

**Eko Faktoring
Anonim Şirketi**

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren
Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar ve
Bağımsız Denetçi Raporu

1 Mart 2019

Bu rapor 4 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
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.....	25
Not 6 Satış Amaçlı Elde Tutulan Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler	28
Not 7 Alınan Krediler	29
Not 8 Finansal Kiralama Borçları	29
Not 9 İhraç Edilen Menkul Kıymetler	30
Not 10 Diğer Aktifler	30
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 Pay 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 Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar.....	46



KPMG Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
İş Kuleleri Kule 3 Kat:2-9
Levent 34330 İstanbul
Tel +90 212 316 6000
Fax +90 212 316 6060
www.kpmg.com.tr

Bağımsız Denetçi Raporu

Eko Faktoring Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

Görüş

Eko Faktoring Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2018 tarihli finansal durum ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar tablosu, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını; 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik ("Yönetmelik") ve Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından yayımlanan yönetmelik, tebliğ ve genelgeler ve yapılan açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Görüşün Dayanağı

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

Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

Factoring işlemlerinden alacaklara ilişkin değer düşüklüğü

Factoring işlemlerinden alacaklara ilişkin değer düşüklüğü ile ilgili muhasebe politikaları ve kullanılan önemli muhasebe tahmin ve varsayımlarının detayı için Dipnot 2'ye bakınız.

<i>Kilit denetim konusu</i>	<i>Konunun denetimde nasıl ele alındığı</i>
Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla factoring alacakları toplam aktiflerinin %89'unu oluşturmaktadır. Şirket, factoring alacaklarını ve değer düşüklüğü karşılıklarını BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na göre muhasebeleştirilmektedir. Alacakların sınıflandırması Yönetmelik'te belirtilen kriterler dikkate alınarak yapılmaktadır. Söz konusu Yönetmelik kapsamında alacaklarının değer düşüklüğünün tespiti öncelikle bu alacakların sınıflandırılmasının doğru yapıp yapılmadığına bağlıdır. Sınıflandırılma için kullanılan kriterler arasında yönetimin yargılarına dayanan belirlemelerin yapılmasını gerektiren kriterler de bulunmaktadır. Söz konusu yargıya dayalı kararlar alınmasını gerektiren kriterler nedeniyle factoring alacaklarından değer düşüklüğüne uğrayanlarının ve dolayısıyla değer düşüklüğü karşılığının tespit edilememesi riskinden dolayı factoring alacaklarına ilişkin değer düşüklüğü kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.	Factoring alacaklarına ilişkin değer düşüklüğü konusunda uyguladığımız önemli denetim prosedürleri aşağıdakileri içermektedir: • Kredi tahsis, kullandırım, tahsilat, takip ve değer düşüklüğü süreçlerine ilişkin oluşturulan kontrollerin tasarım, uygulama ve işleyiş etkinliği BT uzmanlarımızdan da yardım almak suretiyle değerlendirilmiştir. • Değer düşüklüğüne uğrayan factoring alacaklarının tespitine, değer düşüklüğü karşılıklarının BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygunluğuna, teminatların değerliliğine ve Şirket'in tahsilat kabiliyetine odaklanmıştır. • Ayrıca, factoring alacaklarının değer düşüklüğü karşılıklarına ilişkin finansal tablo dipnotlarında yapılan açıklamaların yeterliliği değerlendirilmiştir.

Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi; finansal tabloların 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.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket'i tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket'in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli bir yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim süresince mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak sağlayacak yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvaza, sahtekarlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.
- Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimce işletmenin sürekliliği esasını kullanılmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların, açıklamalar dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.



Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dahil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususları ve -varsa- ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

- 1) 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu ("TTK")'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2018 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.

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


Fuğda Aşkenoğlu, SMMM
Sorumlu Denetçi
1 Mart 2019
İstanbul, Türkiye

EKO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)**

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

	SIRA ADI	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018			Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017		
			TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
	AKTİF KALEMLER							
1	FİNANSAL VARLIKLAR (NET)		10.874	9	10.883	5.340	993	6.333
2	A) Nakit ve Nakit Benzerleri	4	10.874	9	10.883	5.340	993	6.333
3	B) Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
4	C) Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
5	D) İtfâ Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
6	E) Türev Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
7	F) Takipteki Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
8	G) Özel Karşılıklar / Beklenen Zarar Karşılıkları (-)		-	-	-	-	-	-
9	KREDİLER (NET)		214.129	-	214.129	344.599	-	344.599
10	A) Faktoring Alacakları (11+12)	5	211.741	-	211.741	344.453	-	344.453
11	a) İskontolu Faktoring Alacakları (Net)		176.620	-	176.620	293.486	-	293.486
12	b) Diğer Faktoring Alacakları		35.121	-	35.121	50.967	-	50.967
13	B) Finansman Kredileri (14+15+16)		-	-	-	-	-	-
14	a) Tüketici Kredileri		-	-	-	-	-	-
15	b) Kredi Kartları		-	-	-	-	-	-
16	c) Taksitli Ticari Krediler		-	-	-	-	-	-
17	C) Kiralama İşlemleri (18+22+23+24)		-	-	-	-	-	-
18	a) Kiralama İşlemlerinden Alacaklar (Net)		-	-	-	-	-	-
19	i) Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-	-	-	-
20	ii) Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-	-	-	-
21	iii) Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-	-	-	-
22	b) Kiralama Konusu Yapılmakta Olan Yatırımlar		-	-	-	-	-	-
23	c) Kiralama İşlemleri İçin Verilen Avanslar		-	-	-	-	-	-
24	d) Kiralama İşlemlerine İlişkin Diğer Alacaklar		-	-	-	-	-	-
25	D) Takipteki Alacaklar (Net)	5	2.388	-	2.388	146	-	146
26	a) Takipteki Faktoring Alacakları		27.202	-	27.202	39.130	-	39.130
27	b) Takipteki Finansman Kredileri		-	-	-	-	-	-
28	c) Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
29	d) Özel Karşılıklar (-)		(24.814)	-	(24.814)	(38.984)	-	(38.984)
30	E) Beklenen Zarar Karşılıkları (-)		-	-	-	-	-	-
31	ORTAKLIK YATIRIMLARI		-	-	-	-	-	-
32	A) İştirakler (Net)		-	-	-	-	-	-
33	a) Özkaynak Yöntemine Göre Değerlenenler		-	-	-	-	-	-
34	b) Konsolide Edilmeyenler		-	-	-	-	-	-
35	B) Bağlı Ortaklıklar (Net)		-	-	-	-	-	-
36	a) Konsolide Edilmeyen Mali Ortaklıklar		-	-	-	-	-	-
37	b) Konsolide Edilmeyen Mali Olmayan Ortaklıklar		-	-	-	-	-	-
38	C) Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)		-	-	-	-	-	-
39	a) Özkaynak Yöntemine Göre Değerlenenler		-	-	-	-	-	-
40	b) Konsolide Edilmeyenler		-	-	-	-	-	-
41	MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	11	5.290	-	5.290	624	-	624
42	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	12	228	-	228	456	-	456
43	YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (NET)		-	-	-	-	-	-
44	CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI		-	-	-	-	-	-
45	ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	13	6.379	-	6.379	8.811	-	8.811
46	DİĞER AKTİFLER	10	4.230	24	4.254	7.934	114	8.048
47	ARA TOPLAM (1+9+31+41+42+43+44+45+46)		241.130	33	241.163	367.764	1.107	368.871
48	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net) (49+50)	6	330	-	330	330	-	330
49	A) Satış Amaçlı		330	-	330	330	-	330
50	B) Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
51	AKTİF TOPLAMI (47+48)		241.460	33	241.493	368.094	1.107	369.201

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

EKO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)**

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

	SIRA ADI	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018			Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017		
			TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
	PASİF KALEMLER							
52	ALINAN KREDİLER	7	92.924	-	92.924	129.238	-	129.238
53	FAKTORİNG BORÇLARI	5	1.439	-	1.439	521	-	521
54	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR (NET)		-	-	-	39	-	39
55	A) Finansal Kiralama Borçları	8	-	-	-	40	-	40
56	B) Faaliyet Kiralaması Borçları		-	-	-	-	-	-
57	C) Diğer		-	-	-	-	-	-
58	D) Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		-	-	-	(1)	-	(1)
59	İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	9	42.766	-	42.766	146.698	-	146.698
60	A) Bonolar		42.766	-	42.766	146.698	-	146.698
61	B) Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
62	C) Tahviller		-	-	-	-	-	-
63	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
64	TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
65	KARŞILIKLAR (66+67+68+69)	16	1.681	-	1.681	1.697	-	1.697
66	A) Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
67	B) Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı	14	1.394	-	1.394	1.325	-	1.325
68	C) Genel Karşılıklar		-	-	-	-	-	-
69	D) Diğer Karşılıklar		287	-	287	372	-	372
70	CARİ VERGİ BORCU	13	1.037	-	1.037	1.499	-	1.499
71	ERTELENMİŞ VERGİ BORCU	13	-	-	-	-	-	-
72	SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI		-	-	-	-	-	-
73	DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	15	503	13	516	384	10	394
74	ARA TOPLAM (52+53+54+59+63+64+65+70+71+72+73)		140.350	13	140.363	280.076	10	280.086
	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)							
75	(76+77)		-	-	-	-	-	-
76	A) Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
77	B) Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
78	ÖZKAYNAKLAR (79+80+84+85+86+91)	17	101.130	-	101.130	89.115	-	89.115
79	A) Ödenmiş Sermaye		55.000	-	55.000	55.000	-	55.000
80	B) Sermaye Yedekleri (81+82+83)		(6.317)	-	(6.317)	(6.317)	-	(6.317)
81	a) Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
82	b) Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-
83	c) Diğer Sermaye Yedekleri		(6.317)	-	(6.317)	(6.317)	-	(6.317)
84	C) Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(429)	-	(429)	(454)	-	(454)
85	D) Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
86	E) Kâr Yedekleri (87+88+89+90)		14.225	-	14.225	15.562	-	15.562
87	a) Yasal Yedekler	19	12.644	-	12.644	12.140	-	12.140
88	b) Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
89	c) Olağanüstü Yedekler		-	-	-	-	-	-
90	d) Diğer Kâr Yedekleri		1.581	-	1.581	3.422	-	3.422
91	F) Kâr veya Zarar (92+93)		38.651	-	38.651	25.324	-	25.324
92	a) Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı		21.413	-	21.413	15.246	-	15.246
93	b) Dönem Net Kâr veya Zararı		17.238	-	17.238	10.078	-	10.078
94	PASİF TOPLAMI (74+75+78)		241.480	13	241.493	369.191	10	369.201

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

EKO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN NAZIM HESAPLAR TABLOSU**

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

	SIRA ADI	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
			31 Aralık 2018			31 Aralık 2017		
			TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
	NAZIM HESAP KALEMLERİ							
95	RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		7.249	424	7.673	5.854	316	6.170
96	RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		94.856	1.869	96.725	132.276	1.335	133.611
97	ALINAN TEMİNATLAR	24	3.002.390	53	3.002.443	2.783.818	38	2.783.856
98	VERİLEN TEMİNATLAR	24	58.282	-	58.282	40.160	-	40.160
99	TAAHHÜTLER (100+101)		-	-	-	-	-	-
100	A) Cayılamaz Taahhütler		-	-	-	-	-	-
101	B) Cayılabilir Taahhütler (102+105)		-	-	-	-	-	-
102	a) Kiralama Taahhütleri (103+104)		-	-	-	-	-	-
103	i) Finansal Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
104	ii) Faaliyet Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
105	b) Diğer Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
106	TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR (107+111)		-	-	-	-	-	-
107	A) Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar (108+109+110)		-	-	-	-	-	-
108	a) Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
109	b) Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
110	c) Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
111	B) Alım Satım Amaçlı İşlemler (112+113+114+115+116)		-	-	-	-	-	-
112	a) Vadeli Alım-Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
113	b) Swap Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
114	c) Alım Satım Opsiyon İşlemleri		-	-	-	-	-	-
115	d) Futures Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
116	e) Diğer		-	-	-	-	-	-
117	EMANET KIYMETLER	24	270.913	502	271.415	386.065	1.383	387.448
118	NAZIM HESAPLAR TOPLAMI (95+96+97+98+99+106+117)		3.433.690	2.848	3.436.538	3.348.173	3.072	3.351.245

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

EKO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN
KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

SIRA NO	SIRA AÇIKLAMASI	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2017
1	ESAS FAALİYET GELİRLERİ (2+9+12)	20	85.033	67.860
2	FAKTORİNG GELİRLERİ (3+6)		85.033	67.860
3	A) Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler (4+5)		76.351	60.275
4	a) İskontolu		64.392	50.945
5	b) Diğer		11.959	9.330
6	B) Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar (7+8)		8.682	7.585
7	a) İskontolu		7.834	6.962
8	b) Diğer		848	623
9	FINANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER (10+11)		-	-
10	A) Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		-	-
11	B) Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
12	KİRALAMA GELİRLERİ (13+14+15)		-	-
13	A) Finansal Kiralama Gelirleri		-	-
14	B) Faaliyet Kiralaması Gelirleri		-	-
15	C) Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
16	FINANSMAN GİDERLERİ (-) (17+...+22)		46.725	38.672
17	A) Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		24.154	19.638
18	B) Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-
19	C) Finansal Kiralama Giderleri		8	34
20	D) İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		20.322	17.783
21	E) Diğer Faiz Giderleri		-	-
22	F) Verilen Ücret ve Komisyonlar		2.241	1.216
23	BRÜT K/Z (1-16)		38.308	29.188
24	ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-) (25+...+29)	22	17.422	22.067
25	A) Personel Giderleri		10.520	11.290
26	B) Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		343	537
27	C) Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-
28	D) Genel İşletme Giderleri		5.802	9.245
29	E) Diğer		757	995
30	BRÜT FAALİYET K/Z (23-24)		20.886	7.121
31	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ (32+33+34+38+39+40+41+42)	21	6.328	11.373
32	A) Bankalardan Alınan Faizler		1.975	1.469
33	B) Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler		-	-
34	C) Menkul Değerlerden Alınan Faizler (35+36+37)		-	-
35	a) Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılanlardan		-	-
36	b) Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılanlardan		-	-
37	c) İtfâ Edilmiş Maliyeti İle Ölçülenlerden		-	-
38	D) Temettü Gelirleri		524	679
39	E) Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı		-	-
40	F) Türev Finansal İşlemler Kârı		-	-
41	G) Kambiyo İşlemleri Kârı		2.856	3.353
42	H) Diğer		973	5.873
43	KARŞILIKLAR (44+45+46+47)		3.034	4.005
44	A) Özel Karşılıklar		3.034	4.005
45	B) Beklenen Zarar Karşılıkları		-	-
46	C) Genel Karşılıklar		-	-
47	D) Diğer		-	-
48	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-) (49+52+57+58+59)		1.851	3.185
49	A) Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri (50+51)		-	-
50	a) Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılanlar		-	-
51	b) Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılanlar		-	-
52	B) Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri (52+...+56)		-	-
53	a) Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri		-	-
54	b) Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
55	c) Maddi Olmayan Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
56	d) İştirak, Bağlı Ortaklık ve İş Ortaklıkları Değer Düşüş Giderleri		-	-
57	C) Türev Finansal İşlemlerden Zarar		-	-
58	D) Kambiyo İşlemleri Zararı		1.851	3.185
59	E) Diğer		-	-
60	NET FAALİYET K/Z (30+31-43-48)		22.329	11.304
61	BİRLEŞME KÂRI		-	-
62	ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEREN YATIRIMLARIN KÂRLARINDAN/ZARARLARINDAN		-	-
63	PAYLAR		-	-
64	NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI		-	-
65	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (60+61+62+63)	14	22.329	11.304
66	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±) (66+67-68)	14	(5.091)	(1.226)
67	A) Cari Vergi Karşılığı	14	(2.665)	(1.737)
68	B) Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)	14	(2.426)	-
69	C) Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)	14	-	511
70	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (64±65)		17.238	10.078
71	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER (71+72+73)		-	-
72	A) Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-
73	B) Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Kârları		-	-
74	C) Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-
75	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-) (75+76+77)		-	-
76	A) Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-
77	B) Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Zararları		-	-
78	C) Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-
79	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (70+74)		-	-
80	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±) (80+81-82)		-	-
81	A) Cari Vergi Karşılığı		-	-
82	B) Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
83	C) Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-
84	DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (78±79)		-	-
85	NET DÖNEM KÂRI/ZARARI (69+83)		-	-
86	HİSSE BAŞINA KAZANÇ	18	17.238	10.078
87	A) Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç (Bin Adet/Kuruş)		-	-
88	B) Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-
89	SEYRELTİLMİŞ HİSSE BAŞINA KAZANÇ		0,313	0,183
90	A) Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		0,313	0,183
91	B) Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

EKO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN

KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

			Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
			Cari Dönem 1 Ocak – 31 Aralık 2018	Önceki Dönem 1 Ocak – 31 Aralık 2017
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU		<i>Dipnot</i>		
I.	DÖNEM KARI/ZARARI		17.238	10.078
II.	DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		25	(160)
2.1	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		25	(160)
2.1.1	Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-	-
	Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme			
2.1.2	Artışları/Azalışları		-	-
2.1.3	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	9	31	200
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		(6)	(40)
2.1.5.1	Dönem Vergi Gideri/Geliri		-	-
2.1.5.2	Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		(6)	(40)
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		-	-
	Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri		-	-
2.2.4	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)		17.263	10.238
XXIII.	DÖNEME İLİŞKİN MUHASEBELEŞTİRİLEN TOPLAM KAR/(ZARAR)		17.263	10.238

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

EKO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER							Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir ve Giderler			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir ve Giderler											
	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Yedekleri	Hisse Senedi İhraç Primi	Hisse Senedi İptal Karları	Diğer Sermaye Yedekleri ⁽¹⁾	1	2	3	4	5	6	Kar Yedekleri	Yasal Yedekleri	Statü Yedekleri	Olağanüstü Yedekleri	Diğer Kar Yedekleri	Dönem Karı / (Zararı)	Geçmiş Dönem Karı / (Zararı)	Dönem Net Kar veya Zararı	Toplam Özkaynak
Önceki Dönem (01.01. – 31.12.2017) (Bağımsız Denetimden Geçmiş)																					
I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi (31.12.2017)		55.000	-	-	-	(6.317)	-	(614)	-	-	-	-	15.299	11.877	-	-	3.422	22.301	21.286	1.015	85.669
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	-	-	-	(6.317)	-	(614)	-	-	-	-	15.299	11.877	-	-	3.422	22.301	21.286	1.015	85.669
IV. Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	-	-	160	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10.078	-	10.078	10.078
XII. Kar Dağıtımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	263	263	-	-	-	(7.055)	(6.040)	(1.015)	(6.792)
12.1 Dağıtılan Temettü	17	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6.792)	(6.040)	(752)	(6.792)
12.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	263	263	-	-	-	(263)	-	(263)	-
12.3 Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (31.12.2017)		55.000	-	-	-	(6.317)	-	(454)	-	-	-	-	15.562	12.140	-	-	3.422	25.324	15.246	10.078	89.115
Cari Dönem (01.01. – 31.12.2018) (Bağımsız Denetimden Geçmiş)																					
I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi (31.12.2018)		55.000	-	-	-	(6.317)	-	(454)	-	-	-	-	15.562	12.140	-	-	3.422	25.324	25.324	-	89.115
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	-	-	-	(6.317)	-	(454)	-	-	-	-	15.562	12.140	-	-	3.422	25.324	25.324	-	89.115
IV. Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. Sermaye Benzeri Krediler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış / Azalış		-	-	-	-	-	-	25	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	25
XI. Dönem Net Karı veya Zararı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17.238	-	17.238	17.238
XII. Kar Dağıtımı	17	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.337)	504	-	-	(1.841)	(3.911)	(3.911)	-	(5.248)
12.1 Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5.248)	-	-	(5.248)
12.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.085	504	-	-	1.581	(2.085)	(2.085)	-	-
12.3 Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.422)	(3.422)	-	-	(3.422)	3.422	3.422	-	(3.422)
Dönem Sonu Bakiyesi (31.12.2018)		55.000	-	-	-	(6.317)	-	(429)	-	-	-	-	14.225	12.644	-	-	1.581	38.651	21.413	17.238	101.130

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.

⁽¹⁾ 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 2018 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 2018	31 Aralık 2017
A. ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Karı/(Zararı)		18.452	18.760
1.1		71.746	67.186
1.1.1 Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri		(43.333)	(38.636)
1.1.2 Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri		-	(34)
1.1.3 Kiralama Giderleri		524	-
1.1.4 Alınan Temettüleri		8.682	7.585
1.1.5 Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
1.1.6 Elde Edilen Diğer Kazançlar		373	1.994
1.1.7 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar	5	(11.489)	(11.986)
1.1.8 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(2.426)	(2.350)
1.1.9 Ödenen Vergiler		(5.625)	(4.999)
1.1.10 Diğer			
1.2 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		95.533	(40.617)
1.2.1 Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		135.075	(36.614)
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		1.003	12.066
1.2.5 Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		918	(197)
1.2.6 Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)		(39)	(106)
1.2.7 Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		(39.390)	(17.612)
1.2.8 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.9 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		(2.034)	1.846
I. Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan/(Kullanılan) Net Nakit Akışı		113.985	(21.857)
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	(5.169)	(281)
2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		44	(9.009)
2.5 Elde Edilen Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		-	-
2.6 Elden Çıkarılan Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		-	-
2.7 Satın Alınan İtfâ Edilmiş Maliyetiyle Ölçülen Finansal Yatırımlar		-	-
2.8 Satılan İtfâ Edilmiş Maliyetiyle Ölçülen Yatırımlar		-	-
2.9 Diğer		5.184	50
II. Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Net Nakit Akışı		(59)	(9.240)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		42.448	146.250
3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		(146.698)	(112.755)
3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları		-	-
3.4 Temettü Ödemeleri	17	(5.248)	(6.792)
3.5 Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		-	-
3.6 Diğer		-	-
III. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan/(Kullanılan) Net Nakit		(109.498)	26.703
IV. Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		2	166
V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış/(Azalış)		4.548	(4.228)
VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	4	6.329	10.557
VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	4	10.877	6.329

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

EKO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR DAĞITIM TABLOSU**

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

	Cari Dönem (31 Aralık 2018)	Önceki Dönem (***) (31 Aralık 2017)
I. DÖNEM KARININ DAĞITIMI (*)		
1.1 DÖNEM KARI	22.329	11.304
1.2 ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	(5.091)	(1.226)
1.2.1 Kurumlar Vergisi	(2.665)	(1.737)
1.2.2 Gelir Vergisi Kesintisi	-	-
1.2.3 Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler (**)	(2.426)	511
A. NET DÖNEM KARI (1.1 - 1.2)	17.238	10.078
1.3 GEÇMİŞ DÖNEM ZARARI (-)	-	-
1.4 BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	-
1.5 KURULUŞTA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)	(2.426)	511
B DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KARI [(A-1.3+1.4+1.5)]	19.664	9.567
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 STATÜ YEDEKLERİ (-)	-	-
1.11 OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER	-	-
1.12 DİĞER YEDEKLER	-	-
1.13 ÖZEL FONLAR	-	-
II. YEDEKLERDEN DAĞITIM	-	-
2.1 DAĞITILAN YEDEKLER	-	-
2.2 ORTAKLARA PAY (-)	-	-
2.2.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.2.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.2.3 Katılma İntifa Senetlerine	-	-
2.2.4 Kara İştirakli Tahvillere	-	-
2.2.5 Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
2.3 PERSONELE PAY (-)	-	-
2.4 YÖNETİM KURULUNA PAY (-)	-	-
III. HİSSE BAŞINA KAR		
3.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (tam TL)	0,313	0,183
3.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	313	183
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 2018 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 2018 tarihinde sona eren hesap döneminde dağıtıma konu olmayacak ertelenmiş vergi geliri (2.426) TL'dir (31 Aralık 2017: 511 TL).

(***) Şirket, 2018 yılında, 17 Ocak 2018 tarihinde gerçekleşen Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda alınan karar ile 1.359 TL (brüt); 3 Nisan 2018 tarihinde gerçekleşen Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda alınan karar ile 2.189 TL (brüt) ve 11 Temmuz 2018 tarihinde gerçekleşen Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda alınan karar ile 1.699 TL brüt olmak üzere üç kez temettü dağıtımını yapmıştır.

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

EKO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 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, 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.

Şirket’in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 58 kişidir (31 Aralık 2017:73).

Şirket’in kayıtlı merkezi adresi Maslak Mahallesi Meydan Sokak, Veko Giz Plaza No:3, Maslak/Sarıyer-İstanbul’dadır.

Finansal tabloların onaylanması:

Şirket’in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tabloları 1 Mart 2019 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 2018 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, finansal tablolarını 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, Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik, BDDK tarafından yayımlanan tebliğ ve genelgeler ile yapılan açıklamalar ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) hükümlerini içeren; “BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı”na uygun olarak düzenlemektedir.

Finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

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.

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.

EKO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 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)

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

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.

31 Aralık 2018 tarihi dahil finansal varlık ve yükümlülüklerin yürürlüğe giren yeni finansal tablo sınıflandırması nedeniyle, finansal tablolar karşılaştırmalı olarak sunulmuştur.

Aktif kalemler içindeki sınıflamalar

Şirket’in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Nakit ve nakit benzerleri içinde yer alan 49 TL tutarındaki “Kasa” hesabı ve “Bankalar” hesabı içinde bulunan 6.284 TL’lik tutar “Nakit ve nakit benzerleri” kalemi altında gösterilmiştir. Şirket’in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla “Peşin Ödenmiş Giderler” içinde bulunan 4.857 TL tutar “Diğer aktifler” hesabına sınıflandırılmıştır.

Pasif kalemler içindeki sınıflamalar

Şirket’in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla “Diğer borçlar” içinde bulunan 394 TL’lik tutar “Diğer yükümlülükler” kalemine sınıflandırılmıştır.

Şirket’in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla “Cari dönem vergi borcu” içinde bulunan 613 TL ve “Ödenecek vergi ve yükümlülükler” içinde bulunan 886 TL’lik tutar “Cari vergi borcu” kalemine sınıflandırılmıştır.

Kar veya zarar tablosu içindeki sınıflamalar

Şirket’in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla “Diğer faaliyet gelirleri” ve “Diğer faaliyet giderleri”nde yer alan 7.977 TL’lik varlık yönetim şirketine satılan takipteki alacaklar devir işlemi sonucunda elde edilen gelir ve giderleri net olarak göstermiştir.

Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik ve Hatalar

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

Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

Şirket, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında muhasebe politikaları, yürürlüğe giren yeni ve değiştirilmiş TFRS’ler dışında, önceki dönemle tutarlı olarak uygulamamıştır.

EKO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 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)

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren yeni standartlar

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

TFRS 15, hasılatın ne zaman ve hangi tutarda muhasebeleştirileceğini belirlemek için kapsamlı bir çerçeve oluşturmuştur ve TMS 18 Hasılat, TMS 11 İnşaat Sözleşmeleri ve ilgili yorumların yerini almıştır.

Yeni standart, mevcut TMS-TFRS’lerde yer alan rehberlikleri değiştirip; müşteri ile yapılan sözleşmeden doğan hasılatın ve nakit akışlarının niteliği, tutarı, zamanlaması ve belirsizliğine ilişkin faydalı bilgilerin finansal tablo kullanıcılarına raporlanmasında işletmenin uygulayacağı ilkeleri düzenlemektedir. Standartın temel ilkesi, işletmenin müşterilerine taahhüt ettiği mal veya hizmetlerin devri karşılığında hak kazanmayı beklediği bedel yansıtan bir tutar üzerinden hasılatı finansal tablolara yansıtmasıdır. Standart 1 Ocak 2018’de yürürlüğe girmiş olup Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

TFRS 9 Finansal Araçlar

1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren TFRS 9, finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesine ve ölçümüne ilişkin hükümleri düzenlemektedir. Bu standart, TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerini almıştır. 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 etkilemektedir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. TFRS 9, finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü için TMS 39’daki mevcut hükümleri büyük oranda korumaktadır.

2 Mayıs 2018 tarihli ve 30409 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik” kapsamında Şirketlere BDDK’ya bildirimde bulunmak şartıyla TFRS 9 kapsamında beklenen kredi zarar karşılığı ayırabilme hakkı tanınmış olup yönetmeliğin yürürlük tarihi 30 Eylül 2018 olarak düzenlenmiştir. Şirket, raporlama dönemi sonu itibarıyla TFRS 9 a geçiş ile ilgili kesin bir karar almamış olup, TFRS 9’un geçişe ilişkin hükümleri uyarınca önceki dönem finansal tablo ve dipnotları yeniden düzenlenmemiştir.

Şirket, faktoring alacakları için BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik” ve ilgili yönetmeliğe değişiklik yapılmasına dair diğer yönetmelik hükümlerine uygun olarak özel karşılık ayırmaktadır.

31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla Yayımlanmış Ama Henüz Yürürlüğe Girmemiş Ve Erken Uygulamaya Konulmayan Standartlar

Raporlama tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmasına izin verilmekle birlikte Şirket tarafından erken uygulanmayan bazı 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.

EKO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 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)

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla Yayımlanmış Ama Henüz Yürürlüğe Girmemiş ve Erken Uygulamaya Konulmayan Standartlar (devamı)

TFRS 16 Kiralamalar

KGK tarafından TFRS 16 “*Kiralamalar*” Standardı 16 Nisan 2018 tarihinde yayınlanmıştır. Bu Standart kiralama işlemlerinin muhasebeleştirilmesinin düzenlendiği mevcut UMS 17 “*Kiralama İşlemleri*” Standardının, TFRS Yorum 4 “*Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi*” ve TMS Yorum 15 “*Faaliyet Kiralamaları – Teşvikler*” yorumlarının yerini almakta ve TMS 40 “*Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller*” Standardında da değişiklikler yapılmasına neden olmuştur. TFRS 16, kiracılar açısından mevcut uygulama olan finansal kiralama işlemlerinin bilançoda ve faaliyet kiralamasına ilişkin yükümlülüklerin bilanço dışında izlenmesi şeklindeki ikili muhasebe modelini ortadan kaldırmaktadır. Bunun yerine, tüm kiralamalar için mevcut finansal kiralama muhasebesine benzer olarak bilanço bazlı tekil bir muhasebe modeli ortaya koyulmaktadır. Kiraya verenler için muhasebeleştirme mevcut uygulamalara benzer şekilde devam etmektedir. TFRS 16, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olmakla birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir.

Şirket, TFRS 16’nın uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler

KGK tarafından 24 Mayıs 2018’de gelir vergilerinin hesaplanmasına ilişkin belirsizliklerin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını belirlemek üzere TFRS Yorum 23 “*Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler*” Yorumu yayınlanmıştır. Belirli bir işlem veya duruma vergi düzenlemelerinin nasıl uygulanacağına veya vergi otoritesinin bir şirketin vergi işlemlerini kabul edip etmeyeceğine yönelik belirsizlikler bulunabilir. TMS 12 “*Gelir Vergileri*”, cari ve ertelenmiş verginin nasıl hesaplanacağına açıklık getirmekle birlikte, ancak bunlara ilişkin belirsizliklerin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağına yönelik rehberlik sağlamamaktadır. TFRS Yorum 23, gelir vergilerinin muhasebeleştirmesinde gelir vergilerine ilişkin belirsizliğin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını açıklığa kavuşturmak suretiyle TMS 12’de yer alan hükümlere ilave gereklilikler getirmektedir. Bu Yorumun yürürlük tarihi 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, TFRS Yorum 23’ün uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS 9’daki değişiklikler- Negatif Tazminata Yol Açan Erken Ödemeler

KGK tarafından Aralık 2017’de finansal araçların muhasebeleştirilmesine yönelik açıklık kazandırmak üzere TFRS 9’un gerekliliklerini değiştirmiştir. Erken ödendiğinde negatif tazminata neden olan finansal varlıklar, TFRS 9’un diğer ilgili gerekliliklerini karşılaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden veya gerçeğe uygun değer farkları diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülebilir. TFRS 9 uyarınca, sözleşmesi erken sona erdirildiğinde, henüz ödenmemiş anapara ve faiz tutarını büyük ölçüde yansıtan ‘makul bir ilave bedel’ ödenmesini gerektiren erken ödeme opsiyonu içeren finansal varlıklar bu kriteri karşılamaktadır.

Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

Şirket TFRS 9 değişikliğinin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

EKO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 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)

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla Yayımlanmış Ama Henüz Yürürlüğe Girmemiş ve Erken Uygulamaya Konulmayan Standartlar (devamı)

TMS 28’deki değişiklikler - İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Dönemli Yatırımlar

KGK tarafından Aralık 2017’de iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlardan özkaynak yönteminin uygulanmadığı diğer finansal araçların ölçümünde de TFRS 9’un uygulanması gerektiğine açıklık getirmek üzere TMS 28’de değişiklik yapılmıştır. Bu yatırımlar, esasında, işletmenin iştiraklerdeki veya iş ortaklıklarındaki net yatırımının bir parçasını oluşturan uzun dönemli elde tutulan paylardır. Bir işletme, TMS 28’in ilgili paragraflarını uygulamadan önce, bu tür uzun dönemli yatırımların ölçümünde TFRS 9’u uygular. TFRS 9 uygulandığında, uzun vadeli yatırımların defter değerinde TMS 28’in uygulanmasından kaynaklanan herhangi bir düzeltme yapılmaz. Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

TMS 28’de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

Kavramsal Çerçeve (güncellenmiş)

Güncellenen Kavramsal Çerçeve KGK tarafından 27 Ekim 2018 tarihinde yayımlanmıştır. Kavramsal Çerçeve; KGK’ya yeni TFRS’leri geliştirirken finansal raporlamalarına rehberlik sağlayacak olan temel çerçeveyi ortaya koymaktadır. Kavramsal Çerçeve; standartların kavramsal olarak tutarlı olmasını ve benzer işlemlerin aynı şekilde ele alınmasını sağlamaya yardımcı olmakta ve böylece yatırımcılar, borç verenler ve kredi veren diğer taraflar için faydalı bilgiler sağlamaktadır. Kavramsal Çerçeve, şirketlere, belirli bir işlem için herhangi bir TFRS’nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikaları geliştirmelerine ve daha geniş bir biçimde, paydaşların bu standartları anlamalarına ve yorumlamalarına yardımcı olmaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve ise önceki versiyonundan daha kapsamlı olup, KGK ’ya standartların oluşturulmasında gerekli olan tüm araçların sağlanmasını amaçlamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve finansal raporlamanın amacından başlayarak sunum ve açıklamalara kadar standart oluşturulmasının tüm yönlerini kapsamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve, belirli bir işlem için herhangi bir TFRS’nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikalarını geliştirmek için Kavramsal Çerçeve’yi kullanan şirketler için, erken uygulamaya izin verilmekle birlikte, 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinden itibaren geçerli olacaktır.

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından yayımlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’ndaki (“UFRS”) değişiklikler Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (“UMSK”) tarafından yayımlanmış fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS’ye uyarlanmamıştır/yayımlanmamıştır 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 2018 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)

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

UFRS’deki iyileştirmeler

Halihazırda yürürlükte olan standartlar için yayınlanan “UFRS’de Yıllık İyileştirmeler / 2015-2017 Dönemi” aşağıda sunulmuştur. Bu değişiklikler 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS’lerdeki bu değişikliklerin uygulanmasının, Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

UMS 12 Gelir Vergileri

UMS 12 temettülerden kaynaklanan gelir vergilerinin (öz kaynak olarak sınıflandırılan finansal araçlara yapılan ödemeler de dahil olmak üzere) işletmenin dağıtılabilir kar tutarını oluşturan işlemlerle tutarlı olarak (örneğin; kar veya zararda, diğer kapsamlı gelir unsurları içerisinde veya özkaynaklarda), muhasebeleştirilmesini açıklığa kavuşturmak üzere değiştirilmiştir.

UMS 23 Borçlanma Maliyetleri

UMS 23, finansman faaliyetlerinin tek bir merkezden yürütüldüğü durumlarda aktifleştirilebilir borçlanma maliyetlerinin hesaplanmasında kullanılan genel amaçlı borçlanma havuzuna, halihazırda geliştirme aşamasında olan veya inşaatı devam eden özellikli varlıkların finansmanı için doğrudan borçlanılan tutarların dahil edilmemesi gerektiğine açıklık kazandırmak üzere değiştirilmiştir. Kullanıma veya satışa hazır olan özellikli varlıkların – veya özellikli varlık kapsamına girmeyen herhangi bir varlığın - finansmanı için direkt borçlanılan tutarlar ise genel amaçlı borçlanma havuzuna dahil edilmelidir.

UMS 19’daki değişiklikler-Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yükümlülüklerin Yerine Getirilmesi

UMSK tarafından 7 Şubat 2018’de, Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yükümlülüklerin Yerine Getirilmesi (UMS 19’daki Değişiklikler) başlıklı değişiklik yayımlanmıştır. Yapılan değişiklikle, planda yaşanan bir değişikliğin veya küçülmenin yanı sıra yükümlülüklerin yerine getirilmesinin muhasebeleştirilmesine açıklık getirilmektedir. Bir şirket bundan sonra dönemin hizmet maliyetini ve net faiz maliyetini belirlemek için güncellenen cari aktüeryal varsayımları kullanacak ve plana ilişkin herhangi bir yükümlülüğün yerine getirilmesinde ortaya çıkan kazanç veya zararların hesaplanmasında varlık tavanından kaynaklanan etkiyi dikkate almayacak olup, bu durumun etkileri diğer kapsamlı gelir içerisinde ayrı olarak ele alınacaktır. Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

UMS19’da yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

UMS 1 ve UMS 8’deki Değişiklikler - Önemlilik Tanımı

Ekim 2018’de, UMSK “önemlilik tanımı” değişikliğini yayımlamıştır (UMS 1 ve UMS 8’de yapılan değişiklikler). Değişiklikler, “önemlilik” tanımının netleştirilmesinde, önemlilik eşiğinin belirlenmesinde ve önemlilik kavramının UFRS’ler açısından uygulanmasında tutarlılığın artırılmasına yardımcı olmak için rehberlik sağlamaktadır. UMS 1 ve UMS 8’deki Değişiklikler’in yürürlük tarihi 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

Şirket, UMS 1 ve UMS 8’in uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

EKO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 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)

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.

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”, “itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar” ve “gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar” 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

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar; alım satım amacıyla elde tutulan ve alım satım amaçlı olarak edinilmemekle birlikte ilk muhasebeleştirme esnasında bu kategoride muhasebeleştirilen finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman veya ilk muhasebeleştirme sırasında daha doğru bir muhasebesel gösterim sağlanacağı kanaatine varıldığı zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da 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 2017: Bulunmamaktadır).

EKO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 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)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal Varlıklar (devamı)

c. İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar

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. İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar 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 yatırımını bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

d. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Şirket tarafından elde tutulan ve aktif bir piyasada işlem gören borsaya kote özkaynak araçları ile bazı borçlanma senetleri gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve gerçeğe uygun değerleriyle gösterilir. Şirket’in aktif bir piyasada işlem görmeyen ve borsaya kote olmayan fakat gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar 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 “Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler” hesabında gösterilirler. Yatırımın elden çıkarılması ya da değer düşüklüğüne uğraması durumunda, finansal varlıklar değer artış fonunda biriken toplam kar/zarar, gelir tablosunda sınıflandırılmaktadır.

Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülecek özkaynak araçlarına ilişkin temettüleri Şirket’in temettü alma hakkının olduğu durumlarda kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Yabancı para cinsinden olan gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan 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 gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: 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. Etkin faiz yöntemiyle itfa edilmiş maliyet değerinden gösterilen finansal varlıklar 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 2018 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)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal Varlıklar (devamı)

e. Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü (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, finansal borçlar dahil, 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 kurlar 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.

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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in türev işlemi bulunmamaktadır.

EKO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 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)

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.

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

Faktoring Alacakları Ve Şüpheli Alacak Karşılığı

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

Tahsili ileride şüpheli olabilecek faktoring alacakları ve diğer alacaklar için karşılık ayrılmakta ve gider yazılmak suretiyle cari dönem karından düşülmektedir. Takipteki alacaklar karşılığı, mevcut faktoring 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, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik” kapsamında, tahsili vadesinden itibaren 90 günden fazla geciken ancak 180 günü geçmeyen faktoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, en az %20’si oranında, tahsili vadesinden itibaren 180 günden fazla geciken ancak 360 günü geçmeyen faktoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, en az %50’si oranında ve tahsili vadesinden itibaren 1 yıldan fazla gecikmiş olan faktoring 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.

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.

EKO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 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)

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.

Finansal Borçlar Ve İhraç 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 Kiralamalar (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.

EKO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 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)

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 döneminde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

Borçlanma Maliyetleri

Tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemde kar/zarara 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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
ABD Doları	5,2810	3,7719
Avro	6,0422	4,5155

Yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) muhasebeleştirilen işlemler, işlem tarihindeki kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmektedir. 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 çeviriminden ve dövizli işlemlerin tahsil ve tediyelerinden kaynaklanan kambiyo karları ve zararları gelir tablosunda yer almaktadır.

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.

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. TMS 10 – Raporlama Döneminden Sonraki Olaylara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı hükümleri uyarınca, bilanço tarihi itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların raporlama döneminden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektiriyorsa, Şirket, finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar, finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyorsa, Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır. (Dipnot 26).

EKO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 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)

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 faktoring 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.

Kurumlar Vergisi

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

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilen veya indirilebilen gelir veya gider kalemleri ile vergilendirilemeyen veya indirilemeyen kalemleri hariç tuttuğundan dolayı, kar veya zarar tablosunda belirtilen kardan farklılık gösterir. Şirket’in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

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.

EKO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 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)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı)

Ertelenmiş vergiler (devamı)

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.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her raporlama dönemi sonu 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.

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.

EKO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 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)

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.

Sermaye Ve Temettüleri

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.

Pay Başına Kazanç

Pay başına kazançla ilişkin Türkiye Muhasebe Standardı TMS 33 “Pay Başına Kazanç” standardı kapsamında hesaplanmış ve gelir tablosunda bu bilgiye yer verilmiştir. Gelir tablosunda belirtilen pay başına kazanç, dönem net karının, dönem boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

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.

EKO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI

Finansal tabloların BDKK 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, güncellemenin 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.

EKO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 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 2018	31 Aralık 2017
Kasa	93	49
Bankalar:	10.790	6.284
-Vadeli Mevduat	8.506	4.504
-Vadesiz Mevduat	2.284	1.780
Toplam	10.883	6.333

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

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kasa	93	49
Bankalar:	10.790	6.284
-Vadeli Mevduat	8.506	4.504
-Vadesiz Mevduat	2.284	1.780
Vadeli mevduat reeskontları	(6)	(4)
Toplam Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	10.877	6.329

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla banka mevduatları üzerinde blokaj bulunmamaktadır.(31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

5. FAKTORİNG ALACAKLARI VE BORÇLARI

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Yurtiçi işlemler	220.883	358.250
Değer düşüklüğüne uğramış faktoring alacakları (*)	27.202	39.130
Brüt Faktoring Alacakları	248.085	397.380
Değer düşüklüğü karşılığı (-) (*)	(24.814)	(38.984)
Kazanılmamış gelirler (-)	(9.142)	(13.798)
Faktoring Alacakları, Net	214.129	344.598

(*) Bilançoda takipteki alacaklar kalemi içinde sınıflandırılmaktadır.

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

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in faktoring alacakları sabit ve değişken faizli alacaklardan oluşmaktadır.

EKO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla faktoring alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış (*)	211.182	344.151
Vadesi geçmiş fakat değer düşüklüğüne uğramamış	559	302
Değer düşüklüğüne uğramış	27.202	39.130
Brüt Faktoring Alacakları	238.943	383.583

Değer düşüklüğü karşılığı (-)	(24.814)	(38.984)
-------------------------------	----------	----------

Faktoring Alacakları, Net	214.129	344.599
----------------------------------	----------------	----------------

(*) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla ilgili tutarın 10.286 TL (31 Aralık 2017: 7.196 TL)'lik kısmı yeniden yapılandırılmış olan alacıklardan oluşmaktadır.

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

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
0-30 gün arası	156	176
30-60 gün arası	403	126
60-90 gün arası	-	-
Net Faktoring Alacakları	559	302

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

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
3 aya kadar	162.136	178.124
3 ay 1 yıl arası	38.341	152.461
1 yıl ve üzeri	11.264	13.868
Net Faktoring Alacakları	211.741	344.453

Şirket'in takipteki faktoring alacaklarının yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
90 – 180 Gün Arası	396	113
180 – 360 Gün Arası	2.798	113
360 Gün Üzeri	24.008	38.904
Toplam	27.202	39.130

EKO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 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:

	2018	2017
Dönem başı - 1 Ocak	38.984	62.560
Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı	3.034	4.005
Varlık satışı (*)	(16.864)	(25.628)
Ayrılmış karşılıklardan tahsilatlar (Dipnot 21)	(373)	(1.994)
Aktiften silinenler	(39)	-
Kur farkı	72	41
Dönem sonu - 31 Aralık	24.814	38.984

(*) Şirket cari dönemde, donuk alacaklarının 16.864 TL tutarındaki kısmını yapılacak tahsilatlar üzerinden Şirket için %30, temlik alan için %70 hasılat paylaşımı şeklinde belirlenen oranlarla yurt içinde yerleşik bir varlık yönetim şirketine 1 TL tutarına satmıştır. (31 Aralık 2017: 25.628 TL).

Şirket'in faktoring alacaklarına karşılık müşterilerinden aldığı emanet kıymetlerin toplamı 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 271.415 TL'dir (31 Aralık 2017: 387.448 TL) (Dipnot 24). Bu çek ve senetler nazım hesaplarda takip edilmektedir.

Net faktoring alacaklarının 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla sektör dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	TL	Oran %	TL	Oran %
Gıda,meşrubat ve tütünsanayi	16.705	7,89	35.170	10,21
Taşımacılık, depolama ve haberleşme	15.686	7,41	27.469	7,97
Kağıt ve basım sanayi	15.355	7,25	25.661	7,45
Tekstil ve tekstil ürünleri	14.753	6,97	24.966	7,25
Spor faaliyetleri	14.712	6,95	23.972	6,96
İnşaat	14.688	6,94	25.196	7,31
Danışmanlık, eğlence, reklam ve medya faaliyetleri	13.690	6,47	17.713	5,14
Sağlık	11.461	5,41	16.688	4,84
Madencilik sanayi	11.233	5,31	14.158	4,11
Seramikler, Ateş Tuğlası, RefrakterMalz.	8.762	4,14	13.756	3,99
Tarım, hayvancılık, ormancılık	8.464	4,00	13.271	3,85
Toptan ve perakende ticaret	7.765	3,67	12.596	3,66
Deri ve deri ürünleri sanayi	7.083	3,34	10.635	3,09
Makine ve teçhizat sanayi	6.568	3,10	10.272	2,98
Kauçuk ve plastikürünlerisanayi	6.332	2,99	10.136	2,94
Nükleeryakıt,petrol ve kömür ürünleri sanayi	5.945	2,81	7.705	2,24
Motorlu araçlar	5.605	2,65	7.329	2,13
Metal sanayi ve işlenmiş madde üretimi	5.541	2,62	6.859	1,99
Diğer	4.826	2,28	6.491	1,88
Faktoring şirketleri	4.613	2,1	5.629	1,63
Elektrikli gaz ve su kaynakları	4.236	2,00	5.104	1,48
Ağaç ve ağaç ürünleri sanayi	2.385	1,13	4.740	1,38
Kimyevi ürünler sanayi	1.616	0,7	4.340	1,26
Diğer imalat	1.582	0,75	2.764	0,80
Turizm	1.223	0,58	2.431	0,71
Mobilya sanayi	554	0,26	1.914	0,56
Elektrikli ve optikaletler	215	0,10	1.279	0,37
Bilgisayar ve bununla ilgili faaliyetler	142	0,07	6.208	1,80
Netfaktoringalacakları	211.741	100,00	344.453	100,00

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla faktoring alacaklarının yaklaşık olarak % 8'ine tekabül eden kısmı Gıda,meşrubat ve tütün sanayi sektörüne kullanılmış 16.705 TL (31 Aralık 2017: %10'una tekabül eden kısmı Gıda,meşrubat ve tütünsanayi sektörüne kullanılmış 35.170 TL tutarında faktoring alacakları) tutarında faktoring alacaklarından oluşmaktadır.

EKO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla faktoring borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Factoring Borçları	1.439	-	521	-
Toplam	1.439	-	521	-

6. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Satış amaçlı elde tutulan varlıklar	330	330
Toplam	330	330

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

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren dönemlere ait satış amaçlı elde tutulan varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2018	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2018
Binalar	328	-	-	328
Menkuller	2	-	-	2
Net Defter Değeri	330	-	-	330

	1 Ocak 2017	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2017
Binalar	6.176	-	5.848	328
Menkuller	2	-	-	2
Net Defter Değeri	6.178	-	5.848	330

EKO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla alınan krediler döviz cinsine göre aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018			31 Aralık 2017		
	Efektif faiz oranı % (**)	Orijinal Döviz Tutarı	TL	Efektif faiz oranı %	Orijinal Döviz Tutarı	TL
Yurtiçi bankalar (*)						
Sabit faizli krediler:						
TL	23,96-42,50	92.924	92.924	13,70-17,50	124.285	124.285
Toplam yurtiçi banka kredileri			92.924			124.285
Yurtdışı bankalar (*)						
Sabit faizli krediler:						
TL	-	-	-	16,59	4.953	4.953
Toplam yurtdışı banka kredileri						4.953
Toplam Krediler			92.924			129.238

(*) Alınan kredilerin efektif faiz oranları, bu krediler için alınan BSMV giderleri de dahil edilerek hesaplanmıştır. Dövizde endeksli krediler de dahil edilmiştir.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla alınan krediler için faktoring işlemleri nedeniyle müşterilerden alınan çekler teminat olarak bulunmaktadır.

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 2018	31 Aralık 2017
1 yıla kadar	-	40
1-4 yıl arası	-	-
Brüt Finansal Kiralama Borçları	-	40
Ertelenmiş finansal kiralama giderleri (-)	-	(1)
Net Finansal Kiralama Borçları	-	39

EKO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

9. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Bonolar	42.766	146.698
Toplam	42.766	146.698

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

ISIN Kodu	İhraç Tarihi	Faiz Oranı (%)	Tutar (TL)	İtfa Tarihi	Kupon Dönemi
TRFEKOF11921	12.07.2018	10,04	11.300	03.01.2019	İskontolu
TRFEKOF11913	20.04.2018	12,38	10.000	15.01.2019	İskontolu
TRFEKOF51919	03.05.2018	6,82	8.000	31.01.2019	Üç ayda bir kupon ödemeli
TRFEKOF21912	05.06.2018	12,32	4.000	01.02.2019	İskontolu
TRFEKOF61918	20.12.2018	12,77	9.148	11.06.2019	İskontolu

10. DİĞER AKTİFLER

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Mahkemelere verilen teminatlar	2.046	2.301
Peşin ödenmiş giderler	1.445	4.857
Verilen diğer depozito ve teminatlar	108	171
Personelden alacaklar	116	58
Diğer	539	661
Toplam	4.254	8.048

EKO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2018	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2018
Maliyet:				
Makine ve cihazlar	3.173	511	-	3.684
Demirbaşlar	1.245	193	(112)	1.326
Özel maliyetler	1.124	564	(413)	1.275
Binalar (*)	-	3.901	-	3.901
	5.542	5.169	(525)	10.186
Birikmiş amortisman:				
Makine ve cihazlar	(3.323)	(71)	-	(3.394)
Demirbaşlar	(956)	(117)	108	(965)
Özel maliyetler	(640)	(212)	373	(479)
Binalar	-	(58)	-	(58)
	(4.919)	(458)	481	(4.896)
Net defter değeri	623	4.711	(44)	5.290

(*) Şirket, kiracısı bulunduğu taşınmazın %30 oranındaki hissesini satın almıştır.

	1 Ocak 2017	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2017
Maliyet:				
Makine ve cihazlar	3.244	93	(164)	3.173
Demirbaşlar	1.283	1	(39)	1.245
Özel maliyetler	1.970	116	(962)	1.124
	6.497	210	(1.165)	5.542
Birikmiş amortisman:				
Makine ve cihazlar	(3.135)	(351)	163	(3.323)
Demirbaşlar	(802)	(184)	30	(956)
Özel maliyetler	(1.023)	(203)	586	(640)
	(4.855)	(738)	780	(4.918)
Net defter değeri	1.643	(528)	(385)	624

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerindeki sigorta tutarı 5.737 TL (31 Aralık 2017: 2.470 TL)'dir.

EKO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 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 2018 tarihinde sona eren döneme ilişkin maddi olmayan duran varlık ve ilgili itfa paylarına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2018	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2018
Maliyet:				
Haklar	586	64	-	650
Lisanslar	469	-	(135)	334
Birikmiş itfa payı:				
Haklar	(465)	(58)	-	(523)
Lisanslar	(134)	(99)	-	(233)
Net defter değeri	456	(93)	(135)	228

	1 Ocak 2017	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2017
Maliyet:				
Haklar	520	66	-	586
Lisanslar	335	134	-	469
Birikmiş itfa payı:				
Haklar	(391)	(74)	-	(465)
Lisanslar	(67)	(67)	-	(134)
Net defter değeri	397	59	-	456

13. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ**Ödenecek Vergi Ve Yükümlülükler**

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Ödenecek BSMV	364	186
Cari dönem vergi borcu	333	613
Sosyal sigorta primleri	153	366
Ödenecek gelir vergisi	181	327
Diğer vergiler	6	7
Toplam	1.037	1.499

EKO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 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 Borcu**

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Ödenecek kurumlar vergisi (-)	(2.665)	(1.737)
Peşin ödenen vergiler	2.332	1.124
Cari dönem vergi varlığı(borcu), net	(333)	(613)
Cari yıl vergi gideri (-)	(2.665)	(1.737)
Ertelenmiş vergi geliri(gideri)	(2.426)	511
Toplam vergi gideri	(5.091)	(1.226)

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Vergi öncesi kar	22.329	11.304
Vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri	(4.912)	(2.261)
Kanunen kabul edilmeyen giderler ve diğer ilaveler (-)	(3.444)	(90)
Diğer indirim ve istisnalar	3.265	1.125
Cari dönem vergi gideri	(5.091)	(1.226)

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

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

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla uygulanan efektif vergi oranı %22’dir (2017: %20). 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, kurum kazançları %20 oranında kurumlar vergisine tabi iken; 5 Aralık 2017 tarihinde 30261 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun”un 91. maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’na eklenen geçici 10. madde uyarınca bu oran kurumların 2018, 2019 ve 2020 vergilendirme dönemlerine ait kurum kazançları için %22 olarak uygulanacaktır. Bu süre zarfında Bakanlar Kurulu’na %22 oranını %20 oranına indirme yetkisi verilmiştir.

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %22 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (2017: %20). Yapılan Kanun değişikliği ile 2018, 2019 ve 2020 yılları için bu oran %22 olarak belirlenmiştir.

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

EKO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 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)

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. (7061 Sy. Kanunun 89. Maddesiyle değiştirilen ve 5 Aralık 2017 tarihinden itibaren yürürlüğe giren madde olup, 23 Aralık 2017 tarihli K.V.K. 14 Seri No'lu Tebliğin 3.maddesine göre 2017 yılı için 5 Aralık 2017 tarihine kadar yapılan satışlarda %75, sonrasında %50 olarak uygulanacaktır). Kalan kısım kurumlar vergisine tabidir. Diğer geçici farklar için %20'lik etkin oran kullanılarak ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü hesaplanmıştır. 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 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 2018		31 Aralık 2017	
	Birikmiş Geçici Farklar	Ertelenmiş Vergi Varlıkları / (Yükümlülükleri)	Birikmiş Geçici Farklar	Ertelenmiş Vergi Varlıkları / (Yükümlülükleri)
Factoring alacakları değer düşüklüğü karşılığı	18.177	3.999	24.897	5.477
Kazanılmamış faktoring gelirleri	8.311	1.828	12.471	2.744
İhracat komisyonu kazanılmamış gelirleri	1.195	263	1.441	317
Çalışan hakları yükümlülüğü	1.394	288	1.325	273
Özel maliyet karşılığı	263	58	263	58
BSMV karşılığı	126	28	96	21
Diğer	474	96	562	115
Ertelenmiş vergi varlıkları	29.940	6.560	41.055	9.005
Maddi duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki net fark (-)	(650)	(143)	(668)	(147)
Krediler ve ihraç edilen menkul kıymetler iskonto farkları (-)	(172)	(38)	(214)	(47)
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri (-)	(822)	(181)	(882)	(194)
Ertelenmiş vergi varlıkları, net		6.379		8.811

EKO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 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:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
1 Ocak itibarıyla açılış	8.811	8.340
Ertelenmiş vergi geliri(gideri)	(2.426)	511
Diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi	(6)	(40)
31 Aralık kapanış - Ertelenmiş vergi varlığı	6.379	8.811

14. ÇALIŞAN HAKLARI YÜKÜMLÜLÜĞÜ

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kıdem tazminatı karşılığı	918	930
Kullanılmamış izin karşılığı	476	395
Toplam	1.394	1.325

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerindeki kullanılmamış izin karşılığı hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Dönem başı	395	350
Dönem içinde ayrılan karşılık (Net)	81	45
Dönem sonu	476	395

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.

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.

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

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Net iskonto oranı	%4,11	%4,21
Limit / Maaş artış oranı	%9,50	%7,00
Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı	%87	%87

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 2018 tarihi itibarıyla geçerli olan 5.434,42 (tam) TL (31 Aralık 2017: 4.732,48 (tam) TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

EKO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
Dönem başı - 1 Ocak	930	1.038
Hizmet maliyeti	335	426
Faiz maliyeti	98	111
Cari dönem içerisinde ödenen kıdem tazminatı (-)	(414)	(445)
Aktüeryal kazanç	(31)	(200)
Dönem sonu - 31 Aralık	918	930

Aktüeryal farklar diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilmektedir.

15. DİĞER BORÇLAR

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kazanılmamış gelirler faiz ücret ve komisyonları	374	107
Reklam, pazarlama ücretleri borçları	82	199
Ofis giderleri borçları	26	44
Diğer	22	35
Aidat gideri borçları	12	9
Toplam	516	394

16. BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, borç ve gider karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Gider tahakkukları	263	263
Dava karşılıkları (*)	24	109
Toplam	287	372

(*) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla devam eden personel davalarından oluşmaktadır.

17. ÖZKAYNAKLAR

Şirket'in yasal ödenmiş sermayesi 55.000 TL (31 Aralık 2017: 55.000 TL) olup her biri 1.00 TL nominal değerli 55.000 adet (31 Aralık 2017: 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 2018 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, 2018 yılında, 17 Ocak 2018 tarihinde gerçekleşen Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda alınan karar ile 1.359 TL (brüt); 3 Nisan 2018 tarihinde gerçekleşen Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda alınan karar ile 2.190 TL (brüt) ve 11 Temmuz 2018 tarihinde gerçekleşen Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda alınan karar ile 1.699 TL brüt olmak üzere üç kez temettü dağıtımını yapmıştır (31 Aralık 2017: 2017 yılında, 24 Nisan 2017 tarihinde gerçekleşen Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda alınan karar ile 5.086 TL (brüt) ve 26 Temmuz 2017 tarihinde gerçekleşen Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda alınan karar ile 1.706 TL (brüt) olmak üzere iki kez temettü dağıtımını yapmıştır).

Şirket'in 3 Nisan 2018 tarihinde gerçekleşen Olağan Genel Kurul toplantısında, Şirket'in 10.078 TL olan 2017 yıl sonu karından, %5 oranında 504 TL tutarında I. Tertip Yedek Akçe ayrılmasına karar verilmiştir.

Cari dönemde Şirket, 9 Ocak 2013 tarihinde gerçekleştirmiş olduğu ofis katı satışı işlemi ile vergi istisnasından yararlanmıştır. Satış tarihi üzerinden 5 yıl geçmiş ve 3.422 TL tutar diğer kar yedeklerinden geçmiş yıl kar ve zararlarına sınıflandırılmıştır.

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	TL	Pay %	TL	Pay %
Giuseppe Davit Franco	8.297	%15	7,059	%13
Jak Kondu	5.569	%10	5,569	%10
Eko Faktoring A.Ş. (*)	5.495	%10	5,495	%10
Yako Valan	5.177	%9	5,177	%9
Albert Valansi	5.074	%9	5,074	%9
Enver Gocay	4.951	%9	4,951	%9
Hayim Viko Valansi	3.094	%6	3,094	%6
Vedat Valansi	2.723	%5	2,723	%5
Tanya (Valansi) Yanni	2.723	%5	2,723	%5
Yusuf Besalel	2.475	%5	2,475	%5
Nedim Kondu	2.475	%5	2,475	%4
İzzet Kondu	2.475	%5	2,475	%5
Süzet Valansi Levi	2.249	%4	2,249	%4
Selin (Franco) Sason	1.480	%3	1,480	%3
Cem Sason	743	%1	1,123	%1
Talia Franco Smollan	-	%0	0,858	%2
Toplam ödenmiş sermaye	55.000	100,00	55.000	100,00

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

Diğer Sermaye Yedekleri

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla diğer sermaye yedeklerinin hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
1 Ocak itibarıyla açılış	6.317	6.317
Geri alınmış paylar	-	-
31 Aralık	6.317	6.317

EKO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

18. PAY BAŞINA KAZANÇ

Gelir tablosunda belirtilen pay başına kazanç, dönem net karının, dönem boyunca piyasada bulunan pay senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile hesaplanmıştır. Cari dönemde bedelsiz/bedelli sermaye arttırımı olmamıştır.

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Cari dönem net karı	17.238	10.078
Beheri 1 TL nominal değerli hisselerin ağırlıklı ortalaması	55.000	55.000
Pay başına düşen kazanç	0,313	0,183
Seyreltilmiş pay başına düşen kazanç	0,313	0,183

19. BİRİKMiŞ KARLAR VE YASAL YEDEKLER

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in yasal yedekleri aşağıda belirtilmiştir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Yasal yedekler	12.644	12.140
Toplam	12.644	12.140

20. ESAS FAALİYET GELİRLERİ

	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Factoring alacaklarından faiz gelirleri	76.351	60.275
Factoring alacaklarından komisyon gelirleri	8.682	7.585
Toplam	85.033	67.860

21. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ / GİDERLERİ

	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Diğer Faaliyet Gelirleri		
Kambiyo işlemleri karı	2.856	3.353
Şüpheli alacak tahsilat geliri (Dipnot 5)	373	1.994
Bankalardan alınan faiz gelirleri	1.975	1.469
Diğer gelirler(*)	1.124	4.557
Toplam	6.328	11.373

EKO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 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 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Diğer Faaliyet Giderleri		
Kambiyo işlemleri zararı	1.851	3.185
Toplam	1.851	3.185

22. ESAS FAALİYET GİDERLERİ

	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Personel giderleri	10.520	11.290
Araç giderleri	1.377	1.333
Dava ve mahkeme giderleri	866	1.623
Müşavirlik ve istihbarat giderleri	763	2.146
Ofis giderleri	547	159
Kira giderleri	627	859
Bilgi işlem giderleri	551	472
Amortisman ve itfa payı gideri (Dipnot 11,12)	714	812
Banka masrafları	347	195
Kıdem tazminatı karşılığı gideri	255	537
İletişim giderleri	127	120
Seyahat ve ulaşım giderleri	115	34
Harçlar ve gider yazılan diğer vergiler	94	194
Bakım onarım giderleri	47	127
Diğer giderler (*)	458	2.166
Toplam	17.422	22.067

23. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in ortaklarından alacağı bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

Şirket'in şirket ortaklarına 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla borcu bulunmamaktadır (2017: Bulunmamaktadır).

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yıl içerisinde üst düzey yöneticilere ödenen ücret ve benzeri yan menfaatlerin toplam tutarı 2.283 TL'dir (31 Aralık 2017: 3.009 TL'dir).

	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Hissedara ödenen temettüler (Not 17)	5.248	6.792
Toplam	5.248	6.792

EKO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 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

Verilen teminatlar	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Mahkemelere verilen teminatlar (*)	60.328	42.431
	60.328	42.431

(*) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla ilgili tutarın 2.046 TL (31 Aralık 2017: 2.271 TL)'lik kısmı mahkemelere verilen nakdi teminatlardan oluşurken 58.282 TL (31 Aralık 2017: 40.160 TL)'lik kısmı gayrinakdi teminatlardan oluşmaktadır.

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Alınan çekler	234.910	359.944
Alınan gayrimenkul ipotekleri	36.505	27.504
Toplam	271.415	387.448

Şirket, devam eden davaları için 24 TL dava karşılığı ayırmıştır (31 Aralık 2017: 109 TL).

Alınan teminatlar	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kefaletler (*)	2.242.240	2.242.239
Alınan teminat nitelikli çek ve senetler	760.203	541.617
Toplam	3.002.443	2.783.856

(*) Şirket'in 31 Aralık 2018 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 2018 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)**Kredi Riski (devamı)**

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket’in varlık ve yükümlülüklerinin coğrafi dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2018	Toplam Varlıklar	%	Toplam Yükümlülükler	%
Türkiye	241.493	100,00	140.363	100,00
Avrupa ülkeleri	-	-	-	-
Toplam	241.493		140.363	

31 Aralık 2017	Toplam Varlıklar	%	Toplam Yükümlülükler	%
Türkiye	369.201	100,00	270.086	98.22
Avrupa ülkeleri	-	-	5,000	1.78
Toplam	369.201	100,00	280.086	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 2018 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 2018	3 aya kadar	3-12 ay	1 yıl üzeri	Faizsiz	Toplam
Varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	8.506	-	-	2.377	10.883
Factoring alacakları, net (*)	162.136	38.341	11.264	2.388	214.129
Toplam Varlıklar	170.636	38.341	11.264	4.771	225.012
Yükümlülükler					
Alınan krediler	57.555	35.369	-	-	92.924
Factoring borçları	-	-	-	1.439	1.439
Finansal kiralama borçları	-	-	-	-	0
İhraç edilen menkul kıymetler	-	42.766	-	-	42.766
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	-	-	-	704	704
Diğer borçlar	-	-	-	516	516
Borç ve gider karşılıkları	-	-	-	1.681	1.681
Toplam Yükümlülükler	57.555	78.135	-	4.340	140.030
Bilançodaki Faize Duyarlı Açık	113.081	(39.794)	11.264	16.912	101.463

(*) Takipteki alacaklar faizsiz kolonunda gösterilmiştir.

EKO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 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 (devamı)**

31 Aralık 2017	3 aya kadar	3-12 ay	1 yıl üzeri	Faizsiz	Toplam
Varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	4.500	-	-	1.833	6.333
Factoring alacakları, net (*)	178.123	152.461	13.868	146	344.598
Toplam Varlıklar	182,623	152,461	13,868	1,979	350,931
Yükümlülükler					
Alınan krediler	88.200	41.038	-	-	129.238
Factoring borçları	-	-	-	521	521
Finansal kiralama borçları	-	40	-	-	40
İhraç edilen menkul kıymetler	88.250	58.448	-	-	146.698
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	-	-	-	886	886
Diğer borçlar	-	-	-	394	394
	-	-	-	613	613
Toplam yükümlülükler	176.450	99.526	-	2.414	278.930
Bilançodaki faize duyarlı açık	6.173	52.935	13.868	(435)	72.541

(*) Takipteki alacaklar faizsiz kolonunda gösterilmiştir.

EKO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 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 (devamı)**

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 itibarıyla yabancı para varlık ve yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2018	ABD Doları	Avro	Toplam
Varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	-	9	9
Diğer aktifler	24	-	24
Toplam Varlıklar	24	9	33
Yükümlülükler			
Diğer borçlar	4	9	13
Toplam yükümlülükler	4	9	13
Net bilanço pozisyonu	20	-	20

31 Aralık 2017	ABD Doları	Avro	Toplam
Varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	797	196	993
Diğer aktifler	114	-	114
Toplam Varlıklar	912	196	1.108
Yükümlülükler			
Diğer borçlar	3	7	10
Toplam yükümlülükler	3	7	10
Net bilanço pozisyonu	909	190	1.098

EKO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 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 Duyarlılık Analizi**

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 kalacağını varsayılmıştır.

	Kar / (Zarar)	Kar / (Zarar)
	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
ABD Doları	2	91
Avro	-	19

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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir. Şirket'in ayrıca yükümlülükleri üzerinden ödenecek faizleri de aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir. Tabloda belirtilen tutarlar sözleşmeye bağlı iskonto edilmemiş nakit akımlarıdır.

31 Aralık 2018	Defter Değeri	1 - 3 ay	3 -12 ay	1 yıl üzeri	Vadesiz	Toplamı
İhraç edilen menkul kıymetler	42.766	-	42.766	-	-	42.766
Alınan krediler	92.924	57.555	35.369	-	-	92.924
Factoring borçları	1.439	-	-	-	1.439	1.439
Finansal kiralama borçları	-	-	-	-	-	-
Toplam pasifler	137.129	57.555	78.135	-	1.439	137.129

31 Aralık 2017	Defter Değeri	1 - 3 ay	3 -12 ay	1 yıl üzeri	Vadesiz	Toplamı
İhraç edilen tahviller	146.698	88.250	58.448	-	-	146.698
Alınan krediler	129.238	88.200	41.037	-	-	129.238
Factoring borçları	521	-	-	-	521	521
Finansal kiralama borçları	40	-	40	-	-	40
Toplam pasifler	276.497	176.450	99.525	-	521	276.497

EKO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 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 2018 tarihi itibarıyla yapılan hesaplamada Şirket’in alacaklarının toplamı özkaynaklarının otuz katını geçmemektedir (31 Aralık 2017: Geçmemektedir).

26. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket, 11 Ocak 2019 tarihinde gerçekleşen Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı’nda alınan karar doğrultusunda BDDK iznine tabi olmak koşuluyla 8.500 TL tutarında (brüt) temettü dağıtımını yapacaktır. Rapor tarihi itibarıyla henüz onay alınmamıştır.