.620	1.620
Cari dönem vergi varlığı	-	-	-	1.198	1.198
Diğer aktifler	-	-	-	4.260	4.260
Toplam Varlıklar	177.138	142.019	17.959	39.354	376.470
Yükümlülükler					
Alınan krediler	84.051	56.131	-	-	140.182
Factoring borçları	588	-	-	-	588
Finansal kiralama borçları	31	61	145	-	237
İhraç edilen menkul kıymetler	30.001	85.257	25.717	-	140.975
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	-	-	-	1.315	1.315
Borç ve gider karşılıkları	-	-	-	392	392
Diğer borçlar	-	-	-	1.696	1.696
Toplam yükümlülükler	114.671	141.327	25.862	3.403	285.385
Bilançodaki faize duyarlı açık	62.467	692	(7.903)	35.951	91.085

(*) Takipteki alacaklar faizsiz kolonunda gösterilmiştir.

EKO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 itibarıyla yabancı para varlık ve yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2016	ABD Doları	Avro	Toplam
Varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	754	2.011	2.765
Faktoring alacakları (net)	2.075	895	2.970
Diğer aktifler	105	1	106
Toplam Varlıklar	2.934	2.907	5.841

Yükümlülükler			
Alınan krediler	686	864	1.550
Faktoring borçları	2	-	2
Diğer borçlar	3	5	8
Toplam yükümlülükler	691	869	1.560

Net bilanço pozisyonu	2.243	2.038	4.281
------------------------------	--------------	--------------	--------------

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla finansal tablolarda 1.936 TL tutarındaki dövizde endeksli faktoring alacakları, 2 TL tutarındaki dövizde endeksli faktoring borçları ve 1.550 TL tutarındaki alınan krediler ilgili yabancı para tutarlarına dahil edilmiştir.

31 Aralık 2015	ABD Doları	Avro	Toplam
Varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	1.168	3.684	4.852
Faktoring alacakları (net)	7.289	5.552	12.841
Diğer aktifler	114	16	130
Toplam Varlıklar	8.571	9.252	17.823

Yükümlülükler			
Alınan krediler	8.288	8.851	17.139
Faktoring borçları	30	-	30
Diğer borçlar	11	5	16
Toplam yükümlülükler	8.329	8.856	17.185

Net bilanço pozisyonu	242	396	638
------------------------------	------------	------------	------------

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla finansal tablolarda 12.340 TL tutarındaki dövizde endeksli faktoring alacakları, 19 TL tutarındaki dövizde endeksli faktoring borçları ve 17.139 TL tutarındaki alınan krediler ilgili yabancı para tutarlarına dahil edilmiştir.

EKO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**Kur riski**

Döviz cinsinden varlıklar ve yükümlülükler döviz riskini doğurur. Şirket gerçekleştirmiş olduğu işlemlerden kaynaklanan belli bir miktar döviz pozisyonunu faaliyetleri gereği taşımaktadır.

Aşağıdaki tablo, Şirket'in ABD Doları ve Avro kurlarındaki %10'luk değişime olan duyarlılığını göstermektedir. Aşağıdaki tutarlar Şirket'in yabancı para bakiyelerinin TL karşısında %10'luk değer artışının gelir tablosundaki etkisini ifade eder. Bu analiz sırasında tüm değişkenlerin özellikle faiz oranlarının sabit kalacağı varsayılmıştır.

	Kar / (Zarar) 31 Aralık 2016	Kar / (Zarar) 31 Aralık 2015
ABD Doları	224	24
Avro	204	39

TL'nin diğer döviz cinsleri karşısında %10 luk değer kaybetmesi durumunda yukarıda belirtilen tutarların eşit ve tersi yönünde gelir tablosuna zarar etkisi olacaktır.

Likidite riski

Likidite riski, Şirket'in net finansman ihtiyaçlarını karşılayamaması ihtimalidir. Likidite riski sektördeki sorunlar ya da bazı fon kaynaklarının kısa süre içerisinde tükenmesine yol açan kredi dipnotundaki düşüşlerden kaynaklanır. Bu riske karşı önlem olarak yönetim, finansman kaynaklarını çeşitlendirmekte ve varlıklar nakit ve nakde eşdeğer varlıkların sağlıklı bir dengesini sürdürecektir. Ayrıca, yönetim mevcut ve gelecekteki borç gereksinimlerinin finansmanı ve talepte bekleyen değişimlere önlem olarak, hissedarlardan ve yüksek kalitede yatırımcılardan yeterli düzeyde finansman kaynağının devamlılığını sürdürmektedir.

Şirket'in türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Finansal yükümlülüklerin 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir. Şirketin ayrıca yükümlülükleri üzerinden ödenecek faizleri de aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir. Tabloda belirtilen tutarlar sözleşmeye bağlı iskonto edilmemiş nakit akımlarıdır.

						Sözleşme uyarınca nakit giriş/ çıkışlar toplamı
31 Aralık 2016	Defter Değeri	1 - 3 ay	3 -12 ay	1 yıl üzeri	Vadesiz	
İhraç edilen menkul kıymetler	112.755	51.000	61.755	-	-	112.755
Alınan krediler	144.813	80.753	64.060	-	-	144.813
Factoring borçları	718	718	-	-	-	718
Finansal kiralama borçları	145	30	79	36	-	145
Toplam pasifler	258.431	132.501	125.894	36	-	258.431

						Sözleşme uyarınca nakit giriş/ çıkışlar toplamı
31 Aralık 2015	Defter Değeri	1 - 3 ay	3 -12 ay	1 yıl üzeri	Vadesiz	
İhraç edilen tahviller	140.975	30.001	85.257	25.717	-	140.975
Alınan krediler	140.182	84.051	56.131	-	-	140.182
Factoring borçları	588	588	-	-	-	588
Finansal kiralama borçları	237	31	61	145	-	237
Toplam pasifler	281.982	114.671	141.327	25.862	-	281.982

EKO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Gerçeğe uygun değer, zorunlu satış veya tasfiye dışında tarafların rızası dahilindeki bir işlemde, bir finansal aracın alım satımının yapılabileceği tutardır. Mevcut olması durumunda kote edilmiş piyasa fiyatı gerçeğe uygun değeri en iyi biçimde yansıtır.

Şirket, finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerlerini, halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Ancak piyasa bilgilerini değerlendirip gerçeğe uygun değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak bu finansal tablolarda sunulan tahminler, her zaman, Şirket’in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir.

Kısa vadeli varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin iskonto etkisinin önemsiz ve vadelerin kısa oluşu sebebiyle kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir.

Faktoring alacakların kayıtlı değerinin, kısa vadeli olmaları sebebiyle ilgili şüpheli alacak karşılıklarıyla beraber gerçeğe uygun değeri yansıttığı öngörülmektedir.

Şirket’in gerçeğe uygun değeriyle bilançoda gösterilen finansal varlığı bulunmadığından dolayı gerçeğe uygun değer hiyerarşisiyle ilgili herhangi bir ilave dipnot sunulmamıştır.

Sermaye riski yönetimi

10 Ekim 2006 tarihli Resmi Gazetede yayınlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik”in 23. maddesine göre faktoring şirketlerinin fon kullandırımından kaynaklanan alacaklarının toplam tutarı öz kaynaklarının 30 katını geçemez. 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla yapılan hesaplamada Şirket’in alacaklarının toplamı özkaynaklarının otuz katını geçmemektedir (31 Aralık 2015: Geçmemektedir).

26. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.