

**EKO FAKTORİNG A.Ş.**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE  
AİT FİNANSAL TABLOLAR VE  
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**



## BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Eko Faktoring A.Ş. Yönetim Kurulu'na,

1. Eko Faktoring A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan bilançosu, aynı tarihte sona eren döneme ait gelir tablosu, nakit akış tablosu, özkaynak değişim tablosu ve önemli muhasebe politikaları ile diğer açıklayıcı notların bir özetini denetlemiştir.

### *Şirket Yönetim Kurulunun Sorumluluğuna İlişkin Açıklama:*

2. Şirket Yönetim Kurulu, rapor konusu finansal tabloların 17 Mayıs 2007 tarih ve 26525 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi ile Kamuya Açıklanacak Finansal Tablolarının Biçim ve İçeriği Hakkında Tebliğ ve Türkiye Muhasebe Standartları ile Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, tebliğ, genelge ve açıklamalara uygun olarak ve hata ya da suistimal dolayısıyla önemlilik arz eden ölçüde yanlış bilgi içermeyecek şekilde hazırlanmasını ve sunulmasını sağlayacak bir iç kontrol sistemi oluşturulması, uygun muhasebe politikalarının seçilmesi ve uygulanmasından sorumludur.

### *Yetkili Denetim Kuruluşunun Sorumluluğuna İlişkin Açıklama:*

3. Bağımsız denetimi yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, denetlenen finansal tablolar üzerinde görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Bankalarda Bağımsız Denetim Gerçekleştirecek Kuruluşların Yetkilendirilmesi ve Faaliyetleri Hakkında Yönetmelik ve Uluslararası Denetim Standartları'na uyumlu olarak gerçekleştirilmiştir. Finansal tabloların önemlilik arzedecek ölçüde bir hata içermediğine ilişkin makul güvence sağlayacak şekilde bağımsız denetim planlanmış ve gerçekleştirilmiştir. Bağımsız denetimde; finansal tablolarda yer alan tutarlar ve finansal tablo açıklama ve dipnotları hakkında denetim kanıtı toplamaya yönelik denetim teknikleri uygulanmış; bu teknikler istihdam ettiğimiz bağımsız denetçilerin insiyatifine bırakılmış, ancak, duruma uygun denetim teknikleri, finansal tabloların hazırlanması ve sunumu sürecindeki iç kontrollerin etkinliği dikkate alınarak ve uygulanan muhasebe politikalarının uygunluğu değerlendirilerek belirlenmiştir. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, İşletme yönetimi tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Aşağıda belirtilen bağımsız denetim görüşünün oluşturulması için yeterli ve uygun denetim kanıtı sağlanmıştır.



**Bağımsız Denetçi Görüşü:**

4. Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, bütün önemli taraflarıyla, Eko Faktoring A.Ş.'nin 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla mali durumunu ve aynı tarihte sona eren döneme ait faaliyet sonuçları ile nakit akımlarını BDDK tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan yönetmelik, tebliğ, genelge ve açıklamalara uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

Başaran Nas Bağımsız Denetim ve  
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.  
a member of  
PricewaterhouseCoopers

Haluk Yalçın, SMMM  
Sorumlu Ortak Başdenetçi

İstanbul, 5 Mart 2013

## EKO FAKTORİNG A.Ş.

### FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

İÇİNDEKİLER	SAYFA
<b>BİLANÇO (FİNANSAL DURUM TABLOSU).....</b>	<b>1-2</b>
<b>NAZIM HESAP KALEMLERİ.....</b>	<b>3</b>
<b>GELİR TABLOSU.....</b>	<b>4</b>
<b>ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER TABLOSU.....</b>	<b>5</b>
<b>ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU .....</b>	<b>6</b>
<b>NAKİT AKIŞ TABLOSU.....</b>	<b>7</b>
<b>KAR DAĞITIM TABLOSU .....</b>	<b>8</b>
<b>FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....</b>	<b>9-38</b>
DİPNOT 1 ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU .....	9
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUM ESASLARI.....	9-18
DİPNOT 3 ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI.....	18
DİPNOT 4 NAKİT DEĞERLER VE BANKALAR .....	19
DİPNOT 5 FAKTORİNG ALACAKLARI.....	19-21
DİPNOT 6 SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER.....	21-22
DİPNOT 7 ALINAN KREDİLER.....	22
DİPNOT 8 FİNANSAL KİRALAMA BORÇLARI.....	23
DİPNOT 9 İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER .....	23
DİPNOT 10 DİĞER AKTİFLER .....	23
DİPNOT 11 MADDİ DURAN VARLIKLAR .....	24-25
DİPNOT 12 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR .....	25
DİPNOT 13 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ .....	25-28
DİPNOT 14 ÇALIŞAN HAKLARI YÜKÜMLÜLÜĞÜ .....	28-29
DİPNOT 15 MUHTELİF BORÇLAR .....	29
DİPNOT 16 BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI .....	29
DİPNOT 17 ÖZKAYNAKLAR .....	30
DİPNOT 18 HİSSE BAŞINA KAZANÇ .....	31
DİPNOT 19 BİRİKMİŞ KARLAR VE YASAL YEDEKLER .....	31
DİPNOT 20 ESAS FAALİYET GELİRLERİ .....	31
DİPNOT 21 DİĞER FAALİYET GELİRLERİ/GİDERLERİ.....	31
DİPNOT 22 ESAS FAALİYET GİDERLERİ.....	32
DİPNOT 23 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	32
DİPNOT 24 TAAHÜTLER VE ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	32-33
DİPNOT 25 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	33-38
DİPNOT 26 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR .....	38

# EKO FAKTORİNG A.Ş.

## 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO (FİNANSAL DURUM TABLOSU)

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

AKTİF KALEMLER	Not	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2012			Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2011		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
<b>I. NAKİT DEĞERLER</b>		17	-	17	43	-	43
<b>II. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI K/Z/A YANSITILAN FV (Net)</b>	4	-	-	-	-	-	-
2.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
2.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-	-	-	-	-
2.3 Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
<b>III. BANKALAR</b>	4	19.253	93	19.346	6.817	460	7.277
<b>IV. TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR</b>		-	-	-	-	-	-
<b>V. SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)</b>		-	-	-	-	-	-
<b>VI. FAKTORİNG ALACAKLARI</b>	5	298.738	-	298.738	241.944	-	241.944
6.1 İskontolu Faktoring Alacakları		248.179	-	248.179	213.557	-	213.557
6.1.1 Yurt İçi		261.650	-	261.650	223.053	-	223.053
6.1.2 Yurt Dışı		-	-	-	-	-	-
6.1.3 Kazanılmamış Gelirler (-)		(13.471)	-	(13.471)	(9.496)	-	(9.496)
6.2 Diğer Faktoring Alacakları		50.559	-	50.559	28.387	-	28.387
6.2.1 Yurt İçi		50.559	-	50.559	28.387	-	28.387
6.2.2 Yurt Dışı		-	-	-	-	-	-
<b>VI. FİNANSMAN KREDİLERİ</b>		-	-	-	-	-	-
6.1 Tüketici Kredileri		-	-	-	-	-	-
6.2 Kredi Kartları		-	-	-	-	-	-
6.3 Taksitli Ticari Krediler		-	-	-	-	-	-
<b>VI. KİRALAMA İŞLEMLERİ</b>		-	-	-	-	-	-
6.1 Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
6.1.1 Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-	-	-	-
6.1.2 Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-	-	-	-
6.1.3 Diğer		-	-	-	-	-	-
6.1.4 Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-	-	-	-
6.2 Kiralama Konusu Yapılmakta Olan Yatırımlar		-	-	-	-	-	-
6.3 Kiralama İşlemleri İçin Verilen Avanslar		-	-	-	-	-	-
<b>VII. TAKİPTEKİ ALACAKLAR</b>	5	-	-	-	-	-	-
7.1 Takipteki Faktoring Alacakları		42.282	-	42.282	35.266	-	35.266
7.1 Takipteki Finansman Kredileri		-	-	-	-	-	-
7.1 Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
7.2 Özel Karşılıklar (-)		(42.282)	-	(42.282)	(35.266)	-	(35.266)
<b>VIII. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR</b>		-	-	-	-	-	-
8.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
8.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
8.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
<b>IX. VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)</b>		-	-	-	-	-	-
<b>X. BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)</b>		-	-	-	-	-	-
<b>XI. İŞTİRAKLER (Net)</b>		-	-	-	-	-	-
<b>XII. İŞ ORTAKLIKLARI (Net)</b>		-	-	-	-	-	-
<b>XIII. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)</b>	11	7.829	-	7.829	6.209	-	6.209
<b>XIV. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)</b>	12	135	-	135	80	-	80
14.1 Şerefiye		-	-	-	-	-	-
14.2 Diğer		135	-	135	80	-	80
<b>XV. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI</b>	13	5.178	-	5.178	4.489	-	4.489
<b>XVI. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)</b>	6	116	-	116	152	-	152
16.1 Satış Amaçlı		116	-	116	152	-	152
16.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
<b>XVII. DİĞER AKTİFLER</b>	10	1.244	2	1.246	260	2	262
<b>AKTİF TOPLAMI</b>		<b>332.510</b>	<b>95</b>	<b>332.605</b>	<b>259.994</b>	<b>462</b>	<b>260.456</b>

İlişkitedeki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# EKO FAKTORİNG A.Ş.

## 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO (FİNANSAL DURUM TABLOSU)

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

PASİF KALEMLER	Not	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2012			Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2011		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
<b>I. ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		-	-	-	-	-	-
<b>II. ALINAN KREDİLER</b>	7	193.306	-	193.306	180.522	7.438	187.960
<b>III. FAKTORİNG BORÇLARI</b>		520	-	520	-	-	-
<b>III. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEKİ BORÇLAR</b>	8	-	226	226	-	-	-
3.1 Finansal Kiralama Borçları		-	252	252	-	-	-
3.2 Faaliyet Kiralaması Borçları		-	-	-	-	-	-
3.3 Diğer		-	-	-	-	-	-
3.4 Ertelemiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		-	(26)	(26)	-	-	-
<b>IV. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)</b>	9	50.466	-	50.466	-	-	-
4.1 Bonolar		-	-	-	-	-	-
4.2 Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
4.3 Tahviller		50.466	-	50.466	-	-	-
<b>V. MUHTELİF BORÇLAR</b>	15	198	-	198	112	-	112
<b>VI. DİĞER YABANCI KAYNAKLAR</b>		-	-	-	-	-	-
<b>VII. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		-	-	-	-	-	-
7.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
7.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
7.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
<b>VIII. ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	13	1.428	-	1.428	1.052	-	1.052
<b>IX. BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI</b>		896	-	896	489	-	489
9.1 Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
9.2 Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı	14	824	-	824	461	-	461
9.3 Diğer Karşılıklar	16	72	-	72	28	-	28
<b>X. ERTELENMİŞ VERGİ BORCU</b>	13	-	-	-	-	-	-
<b>XI. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)</b>		-	-	-	-	-	-
11.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
11.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
<b>XII. SERMAYE BENZERİ KREDİLER</b>		-	-	-	-	-	-
<b>XIII. ÖZKAYNAKLAR</b>		85.565	-	85.565	70.843	-	70.843
13.1 Ödenmiş Sermaye	17	21.026	-	21.026	21.026	-	21.026
13.2 Sermaye Yedekleri		17.747	-	17.747	17.111	-	17.111
13.2.1 Hisse Senedi İhraç Primleri		16.410	-	16.410	16.410	-	16.410
13.2.2 Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-
13.2.3 Menkul Değerler Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-
13.2.4 Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları		1.337	-	1.337	701	-	701
13.2.5 İştirakler, Bağlı Ort. ve Birlikte Kontrol Edilen Ort. Bedelsiz Hisse Senetleri		-	-	-	-	-	-
13.2.6 Riskten Korunma Değerleme Farkları (Etkin kısım)		-	-	-	-	-	-
13.2.7 Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıkların Birikmiş Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-
13.2.8 Diğer Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
13.3 Kâr Yedekleri		6.714	-	6.714	6.082	-	6.082
13.3.1 Yasal Yedekler	19	3.802	-	3.802	3.170	-	3.170
13.3.2 Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
13.3.3 Olağanüstü Yedekler		2.912	-	2.912	2.912	-	2.912
13.3.4 Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-
13.4 Kâr veya Zarar		40.078	-	40.078	26.624	-	26.624
13.4.1 Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı		23.702	-	23.702	17.456	-	17.456
13.4.2 Dönem Net Kâr veya Zararı		16.376	-	16.376	9.168	-	9.168
<b>PASİF TOPLAMI</b>		<b>332.379</b>	<b>226</b>	<b>332.605</b>	<b>253.018</b>	<b>7.438</b>	<b>260.456</b>

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# EKO FAKTORİNG A.Ş.

## 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA NAZIM HESAP KALEMLERİ

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

NAZIM HESAP KALEMLERİ	Not	Bağımsız Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
		31 Aralık 2012			31 Aralık 2011		
		TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
<b>I.</b>							
<b>II.</b>							
<b>III.</b>							
<b>IV.</b>							
<b>V.</b>	24	800	-	800	4.208	8.025	
5.1		-	-	-	-	-	
5.2		-	-	-	-	-	
5.2.1		-	-	-	-	-	
5.2.1.1		-	-	-	-	-	
5.2.1.2		-	-	-	-	-	
5.2.2		-	-	-	-	-	
<b>VI.</b>							
6.1		-	-	-	-	-	
6.1.1		-	-	-	-	-	
6.1.2		-	-	-	-	-	
6.1.3		-	-	-	-	-	
6.2		-	-	-	-	-	
6.2.1		-	-	-	-	-	
6.2.2		-	-	-	-	-	
6.2.3		-	-	-	-	-	
6.2.4		-	-	-	-	-	
6.2.5		-	-	-	-	-	
<b>VII.</b>	24	334.245	968	335.213	282.236	2.289	
<b>NAZIM HESAPLAR TOPLAMI</b>		<b>369.526</b>	<b>968</b>	<b>370.494</b>	<b>309.242</b>	<b>10.314</b>	
						<b>319.556</b>	

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# EKO FAKTORİNG A.Ş.

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT GELİR TABLOSU

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

GELİR VE GİDER KALEMLERİ		Not	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2011
<b>I.</b>	<b>ESAS FAALİYET GELİRLERİ</b>	<b>20</b>	<b>74.484</b>	<b>47.901</b>
	<b>FAKTORİNG GELİRLERİ</b>		<b>74.484</b>	<b>47.901</b>
1.1	Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		67.149	42.776
1.1.1	İskontolu		59.155	38.873
1.1.2	Diğer		7.994	3.903
1.2	Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		7.335	5.125
1.2.1	İskontolu		6.832	4.802
1.2.2	Diğer		503	323
	<b>FİNANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER</b>		-	-
1.1	Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		-	-
1.2	Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
	<b>KİRALAMA GELİRLERİ</b>		-	-
1.1	Finansal Kiralama Gelirleri		-	-
1.2	Faaliyet Kiralaması Gelirleri		-	-
1.3	Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
<b>II.</b>	<b>ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)</b>	<b>22</b>	<b>(18.201)</b>	<b>(15.959)</b>
2.1	Personel Giderleri		(12.029)	(11.323)
2.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(47)	-
2.3	Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-
2.4	Genel İşletme Giderleri		(5.993)	(4.600)
2.5	Diğer		(132)	(36)
<b>III.</b>	<b>DİĞER FAALİYET GELİRLERİ</b>	<b>21</b>	<b>2.800</b>	<b>7.462</b>
3.1	Bankalardan Alınan Faizler		33	81
3.2	Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler		-	-
3.3	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		-	-
3.3.1	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan		-	-
3.3.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-
3.3.3	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-
3.3.4	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-
3.4	Temettü Gelirleri		-	-
3.5	Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı		-	-
3.5.1	Türev Finansal İşlemlerden		-	-
3.5.2	Diğer		-	-
3.6	Kambiyo İşlemleri Kârı		1.684	978
3.7	Diğer		1.083	6.403
<b>IV.</b>	<b>FİNANSMAN GİDERLERİ (-)</b>		<b>(28.271)</b>	<b>(18.838)</b>
4.1	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(25.741)	(18.838)
4.2	Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-
4.3	Finansal Kiralama Giderleri		(21)	-
4.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		(2.349)	-
4.5	Diğer Faiz Giderleri		-	-
4.6	Verilen Ücret ve Komisyonlar		(160)	-
<b>V.</b>	<b>TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)</b>	<b>5</b>	<b>(8.066)</b>	<b>(8.693)</b>
<b>VI.</b>	<b>DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)</b>	<b>21</b>	<b>(2.163)</b>	<b>(1.254)</b>
6.1	Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		-	-
6.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV Değer Düşme Gideri		-	-
6.1.2	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-
6.1.3	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-
6.2	Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	(9)
6.2.1	Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri		-	(9)
6.2.2	Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
6.2.3	Şerefiye Değer Düşüş Gideri		-	-
6.2.4	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
6.2.5	İştirak, Bağlı Ortaklık ve İş Ortaklıkları Değer Düşüş Giderleri		-	-
6.3	Türev Finansal İşlemlerden Zarar		-	-
6.4	Kambiyo İşlemleri Zararı		(1.816)	(949)
6.5	Diğer		(347)	(296)
<b>VII.</b>	<b>NET FAALİYET K/Z (I+...+VI)</b>		<b>20.583</b>	<b>10.619</b>
<b>VIII.</b>	<b>BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI</b>		-	-
<b>IX.</b>	<b>NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI</b>		-	-
<b>X.</b>	<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (VII+VIII+IX)</b>		<b>20.583</b>	<b>10.619</b>
<b>XI.</b>	<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)</b>	<b>13</b>	<b>(4.207)</b>	<b>(1.451)</b>
11.1	Cari Vergi Karşılığı		(4.976)	(2.554)
11.2	Ertelemiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
11.3	Ertelemiş Vergi Gelir Etkisi (-)		769	1.103
<b>XII.</b>	<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (X±XI)</b>		<b>16.376</b>	<b>9.168</b>
<b>XIII.</b>	<b>DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER</b>		-	-
13.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-
13.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Karları		-	-
13.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-
<b>XIV.</b>	<b>DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)</b>		-	-
14.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-
14.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Zararları		-	-
14.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-
<b>XV.</b>	<b>DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XIII-XIV)</b>		-	-
<b>XVI.</b>	<b>DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)</b>		-	-
16.1	Cari Vergi Karşılığı		-	-
16.2	Ertelemiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
16.3	Ertelemiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-
<b>XVII.</b>	<b>DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XV±XVI)</b>		-	-
<b>XVIII.</b>	<b>NET DÖNEM KAR/ZARARI (XII+XVII)</b>		<b>16.376</b>	<b>9.168</b>
	Hisse Başına Kâr / Zarar	18	0.78	0.44

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.



# EKO FAKTORİNG A.Ş.

## 31 ARALIK 2012 VE 2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBEŞTİRİLEN GELİR GİDER TABLOSU

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

ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİ		Not	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2011
I.	MENKUL DEĞER DEĞER ARTIŞ FONUNA SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLARDAN EKLENEN		-	-
1.1	Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değerindeki Net Değişme		-	-
1.2	Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değerindeki Net Değişme (Kar-Zarara Transfer)		-	-
II.	MADDİ DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME DEĞER ARTIŞLARI	11	716	-
III.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME DEĞER ARTIŞLARI		-	-
IV.	YABANCI PARA İŞLEMLER İÇİN KUR ÇEVİRİM FARKLARI		-	-
V.	NAKİT AKIŞ RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN KÂR/ZARAR		-	-
5.1	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kârı/Zararı (Gerçeğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısım)		-	-
5.2	Yeniden Sınıflandırılan ve Gelir Tablosunda Gösterilen Kısım		-	-
VI.	YURTDIŞINDAKİ NET YATIRIM RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN KÂR/ZARAR		-	-
6.1	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kârı/Zararı (Gerçeğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısım)		-	-
6.2	Yeniden Sınıflandırılan ve Gelir Tablosunda Gösterilen Kısım		-	-
VII.	MUHASEBE POLİTİKASINDA YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER İLE HATALARIN DÜZELTİLMESİNİN ETKİSİ		-	-
VIII.	TMS UYARINCA ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBEŞTİRİLEN DİĞER GELİR GİDER UNSURLARI		-	-
IX.	DEĞERLEME FARKLARINA AİT ERTELENMİŞ VERGİ	13	(80)	-
X.	DOĞRUDAN ÖZKAYNAK ALTINDA MUHASEBEŞTİRİLEN NET GELİR/GİDER (I+II+...+IX)		636	-
XI.	DÖNEM KÂRI/ZARARI		16.376	9.168
XII.	DÖNEME İLİŞKİN MUHASEBEŞTİRİLEN TOPLAM KÂR/ZARAR (X±XI)		17.012	9.168

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**EKO FAKTORİNG A.Ş.**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**

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

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER	Not	Ödenmiş Sermaye	Ödenmiş Sermaye Enf. Düzeltme Farkı	Hisse Senedi İhrac Primleri	Hisse Senedi İptal Karları	Yasal Yedek Akceler	Statü Yedekleri	Olağanüstü Yedek Akce	Diğer Yedekler	Dönem Net Karı / (Zararı)	Geçmiş Dönem Karı / (Zararı)	Menkul Değer. Değerleme Farkı	Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık YDF	Ortaklıklardan Bedelsiz Hisse Senetleri	Risken Korunma Fonları	Satış Amacı/ Durdurulan Faaliyetlerden BDF	Toplam Özkaynak
<b>ÖNCEKİ DÖNEM</b>																	
I. Dönem Başı Bakiyesi 1 Ocak 2011		21.026	-	16.410	-	2.962	-	-	-	4.159	17.456	-	701	-	-	-	62.714
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Yeni Bakıye (I-II)	17	21.026	-	16.410	-	2.962	-	-	-	4.159	17.456	-	701	-	-	-	62.714
<b>Dönem İçindeki Değişimler</b>																	
IV. Birleşmeden Kaynaklanan Arts/Azalış		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
V. Riskten Korunma İşlemlerinden Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.1 Nakit Akış Riskinden Korunma		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.2 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. Menkul Değerler Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII. Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. İstirakler, Bağlı Ort. ve İş Ortaklıklarından Bedelsiz Hisse Senetleri		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. Menkul Değerler Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. Kur Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI. Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Değişiklik		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XII. Varlıkların Yeniden Sınıflandırılmasından Kaynaklanan Değişiklik		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XIII. Nakden Gerekleştirilen Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XIV. Hisse Senedi İhracı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XV. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XVI. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XVII. Sermaye Benzeri Krediler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XVIII. Dönem Net Karı veya Zararı		-	-	-	-	-	-	-	-	9.168	-	-	-	-	-	-	9.168
XIX. Kar Dağıtım		-	-	-	-	208	-	2.912	-	(4.159)	-	-	-	-	-	-	(1.039)
19.1 Dağıtılan Temettü	17	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.039)	-	-	-	-	-	(1.039)
19.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar	19	-	-	-	-	208	-	2.912	-	(4.159)	1.039	-	-	-	-	-	-
19.3 Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XVII+XVIII+XIX)		21.026	-	16.410	-	3.170	-	2.912	-	9.168	17.456	-	701	-	-	-	70.843
<b>CARİ DÖNEM</b>																	
I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi 1 Ocak 2012	17	21.026	-	16.410	-	3.170	-	2.912	-	9.168	17.456	-	701	-	-	-	70.843
<b>Dönem İçindeki Değişimler</b>																	
II. Birleşmeden Kaynaklanan Arts/Azalış		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Riskten Korunma İşlemlerinden Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.1 Nakit Akış Riskinden Korunma		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IV. Menkul Değerler Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
V. Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. İstirakler, Bağlı Ort. ve İş Ortaklıklarından Bedelsiz Hisse Senetleri		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	636	-	-	-	636
VII. Menkul Değerler Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. Kur Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Değişiklik		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. Varlıkların Yeniden Sınıflandırılmasından Kaynaklanan Değişiklik		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI. Nakden Gerekleştirilen Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XII. Hisse Senedi İhracı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XIII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XIV. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XV. Sermaye Benzeri Krediler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XVI. Dönem Net Karı veya Zararı		-	-	-	-	-	-	-	-	16.376	-	-	-	-	-	-	16.376
XVII. Kar Dağıtım		-	-	-	-	632	-	(9.168)	-	(9.168)	6.246	-	-	-	-	-	(2.290)
17.1 Dağıtılan Temettü	17	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.290)	-	-	-	-	-	(2.290)
17.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar	19	-	-	-	-	632	-	(9.168)	-	(9.168)	8.536	-	-	-	-	-	(2.290)
17.3 Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (I+II+III+...+XVI+XVII)	17	21.026	-	16.410	-	3.802	-	2.912	-	16.376	23.702	-	1.337	-	-	-	85.565

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**EKO FAKTORİNG A.Ş.****1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

	Not	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2011
<b>A. ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI</b>			
<b>1.1 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı</b>		<b>26.167</b>	<b>14.130</b>
1.1.1 Alman Faizler/Kiralama Gelirleri		67.180	42.776
1.1.2 Kiralama Giderleri		(21)	-
1.1.3 Alman Temettüleri		-	-
1.1.4 Alman Ücret ve Komisyonlar		7.335	5.125
1.1.5 Elde Edilen Diğer Kazançlar		1.749	5.661
1.1.6 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar		1.050	1.801
1.1.7 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(17.794)	(10.958)
1.1.8 Ödenen Vergiler		(4.729)	(4.837)
1.1.9 Diğer		(28.603)	(25.438)
<b>1.2 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim</b>		<b>(59.407)</b>	<b>(11.402)</b>
1.2.1 Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		(64.860)	(60.889)
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		(1.704)	(71)
1.2.5 Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		1.289	-
1.2.6 Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.7 Alman Kredilerindeki Net Artış (Azalış)		5.653	50.781
1.2.8 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		215	-
1.2.9 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	(1.223)
<b>I. Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı</b>		<b>(33.240)</b>	<b>2.728</b>
<b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI</b>			
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		(1.148)	(121)
2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		4	(34)
2.5 Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-	-
2.6 Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-	-
2.7 Satın Alınan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		-	-
2.8 Satılan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		-	5
2.9 Diğer		-	-
<b>II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı</b>		<b>(1.144)</b>	<b>(150)</b>
<b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI</b>			
3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		50.255	-
3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		(1.415)	-
3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları		-	-
3.4 Temettü Ödemeleri		(2.290)	(1.039)
3.5 Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		(75)	-
3.6 Diğer		-	-
<b>III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit</b>		<b>46.475</b>	<b>(1.039)</b>
<b>IV. Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi</b>		<b>-</b>	<b>783</b>
<b>V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış (I + II + III + IV)</b>		<b>12.091</b>	<b>2.322</b>
<b>VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar</b>	<b>4</b>	<b>7.270</b>	<b>4.948</b>
<b>VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar</b>	<b>4</b>	<b>19.361</b>	<b>7.270</b>

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# EKO FAKTORİNG A.Ş.

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT KAR DAĞITIM TABLOSU

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

EKO FAKTORİNG A.Ş. KAR DAĞITIM TABLOSU (*)			
	Not	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
<b>I. DÖNEM KÂRININ DAĞITIMI</b>			
1.1 DÖNEM KÂRI		20.583	10.619
1.2 ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	13	(4.207)	(1.451)
1.2.1 Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)		(4.976)	(2.554)
1.2.2 Gelir Vergisi Kesintisi		-	-
1.2.3 Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler		769	1.103
<b>A. NET DÖNEM KÂRI (1.1-1.2)</b>		<b>16.376</b>	<b>9.168</b>
1.3 GEÇMİŞ DÖNEMLER ZARARI (-)		-	-
1.4 BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	19	-	(632)
1.5 KURULUŞTA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-) (**)		(769)	(1.103)
<b>B. DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KÂRI [(A-(1.3+1.4+1.5)]</b>		<b>15.607</b>	<b>7.433</b>
1.6 ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)	17	-	(2.290)
1.6.1 Hisse Senedi Sahiplerine		-	(2.290)
1.6.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
1.6.3 Katılma İntifa Senetlerine		-	-
1.6.4 Kâra İştirakli Tahvillere		-	-
1.6.5 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine		-	-
1.7 PERSONELE TEMETTÜ (-)		-	-
1.8 YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)		-	-
1.9 ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ (-)		-	-
1.9.1 Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
1.9.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
1.9.3 Katılma İntifa Senetlerine		-	-
1.9.4 Kâra İştirakli Tahvillere		-	-
1.9.5 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine		-	-
1.10 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)		-	-
1.11 STATÜ YEDEKLERİ (-)		-	-
1.12 OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER		-	-
1.13 DİĞER YEDEKLER		-	-
1.14 ÖZEL FONLAR		-	-
<b>II. YEDEKLERDEN DAĞITIM</b>			
2.1 DAĞITILAN YEDEKLER		-	(632)
2.2 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-)		-	-
2.3 ORTAKLARA PAY (-)		-	-
2.3.1 Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
2.3.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
2.3.3 Katılma İntifa Senetlerine		-	-
2.3.4 Kâra İştirakli Tahvillere		-	-
2.3.5 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine		-	-
2.4 PERSONELE PAY (-)		-	-
2.5 YÖNETİM KURULUNA PAY (-)		-	-
<b>III. HİSSE BAŞINA KÂR</b>			
3.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE		0,78	0,44
3.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		77,88	43,60
3.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE		-	-
3.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		-	-
<b>IV. HİSSE BAŞINA TEMETTÜ</b>			
4.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE		-	0,11
4.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		-	10,89
4.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE		-	-
4.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		-	-

(\*) Şirket'in 2012 yılı faaliyet sonuçlarına ilişkin genel kurulu henüz yapılmamıştır.

(\*\*) 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 edildiğinden Şirket'in ertelenmiş vergi varlıklarından kaynaklanan 769 bin TL (2011 : 1.103 bin TL) ertelenmiş vergi geliri dağıtılabilir karın hesaplanmasında dikkate alınmamıştır.

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## **EKO FAKTORİNG A.Ş.**

### **31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

---

#### **DİPNOT 1 - ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU**

Eko Faktoring A.Ş. ("Şirket"), 1994 yılında kurulmuştur. Şirket müşterilerine, istekleri doğrultusunda yurtiçi faktoring hizmeti sağlamaktadır. Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 99 kişidir (31 Aralık 2011: 84). Şirket'in merkezi, Eski Büyükdere Asfaltı, Ayazağa Yolu Cad., No: 4 Kat: 4 İz Plaza Giz Maslak, İstanbul'dur.

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 6361 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 finansal tablolarının yayınlanmasına yönetim tarafından 1 Mart 2013 tarihinde onay verilmiştir. Genel Kurul ve belirli düzenleyici kuruluşlar, yasal finansal tabloların yayımlanmasından sonra değiştirme hakkına sahiptir.

#### **DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUM ESASLARI**

31 Aralık 2012 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**

Şirket, bu finansal tablolarını bin Türk Lirası ("TL") olarak, BDDK tarafından 17 Mayıs 2007 tarihli ve 26525 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi ile Kamuya Açıklanacak Finansal Tabloların Biçim ve İçeriği Hakkında Tebliğ" ("Finansal Tablo Tebliği") çerçevesinde Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu ("TMSK") tarafından yürürlüğe konulan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlara ve BDDK tarafından 20 Temmuz 2007 tarihli ve 26588 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları için Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ" hükümlerine uygun olarak hazırlamıştır.

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, enflasyon düzeltmesine tabi tutulmak suretiyle, tarihi maliyet esası baz alınarak TL olarak hazırlanmıştır.

##### **Raporlama para birimi**

Finansal tablolar, Şirket'in faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Şirket'in fonksiyonel para birimi olan TL aynı zamanda bu finansal tabloların sunumunda kullanılan para birimidir. Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esası baz alınarak bin TL olarak sunulmuştur.

**31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

**DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUM ESASLARI (Devamı)**

**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 düzeltilmesine 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.

**İşletmenin sürekliliği**

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

**Standartlarda değişiklikler ve yorumlar**

Şirket Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (“UMSK”) ve Uluslararası Finansal Raporlama Yorumları Komitesi (“UFRYK”) tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2012 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

**2012 yılında yürürlüğe giren standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:**

- UFRS 7 (değişiklik), “Finansal Araçlar: Açıklamalar”, 1 Temmuz 2011 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik, transfer işlemlerinde şeffaflığı artırma ve finansal varlık transferleri ile ilgili maruz kalınan risklerin ve bu risklerin işletmenin finansal durumu üzerindeki etkilerinin daha iyi anlaşılması amacını taşımaktadır.
- UFRS 1 (değişiklik), “UFRS’nin İlk Defa Uygulanması”, 1 Temmuz 2011 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik, bir işletmenin fonksiyonel para biriminin hiper enflasyona maruz kalması sebebiyle UFRS’lere uygunluk sağlayamadığı bir dönemin ardından nasıl UFRS’ye uygun finansal tablo yayınlayacağını açıklamaktadır.
- UMS 12 (değişiklik), “Gelir Vergileri”, 1 Ocak 2012 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik, makul değeri ile ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin ölçümlemesine ilişkin mevcut prensiplere istisna getirmektedir.

**31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak 1 Ocak 2013 tarihinden sonra yürürlüğe girecek olan standartlar ve değişiklikler**

- UMS 19 (değişiklik), “Çalışanlara Sağlanan Faydalar”, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklikler, koridor metodunu yürürlükten kaldırmakta ve finansal giderlerin net fonlama temelinde hesaplanmasını öngörmektedir. Erken uygulamaya izin vermektedir.

**31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

**DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUM ESASLARI (Devamı)**

- UMS 1 (değişiklik), “Finansal Tabloların Sunumu, Diğer Kapsamlı Gelir”, 1 Temmuz 2012 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişikler sonucu ortaya çıkan temel gelişme işletmelerin diğer kapsamlı gelir altında gösterdiği hesapları daha sonraki dönemlerde potansiyel olarak gelir tablosu ile ilişkilendirilecek olarak gruplaması zorunluluğunun getirilmesidir. Değişiklik diğer kapsamlı gelirden hangi kalemlerin gösterileceğinden bahsetmemektedir. Erken uygulamaya izin verilmektedir.
- UFRS 10, “Konsolide Finansal Tablolar”, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standart, kontrol konseptini bir işletmenin konsolidasyon kapsamına alınması için belirleyici unsur kabul ederek var olan prensipleri geliştirmektedir. Standart, kontrolün belirlenmesinin zor olduğu durumlarda ek açıklamalar getirmektedir. Bu standart bir grup tarafından konsolide edilen şirketleri etkileyebilir.
- UFRS 11, “Müşterek Anlaşmalar”, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standart, ortak düzenlemelerin yasal şekli yerine düzenlemenin sağladığı haklara ve yükümlülükleri vurgulayarak ortak düzenlemelere daha gerçekçi bir bakış açısı getirmektedir. İki çeşit ortak düzenleme tanımlanmaktadır: müşterek faaliyetler ve iş ortaklıkları. Standart ile iş ortaklarının oransal konsolidasyon yöntemine son verilmiştir.
- UFRS 12, “Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar”, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standart ortak düzenlemeler, iştirakler, özel amaçlı araçlar ve diğer bilanço dışı araçlar da dahil olmak üzere diğer işletmelerde bulundurulmuş tüm paylara ilişkin açıklama yükümlülüklerini içermektedir.
- UFRS 10, 11 ve 12’ye geçiş rehberi (değişiklik), 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, geçiş UFRS 10, 11 ve 12’ye geçiş sürecinde düzeltilmesi gereken önceki dönem mali tablolarına limit getirip karşılaştırılması gereken mali tabloyu bir önceki yıl ile sınırlı tutmaktadır. Konsolide yapısı olmayan işletmeler için değişiklik karşılaştırmalı mali tablo sunumunu UFRS 12’nin ilk defa geçerli olacağı tarihe kadar kaldırmıştır.
- UFRS 13, “Makul Değer Ölçümü”, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standart, tam bir makul değer tanımı ve tüm UFRS’lerde uygulanacak tek bir ölçüm ve açıklamalar kaynağı sağlayarak tutarlılığın geliştirilmesi ve karmaşıklığın azaltılmasını amaçlamaktadır.
- UMS 27 (revize), “Bireysel Finansal Tablolar”, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standart, UMS 27’nin kontrol ile ilgili hükümlerinin yeni UFRS 10’da ele alınmasından sonra geride kalan bireysel finansal tablolar ile ilgili hükümleri içermektedir.
- UMS 28 (revize), “İştirakler ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standart, yeni UFRS 11’in yayınlanmasının ardından özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilecek iş ortaklıkları ve iştirakler ile ilgili yükümlülükleri içermektedir.
- UFRS 7 (değişiklik), “Finansal Araçlar: Açıklamalar”, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik, halihazırda geçerli olan dipnot açıklamalarının iyileştirilerek UFRS ve US GAAP finansal tablo hazırlayan şirketler arasındaki karşılaştırılabilirliğin artırılması amacıyla taşımaktadır.

## EKO FAKTORİNG A.Ş.

### 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- UMS 32 (değişiklik), "Finansal Araçlar: Sunum", 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik ile UMS 32, "Finansal Araçlar: Sunum" standardında bulunan uygulama rehberi bilançoda bulunan finansal varlık ve finansal yükümlülüklerin netleştirilmesi konusunda daha açıklayıcı olması amacıyla güncellenmiştir.
- UFRS 1 (değişiklik), "UFRS'nin İlk Defa Uygulanması", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik, ilk kez UFRS uygulayan şirketlerin piyasa faiz oranından daha az bir maliyet ile kullandıkları kamu kredilerinin muhasebeleştirilmesini içermektedir.
- UFRS'lerin geliştirilmesi projesi kapsamında, 2011 yılı içinde 5 tane standarda değişiklik getirilmiştir. UFRS 1, UMS 1, UMS 16, UMS 32 ve UMS 34. Bu değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- UFRS 9 "Finansal Araçlar", 1 Ocak 2015 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırılması, ölçümü ve muhasebeleştirilmesine yer vermektedir. UMS 39'da yer alan finansal enstrümanların sınıflama ve ölçüm prensipleri yerine gelmiştir.
- UFRS 10, "Konsolide Finansal Tablolar", UFRS 12 ve UMS 27, "İştiraklerdeki Yatırımlar" (değişiklik), 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik ile birçok fon ve fon nitelikli şirketin iştirakleri konsolidasyondan hariç tutulacak, bunun yerine, bu iştirakleri makul değişiklikleri gelir tablosuna yansıtılmak suretiyle izlenecektir. Değişiklik iştiraklerdeki yatırımlar tanımlamasına giren şirketler için istisna getirmektedir. UFRS 12'ye de iştiraklerdeki yatırımlara ilişkin açıklamalar ile ilgili değişiklikler yapılmıştır.

#### Erken uygulanması benimsenmiş standartlar

Şirket'in 2012 yılında erken uygulanması benimsenmiş yeni ya da değişikliğe uğramış standart yoktur. Şirket'in finansal tablo kalemleri göz önünde bulundurulduğunda, yukarıdaki değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olacağı düşünülmektedir.

#### Nakit ve nakit benzeri değerler

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

#### İlişkili taraflar

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



## EKO FAKTORİNG A.Ş.

### 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUM ESASLARI (Devamı)

##### Faktoring alacakları ve şüpheli alacak karşılığı

Faktoring alacakları, borçluya finansman sağlama yoluyla yaratılan finansal varlıklardır. Söz konusu faktoring alacakları ilk olarak elde etme maliyeti üzerinden kayda alınmakta ve kayda alınmayı müteakiben etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri ile değerlendirilmektedir.

Faktoring alacaklarının değerlendirilmesi sonucunda belirlenen toplam faktoring alacakları karşılığı Şirket'in faktoring alacakları portföyündeki tahsili şüpheli alacakları kapsayacak şekilde belirlenmektedir. Şirket, ilgili karşılığı BDDK tarafından 20 Temmuz 2007 tarihli ve 26588 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları için Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ" hükümlerine uygun olarak ayırmaktadır. İlgili tebliğe göre tahsili vadesinden itibaren 90-180 gün arası geciken faktoring alacaklarının teminatları dikkate alındıktan sonra en az %20'si oranında, tahsili vadesinden itibaren 180 gün ile 1 yıl arasında geciken 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 oranında özel karşılık ayrılmaktadır.

Şirket, ayrıca ilgili tebliğe göre alacakların tahsilindeki gecikme yukarıdaki süreleri geçmemiş olsa veya alacakların tahsilinde herhangi bir gecikme bulunmasa dahi, alacak tutarları için borçlunun kredi değerliliğine ilişkin mevcut bütün verileri ve TMS/TFRS çerçevesinde, güvenilirlik ve ihtiyatlılık ilkelerini dikkate alarak, teminat tutarını hesaplamaya dahil etmeksizin, belirlediği oranlarda özel karşılık ayırmaktadır.

Karşılıklar tebliğinde şirketlerin, anapara, faiz veya her ikisinin tahsilinde gecikme olmayan veya doksan günden daha az gecikme olan alacaklardan doğması beklenen ancak miktarı kesin olarak belli olmayan zararların karşılanması amacıyla, genel olarak ve herhangi bir işlemle doğrudan ilgili olmaksızın karşılık ayırabilecekleri belirtilmiş ancak zorunluluk olarak değerlendirilmemiştir. Şirket şüpheli hale gelmeyen faktoring alacakları için bu kapsamda genel karşılık ayırmaktadır.

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

##### Maddi duran varlıklar

Şirket, maddi duran varlıkları içinde yer alan gayrimenkullerin değerlemesinde; (TMS 16) "Maddi Duran Varlıklara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" kapsamında "yeniden değerlendirme metodu"nu benimsemiştir. Bağımsız bir ekspertiz şirketi tarafından yapılan ekspertiz değerleri finansal tablolara yansıtılmaktadır. Gayrimenkuller, bağımsız ekspertiz şirketi tarafından hazırlanan değerlendirme çalışması ile belirlenen gerçeğe uygun değerinden müteakip birikmiş amortismanın indirilmesi suretiyle bulunan değerleri ile gösterilir. Değerlemeler yeniden değerlendirilmiş bir varlığın gerçeğe uygun değerinin defter değerinden önemli ölçüde farklı olmadığını sağlamaya yeterli bir şekilde yapılmaktadır. Yeniden değerlendirme tarihinde birikmiş amortisman varlığın brüt defter değeri ile netleştirilir ve net tutar yeniden değerlendirme sonrası değerine getirilir. Diğer tüm maddi duran varlıklar, kayıtlı değerleri üzerinden kalıcı değer düşüklükleri ve birikmiş amortisman düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir (Dipnot 11).

## EKO FAKTORİNG A.Ş.

### 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUM ESASLARI (Devamı)

Eğer bir varlığın defter değeri yeniden değerlendirme sonucu artmışsa, bu artış doğrudan "Özkaynaklarda muhasebeleştirilen gelir gider tablosu" ile ilişkilendirilip özkaynaklarda "Maddi ve maddi olmayan duran varlık yeniden değerlendirme farkları" kalemi altında muhasebeleştirilir. Aynı varlığın değerindeki azalış önceki yeniden değerlendirme farkının tersine çevirdiği ölçüde diğer Özkaynaklarda muhasebeleştirilen gelir gider tablosu" ile ilişkilendirilip özkaynak hesaplarından düşülür. Bundan sonraki azalmalar gelir tablosunda gider olarak muhasebeleştirilir.

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

Binalar	50 yıl
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 değer üzerinde olması durumunda söz konusu varlığın değeri geri kazanılabilir değerine indirilir ve ayrılan değer düşüklüğü karşılığı gider hesapları ile ilişkilendirilir.

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

#### Maddi olmayan duran varlıklar

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

#### Varlıklarda değer düşüklüğü

Ertelenmiş vergi varlığı ve finansal varlıklar dışındaki her varlık, her bir bilanço tarihinde, söz konusu varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir göstere olup olmadığının tespiti için değerlendirilir. Bir varlığın kayıtlı değeri, tahmini ikame değerinden büyük ise değer düşüklüğü karşılığı ayırmak gerekmektedir. İkame değeri, varlığın net satış değeri ile kullanım değerinden yüksek olanı olarak kabul edilir. Kullanım değeri, varlığın sürekli kullanımı sonucu gelecekte elde edilecek tahmini nakit girişlerinin ve kullanım ömrü sonundaki satış değerinin toplamının bugünkü değeridir.

#### Satış amaçlı elde tutulan varlıklar

Satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırılan bir duran varlık (veya elden çıkarılacak duran varlık grubu) defter değeri ile satış maliyeti düşülmüş gerçeğe uygun değerinden küçük olanı ile ölçülür. Bir varlığın satış amaçlı bir varlık olabilmesi için ilgili varlığın (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) bu tür varlıkların satışında sıkça rastlanan ve alışılmış koşullar çerçevesinde derhal satılabilecek durumda olması ve satış olasılığının yüksek olması gerekir (Dipnot 6).

## **EKO FAKTORİNG A.Ş.**

### **31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR** (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

---

#### **DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUM ESASLARI (Devamı)**

##### **Finansal borçlar ve ihraç edilen menkul kıymetler**

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

##### **Finansal kiralama (Şirket'in "kiracı" olduğu durumlar)**

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

##### **Kurumlar vergisi**

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

##### **Ertelenmiş vergiler**

Ertelenen vergiler, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenen vergi hesaplamasında, yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla halihazırda yasanmış bulunan vergi oranları kullanılır. Ertelenmiş vergi geliri ya da gideri, verginin doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen gelir gider tablosu muhasebeleştirilen bir unsura ait olması durumunda ilgili gelir ya da giderler yine aynı tabloda muhasebeleştirilir. Diğer durumlarda ertelenmiş vergi geliri ya da gideri gelir ve gider tablosunda muhasebeleştirilir.

Geçici farkları ana hatlarıyla, kazanılmamış faktoring gelirleri, değer düşüklüğüne uğramış faktoring alacaklarına ilişkin karşılıklar, çalışan hakları yükümlülüklerine ilişkin karşılıklar, finansal varlık ve yükümlülüklerin vergilendirilebilir ve muhasebeleştirilen iskontoları arasındaki farklar ve maddi duran varlıklarlardaki geçici farklardan oluşturmaktadır (Dipnot 13).

Ertelenen vergi yükümlülüğü ve varlığı vergilendirilebilir geçici farklardan ileride ekonomik fayda sağlanmasının muhtemel olması durumlarında hesaplanmaktadır. İndirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması göz önünde bulundurularak hesaplanmaktadır.

## **EKO FAKTORİNG A.Ş.**

### **31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

---

#### **DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUM ESASLARI (Devamı)**

##### **Karşılıklar**

Herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara alınabilmesi için; Şirket'in geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya taahhüde bağlı yükümlülüğünün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir. Söz konusu kriterler oluşmamışsa Şirket söz konusu hususları ilgili finansal dipnotlarında açıklamaktadır. Paranın zaman değerinin etkisinin önemli olduğu durumlarda, karşılık tutarı; yükümlülüğün yerine getirilmesi için gerekli olması beklenen nakit çıkışlarının bugünkü değeri olarak belirlenir. Karşılıkların bugünkü değerlerine indirgenmesinde kullanılacak iskonto oranının belirlenmesinde, ilgili piyasalarda oluşan faiz oranı ile söz konusu yükümlülükle ilgili risk dikkate alınır.

Şarta bağlı varlıklar gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmemekte ve sadece dipnotlarda açıklanmaktadır (Dipnot 24).

##### **Çalışanlara sağlanan faydalar**

Şirket, Türkiye'de mevcut İş kanunlarına göre, emeklilik veya istifa nedeniyle ve İş Kanunu'nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle işine son verilen çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı, bu Kanun kapsamında oluşması muhtemel yükümlülüğün, belirli aktüeryal tahminler kullanılarak bugünkü değeri üzerinden hesaplanmakta ve finansal tablolara yansıtılmaktadır (Dipnot 14).

##### **Gelir ve giderin tanınması**

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. Tüm gelir ve giderler tahakkuk esasına göre kayıtlara intikal ettirilmektedir.

Factoring işlemlerinden kaynaklanan ücret ve komisyonlar tahakkuk ettikleri zaman gelir tablosuna yansıtılır.

##### **Yabancı para işlemleri**

Dövizle ifade edilen işlemler, işlemin gerçekleştiği zaman geçerli olan kur üzerinden Türk Lirasına çevrilmiştir. Bu işlemler sonucu ve dövizde endeksli parasal aktif ve pasiflerin çevrimi ile oluşan kar ve zararlar gelir tablosuna yansıtılır. Bu bakiyeler dönem sonu kurları ile değerlendirilir.

##### **Nakit akımlarının finansal tablolara yansıtılması**

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

## **EKO FAKTORİNG A.Ş.**

### **31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

---

#### **DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUM ESASLARI (Devamı)**

##### **Sermaye ve temettüleri**

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

##### **Hisse başına kazanç**

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

##### **Bilanço tarihinden sonraki olaylar**

Şirket'in bilanço tarihindeki durumu hakkında ilave bilgi veren bilanço tarihinden sonraki olaylar (düzeltme gerektiren olaylar) finansal tablolarda yansıtılmaktadır. Düzeltme gerektirmeyen olaylar belli bir önem arz ettikleri takdirde dipnotlarda açıklanmaktadır (Dipnot 26).

#### **Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Yeniden Düzenlenmesi**

##### **a) Karşılaştırmalı Bilgiler**

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla bilançosunu 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosu ile 1 Ocak - 31 Aralık 2012 hesap dönemine ait gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak - 31 Aralık 2011 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerekli görüldüğü takdirde cari dönem ile uyumluluk göstermesi açısından geçmiş yıl finansal tablolarında çeşitli yeniden sınıflandırma işlemleri yapılabilmektedir.

Bu kapsamda Şirket 1 Ocak - 31 Aralık 2011 hesap dönemine ait gelir tablosunda 2.5 numaralı "Diğer" gider kalemi içerisinde göstermiş olduğu 122 bin TL tutarındaki personel prim karşılığı giderini 2.1 numaralı "Personel giderleri" kalemine ve 2.1 numaralı "Personel giderleri" kalemi içerisinde gösterilmiş olan 36 bin TL tutarındaki kullanılmamış izin karşılığı giderini 2.5 numaralı "Diğer" gider kalemine içerisine yeniden sınıflamıştır.

Yine bu kapsamda Şirket 1 Ocak - 31 Aralık 2011 hesap dönemine ait nakit akış tablosunda "Finansman Faaliyetlerine İlişkin Nakit Akışlar" başlığı altında göstermiş olduğu alınan kredilerden sağlanan net nakit tutarı olan 50.781 TL'yi, "Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim" kalemi altındaki "Alınan Kredilerdeki Net Artış" hesabı altına yeniden sınıflandırmıştır.

## EKO FAKTORİNG A.Ş.

### 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

---

#### DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUM ESASLARI (Devamı)

##### b) Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

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

##### c) Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

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

#### DİPNOT 3 - ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI

Şirket bir sonraki finansal dönemde raporlanacak varlık ve yükümlülüklerin tutarını etkileyen tahmin ve varsayımlar yapmaktadır. Bu tahmin ve varsayım yönetimin kanaat ve belirli koşullar altında gerçekleşecek olaylara dair tahminler gibi diğer faktörlere dayanmakla birlikte sürekli olarak ölçülmektedir. Bu tahminler haricinde, yönetim muhasebe politikaları uygulama sürecinde de belirli kararlar almaktadır. İlişikteki dipnotlar muhasebe politikalarını (Dipnot 2) ve finansal risk yönetimini politikalarını (Dipnot 25) açıklamaktadır. Finansallara yansıyan tutarlar üzerinde en önemli etkisi olan kararlar ve bir sonraki finansal dönemde varlık ve yükümlülüklerin taşıdıkları değerler üzerinde önemli düzeltmelere sebep olabilecek tahminler şunları içermektedir:

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

**Ertelenmiş vergi varlığının tanınması:** Ertelenmiş vergi varlıkları, söz konusu vergi yararının muhtemel olduğu derecede kayıt altına alınabilir. Gelecekteki vergilendirilebilir karlar ve gelecekteki muhtemel vergi yararlarının miktarı, Şirket tarafından hazırlanan orta vadeli iş planı ve bundan sonra çıkarılan tahminlere dayanır. İş planı, Şirket'in koşullar dahilinde makul sayılan beklentilerini baz alır.

Şirket rayiç değer ile muhasebeleştiği Maddi Duran Varlıkları üzerinden ileriki dönemlerde ortaya çıkabilecek satış karını ilgili vergi mevzuatında belirtilen istisnalardan yararlanabilmek amacıyla 5 yıl süresince dağıtmama niyetindedir. Dolayısıyla ilgili varlığın maliyet ile rayiç değeri arasında oluşan bu geçici farklardan hesaplanan ertelenmiş vergi yükümlülükleri ilgili istisnalar dikkate alınarak hesaplanır (Dipnot 13).

## EKO FAKTORİNG A.Ş.

### 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 4 - NAKİT DEĞERLER VE BANKALAR

	2012	2011
Kasa	17	43
Bankalar:		
- Vadesiz mevduatlar	4.444	7.277
- Vadeli mevduatlar	14.902	-
	<b>19.363</b>	<b>7.320</b>

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla vadeli mevduatlar üç aydan kısadır. 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla banka mevduatları üzerinde blokaj bulunmamaktadır (2011: Banka mevduatları üzerinde alınan kredilere karşılık 50TL tutarında blokaj bulunmaktadır).

Nakit akım tablosu hazırlanmasında kullanılan nakit ve nakit benzeri değerlerin 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla tutarı vadeli mevduatların faiz gelir reeskontları hariç tutularak 19.361 TL olarak gerçekleşmiştir (2011: 7.270 TL).

#### DİPNOT 5 - FAKTORİNG ALACAKLARI

	2012	2011
Yurtiçi işlemler	312.209	251.440
Değer düşüklüğüne uğramış faktoring alacakları	42.282	35.266
<b>Brüt faktoring alacakları</b>	<b>354.491</b>	<b>286.706</b>
Eksi: değer düşüklüğü karşılığı	(42.282)	(35.266)
Eksi: kazanılmamış gelirler	(13.471)	(9.496)
<b>Faktoring alacakları, net</b>	<b>298.738</b>	<b>241.944</b>

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

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla Şirket'in tüm faktoring alacakları sabit faizlidir.

Faktoring alacakları aşağıdaki gibi analiz edilebilir:

	2012	2011
Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış	297.521	239.779
Vadesi geçmiş fakat değer düşüklüğüne uğramamış	1.217	2.165
Değer düşüklüğüne uğramış	42.282	35.266
<b>Brüt faktoring alacakları</b>	<b>341.020</b>	<b>277.210</b>
Eksi: değer düşüklüğü karşılığı	(42.282)	(35.266)
<b>Net faktoring alacakları</b>	<b>298.738</b>	<b>241.944</b>

## EKO FAKTORİNG A.Ş.

### 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 5 - FAKTORİNG ALACAKLARI (Devamı)

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

	2012	2011
1 - 3 ay	1.217	2.165

Net faktoring alacaklarının ileriye dönük yaşlandırma tablosu aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
3 aya kadar	190.026	160.663
3 - 12 ay	66.103	72.124
1 yıl ve üzeri	42.609	9.157
	<b>298.738</b>	<b>241.944</b>

Şüpheli faktoring alacakları değer düşüklüğü karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
<b>1 Ocak</b>	<b>35.266</b>	<b>32.155</b>
Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı	8.066	8.817
Ayrılmış karşılıklardan tahsilatlar	(1.050)	(5.706)
<b>31 Aralık</b>	<b>42.282</b>	<b>35.266</b>

Şirket'in faktoring alacaklarına karşılık müşterilerinden aldığı ileri vadeli çek ve senetlerinin toplamı 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla 315.383 TL'dir (2011: 273.445 TL) (Dipnot 23). Bu çek ve senetler nazım hesaplarda takip edilmektedir.



## EKO FAKTORİNG A.Ş.

### 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 5 - FAKTORİNG ALACAKLARI (Devamı)

Net faktoring alacaklarının 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla sektör dağılımı aşağıdaki gibidir:

	2012	%	2011	%
İnşaat	51.889	17,37	38.719	16,00
Danışmanlık, eğlence, reklam ve medya faaliyetleri	45.216	15,14	23.534	9,73
Spor faaliyetleri	33.603	11,25	16.707	6,91
Tekstil ve tekstil ürünleri	30.118	10,08	10.489	4,34
Madencilik sanayi	25.371	8,49	8.470	3,50
Gıda, meşrubat ve tütün sanayi	17.573	5,88	12.713	5,25
Taşımacılık, depolama ve haberleşme	14.784	4,95	15.090	6,24
Elektrikli ve optik aletler	12.164	4,07	15.681	6,48
Ulaşım araçları sanayi	10.787	3,61	14.547	6,01
Turizm	10.421	3,49	16.139	6,67
Sağlık	10.005	3,35	10.833	4,48
Nükleer yakıt, petrol ve kömür ürünleri sanayi	6.057	2,03	19.063	7,88
Toptan ve perakende ticaret	5.508	1,84	9.081	3,75
Makine ve teçhizat sanayi	4.775	1,60	2.820	1,17
Metal sanayi ve işlenmiş madde üretimi	4.028	1,35	4.169	1,72
Deri ve deri ürünleri sanayi	3.284	1,10	2.428	1,00
Ağaç ve ağaç ürünleri sanayi	2.730	0,91	3.332	1,38
Kâğıt ve basım sanayi	2.728	0,91	3.731	1,54
Tarım, hayvancılık, ormancılık	1.993	0,67	4.063	1,68
Kimyevi ürünler sanayi	1.393	0,47	1.717	0,71
Kauçuk ve plastik ürünleri sanayi	1.106	0,37	4.138	1,71
Elektrikli gaz ve su kaynakları	552	0,18	1.129	0,47
Diğer	2.653	0,89	3.351	1,38
	<b>298.738</b>	<b>100,00</b>	<b>241.944</b>	<b>100,00</b>

#### DİPNOT 6 - SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

	2012	2011
Satış amaçlı elde tutulan varlıklar	116	152
	<b>116</b>	<b>152</b>

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

## EKO FAKTORİNG A.Ş.

### 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 6 - SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER (Devamı)

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren dönemlere ait satış amaçlı elde tutulan varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2012	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2012
Binalar	114	-	-	114
Menkuller	38	-	(36)	2
	<b>152</b>	<b>-</b>	<b>(36)</b>	<b>116</b>

	1 Ocak 2011	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2011
Binalar	100	14	-	114
Menkuller	3	36	(1)	38
Arazi ve arsalar	14	-	(14)	-
	<b>117</b>	<b>50</b>	<b>(15)</b>	<b>152</b>

#### DİPNOT 7 - ALINAN KREDİLER

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla alınan krediler döviz cinsine göre aşağıdaki gibidir:

	2012			2011		
	Efektif Faiz Oranı	Orijinal Döviz Tutarı	TL	Efektif Faiz Oranı	Orijinal Döviz Tutarı	TL
<b>Yurtiçi bankalar (*)</b>						
Sabit faizli krediler:						
TL	10,86	183.795	183.795	16,31	180.522	180.522
USD	-	-	-	7,74	2.477	4.678
EUR	-	-	-	-	-	-
<b>Toplam yurtiçi banka kredileri</b>			<b>183.795</b>			<b>185.200</b>
<b>Yurtdışı bankalar</b>						
Sabit faizli krediler:						
TL	12,39	9.511	9.511	-	-	-
USD	-	-	-	4,20	1.000	1.889
CHF	-	-	-	5,46	434	871
<b>Toplam yurtdışı banka kredileri</b>			<b>9.511</b>			<b>2.760</b>
<b>Toplam krediler</b>			<b>193.306</b>			<b>187.960</b>

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

## EKO FAKTORİNG A.Ş.

### 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 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	2012	2011
1 yıla kadar	104	-
1-4 yıl arası	148	-
<b>Brüt finansal kiralama borçları</b>	<b>252</b>	<b>-</b>
Eksi: Ertilenmiş finansal kiralama giderleri	(26)	-
<b>Net finansal kiralama borçları</b>	<b>226</b>	<b>-</b>

#### DİPNOT 9 - İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER

	2012	2011
İhraç edilen tahviller	50.466	-
	<b>50.466</b>	<b>-</b>

Şirket'in nitelikli yatırımcılara arz yoluyla ihraç etmiş olduğu tahviller ve özellikleri şu şekildedir:

ISIN CODE	İhraç Tarihi	İhraç Edilen Tutar Tutar	İtfa Tarihi	Kupon Dönemi
TRSEKOF71415	26 Temmuz 2012	50.000.000 TL	24 Temmuz 2014	Ayda bir kupon ödemeli

Şirket'in ihraç etmiş olduğu tahvillerin kupon faiz oranları değişken olup, tahvillerin her kupon döneminde oluşacak olan faiz oranları, ilgili tahvil için gösterge olarak seçilen T.C. Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilmiş devlet iç borçlanma senetleri baz alınarak, ilgili sirkülerde belirtilen yöntemler ile yeniden hesaplanmaktadır.

#### DİPNOT 10 - DİĞER AKTİFLER

	2012	2011
Mahkemelere verilen teminatlar	525	135
Satıcılara verilen avanslar	291	-
Peşin ödenmiş giderler	277	43
Verilen depozito ve teminatlar	64	39
Personele verilen avanslar	47	-
Personelden alacaklar	32	28
Diğer	10	17
	<b>1.246</b>	<b>262</b>

## EKO FAKTÖRİNG A.Ş.

### 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 11 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2012	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Değer artışı	31 Aralık 2012
<b><u>Maliyet:</u></b>						
Binalar (**)	6.283	-	-	-	164	6.447
Makine ve cihazlar (*)	1.654	695	(83)	-	-	2.266
Demirbaşlar	283	217	(28)	-	-	472
Özel maliyetler	105	431	-	-	-	536
	<b>8.325</b>	<b>1.343</b>	<b>(111)</b>	<b>-</b>	<b>164</b>	<b>9.721</b>
<b><u>Birikmiş amortisman:</u></b>						
Binalar	(498)	(125)	-	-	552	(71)
Makine ve cihazlar	(1.350)	(249)	83	-	-	(1.516)
Demirbaşlar	(211)	(41)	26	-	-	(226)
Özel maliyetler	(57)	(22)	-	-	-	(79)
	<b>(2.116)</b>	<b>(437)</b>	<b>109</b>	<b>-</b>	<b>552</b>	<b>(1.892)</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>6.209</b>	<b>906</b>	<b>(2)</b>	<b>-</b>	<b>716</b>	<b>7.829</b>
	1 Ocak 2011	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Değer artışı	31 Aralık 2011
<b><u>Maliyet:</u></b>						
Binalar (**)	6.283	-	-	-	-	6.283
Makine ve cihazlar	1.606	56	(8)	-	-	1.654
Demirbaşlar	277	27	(21)	-	-	283
Özel maliyetler	72	38	(5)	-	-	105
	<b>8.238</b>	<b>121</b>	<b>(34)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8.325</b>
<b><u>Birikmiş amortisman:</u></b>						
Binalar	(373)	(125)	-	-	-	(498)
Makine ve cihazlar	(1.221)	(132)	3	-	-	(1.350)
Demirbaşlar	(189)	(34)	12	-	-	(211)
Özel maliyetler	(51)	(7)	1	-	-	(57)
	<b>(1.834)</b>	<b>(298)</b>	<b>16</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(2.116)</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>6.404</b>	<b>(177)</b>	<b>(18)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6.209</b>

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerindeki sigorta tutarı 2.891 bin TL (31 Aralık 2011: 1.588 bin TL)'dir.

(\*) 2012 yılı içerisinde makine ve cihazlar kalemine ilave tutarlarının 280 bin TL tutarı finansal kiralama yoluyla aktifleştirilen duran varlıklardan oluşmaktadır.

(\*\*) 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde ipotek bulunmamaktadır (2011: Binalar bankalardan kullanılan kredilere karşı ipotek olarak verilmiştir).

## EKO FAKTORİNG A.Ş.

### 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 11 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Binalar tarihi maliyet esasına göre izlenseydi, tutarları aşağıdaki gibi olacaktı.

	2012	2011
Maliyet	5.368	5.368
Birikmiş amortisman	(544)	(436)
<b>Net defter değeri</b>	<b>4.825</b>	<b>4.932</b>

#### DİPNOT 12 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren döneme ilişkin maddi olmayan duran varlık ve ilgili itfa paylarına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2012	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2012
<b><u>Maliyet:</u></b>				
Haklar	170	85	(26)	229
<b><u>Birikmiş itfa payı:</u></b>				
Haklar	(90)	(30)	26	(94)
<b>Net defter değeri</b>	<b>80</b>	<b>55</b>	<b>-</b>	<b>135</b>

	1 Ocak 2011	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2011
<b><u>Maliyet:</u></b>				
Haklar	190	-	(20)	170
<b><u>Birikmiş itfa payı:</u></b>				
Haklar	(99)	-	9	(90)
<b>Net defter değeri</b>	<b>91</b>	<b>-</b>	<b>(11)</b>	<b>80</b>

#### DİPNOT 13 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	2012	2011
Kurumlar vergisi karşılığı	663	416
Ödenecek gelir vergisi	301	283
Ödenecek BSMV	330	245
Sosyal sigorta primleri	124	102
Diğer vergiler	10	6
<b>Net defter değeri</b>	<b>1.428</b>	<b>1.052</b>

## EKO FAKTORİNG A.Ş.

### 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 13 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

	2012	2011
Ödenecek kurumlar vergisi	4.976	2.554
Eksi: peşin ödenen vergiler	(4.313)	(2.138)
<b>Ödenecek kurumlar vergisi, net</b>	<b>663</b>	<b>416</b>
Cari yıl vergi gideri	(4.976)	(2.554)
Ertelenmiş vergi geliri	769	1.103
<b>Toplam vergi gideri</b>	<b>(4.207)</b>	<b>(1.451)</b>

Kurumlar Vergisi Kanunu 13 Eylül 2006 tarih ve 5520 sayılı yasa ile değişmiştir. Söz konusu 5520 sayılı yeni Kurumlar Vergisi Kanunu'nun pek çok hükmü 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Buna göre Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 2012 yılı için %20'dir (2011: %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir (GVK Geçici 61. madde kapsamında yararlanılan yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanılan istisna tutarı üzerinden hesaplanıp ödenen %19,8 oranındaki stopaj hariç tutulmuştur).

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

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

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

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

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

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

## EKO FAKTORİNG A.Ş.

### 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 13 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Cari yıl vergi gideri ile Şirket'in yasal vergi oranı kullanılarak hesaplanan teorik vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
<b>Vergi öncesi kar</b>	<b>20.583</b>	<b>10.619</b>
%20 vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri	4.117	2.124
Kanunen kabul edilmeyen giderler ve diğer ilaveler	90	2.353
Vergiden muaf gelirler	-	(3.026)
<b>Cari yıl vergi gideri</b>	<b>4.207</b>	<b>1.451</b>

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 değişikliklerle kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan taşınmazların (gayrimenkuller) ve iştirak hisseleri kurucu senetleri intifa senetleri ve rüçhan hakkı satışından doğan kazançlarının ancak %75'lik kısmı vergiden istisnadır. Kalan kısım kurumlar vergisine tabidir. Bu sebeple bu finansal tablolarda Şirket'in Yatırım Amaçlı Gayrimenkul olarak sınıflandırdığı arazi ve binaların gerçeğe uygun değerindeki artış üzerinden ve yeniden değerlendirilen Maddi Duran Varlıkları üzerinden 5 yıl karı dağıtmama niyetinde olduğundan %5'lik etkin oran kullanılarak ertelenmiş vergi yükümlülüğü hesaplanmıştır. Diğer geçici farklar için %20'lik etkin oran kullanılarak ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü hesaplanmıştır. 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergiye konu olan birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	2012		2011	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları/ yükümlülükleri	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları/ yükümlülükleri
Kazanılmamış factoring gelirleri	13.471	2.694	9.496	1.899
Factoring alacakları değer düşüklüğü karşılığı	12.517	2.503	12.481	2.496
Çalışan hakları yükümlülüğü (*)	424	85	461	92
Diğer	23	6	28	6
<b>Ertelenmiş vergi varlıkları</b>		<b>5.288</b>		<b>4.493</b>
Maddi duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki net fark	114	23	22	4
Krediler ve ihraç edilen menkul kıymetler iskonto farkları	35	7	-	-
Bina yeniden değerlendirme farkı	1.592	80	-	-
<b>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri</b>		<b>110</b>		<b>4</b>
<b>Ertelenmiş vergi varlıkları, net</b>		<b>5.178</b>		<b>4.489</b>

## EKO FAKTORİNG A.Ş.

### 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 13 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri) hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Net	
	2012	2011
Gelir tablosuna kaydedilen	769	1.103
Özkaynaklarda muhasebeleştirilen gelir gider tablosuna kaydedilen	(80)	-
<b>31 Aralık</b>	<b>689</b>	<b>1.103</b>

#### DİPNOT 14 - ÇALIŞAN HAKLARI YÜKÜMLÜLÜĞÜ

	2012	2011
Personel prim karşılığı	400	122
Kıdem tazminatı karşılığı	232	279
Kullanılmamış izin karşılığı	192	60
	<b>824</b>	<b>461</b>

#### Kıdem Tazminatı Karşılığı

Şirket, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla 3.033,98 TL (tam TL) (2011: 2.731,85 TL (tam TL)) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in çalışanlarının emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahmini ile hesaplanır.

Uluslararası Finansal Raporlama Standartları Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasına yönelik aşağıdaki varsayımlar kullanılmıştır.

	2012	2011
İskonto oranı (%)	2,50	4,66



## EKO FAKTORİNG A.Ş.

### 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 14 - ÇALIŞAN HAKLARI YÜKÜMLÜLÜĞÜ (Devamı)

Temel varsayım, enflasyon ile orantılı olarak her yıllık hizmet için 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren yürürlükte olan tavan yükümlülüğünün artırılmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize olup, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olan 3.129,25 TL (1 Ocak 2012: 2.805,04 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihinde sona eren dönemlere ilişkin kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
<b>1 Ocak</b>	<b>279</b>	<b>395</b>
Cari dönemde ayrılan karşılık tutarı	77	76
Hizmet maliyeti	15	18
Faiz maliyeti	13	27
Konusu kalmayan karşılıklar	(57)	-
Dönem içerisindeki ödemeler	(95)	(237)
<b>31 Aralık</b>	<b>232</b>	<b>279</b>

#### DİPNOT 15 - MUHTELİF BORÇLAR

	2012	2011
Reklam, pazarlama ücretleri	91	16
Danışmanlık ücretleri	32	17
Ofis giderleri	29	42
Aidat giderleri	11	2
Sigorta ücretleri	5	6
Diğer	30	29
	<b>198</b>	<b>112</b>

#### DİPNOT 16 - BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla, borç ve gider karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
Araç kiralama gider karşılığı	45	-
Denetim ücreti karşılığı	25	20
Diğer karşılıklar	2	8
	<b>72</b>	<b>28</b>

## EKO FAKTORİNG A.Ş.

### 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 17 - ÖZKAYNAKLAR

Şirket'in yasal ödenmiş sermayesi 21.026 TL (2011: 21.026 TL) olup her biri 1,00 TL nominal değerli 21.026.000 adet hisseye bölünmüştür (2011: 21.026.000 adet).

Şirket'in sermayesi 21.026 TL'ye çıkarılmış ve bu değişiklikle ilgili ana sözleşmenin değiştirilmesine BDDK tarafından 1 Temmuz 2008 tarihinde izin verilmiştir. Sermaye artırımına ilişkin 14 Ağustos 2008 tarihli olağanüstü genel kurul kararı 20 Ağustos 2008 tarih ve 7131 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde tescili ilan olunmuştur. Şirket'in arttırılan 1.026 TL tutarındaki sermayesinin tamamı nakden taahhüt edilmiş ve ortaklar cari hesabından karşılanmıştır.

Şirket, 17 Mayıs 2012 tarihli Genel Kurul Toplantısı'nda aldığı karar ile 27 Mayıs 2012 tarihinde 2.290 bin TL tutarında nakdi temettü dağıtmış bulunmaktadır (2011: Şirket, 31 Mayıs 2011 tarihli Genel Kurul Toplantısı'nda aldığı karar ile 3 Haziran 2011 tarihinde 1.039 bin TL tutarında nakdi temettü dağıtmış bulunmaktadır).

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	2012		2011	
	TL	Pay %	TL	Pay %
Coöperatieve BVS Financial Services U.A.	5.985	28	5.985	28
Guiseppe Davit Franco	2.145	10	2.256	11
Jak Kondu	1.692	8	1.692	8
Yako Valansi	1.573	7	1.573	7
Albert Valansi	1.542	7	1.542	7
Enver Gocay	1.504	7	1.504	7
Hayim Viko Valansi	940	4	940	4
Vedat Valansi	827	4	827	4
Tanya Valansi	827	4	827	4
Yusuf Besalel	752	4	752	4
Nedim Kondu	752	4	752	4
İzzet Kondu	752	4	752	4
Diğer	1.735	9	1.624	8
<b>Sermaye - tarihi</b>	<b>21.026</b>	<b>100</b>	<b>21.026</b>	<b>100</b>
<b>Toplam ödenmiş sermaye</b>	<b>21.026</b>		<b>21.026</b>	

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

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 A.Ş.

### 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 18 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ

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

#### DİPNOT 19 - BİRİKMİŞ KARLAR VE YASAL YEDEKLER

Kanuni defterlerdeki birikmiş karlar, yukarıda belirtilen yasal yedeklerle ilgili hüküm dahilinde dağıtılabilmektedirler. Şirket'in yasal yedekleri (31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla kanuni defterlerine göre) aşağıda belirtilmiştir:

	2012	2011
Yasal yedekler	3.802	3.170

#### DİPNOT 20 - ESAS FAALİYET GELİRLERİ

	2012	2011
Factoring faiz gelirleri	67.149	42.776
Factoring komisyon gelirleri	7.335	5.125
	<b>74.484</b>	<b>47.901</b>

#### DİPNOT 21 - DİĞER FAALİYET GELİRLERİ/GİDERLERİ

	2012	2011
<b>Diğer Faaliyet Gelirleri</b>		
Kambiyo işlem karı	1.684	978
Konusu kalmayan şüpheli alacak karşılıkları	1.050	5.706
Bankalardan alınan faiz gelirleri	33	81
Diğer	33	697
	<b>2.800</b>	<b>7.462</b>

#### Diğer Faaliyet Giderleri

Kambiyo işlem zararı	1.816	949
Vergi resim ve harçlar	339	82
Verilen komisyonlar	2	-
Duran varlık değer düşüş gideri	-	9
Diğer	6	214
	<b>2.163</b>	<b>1.254</b>

## EKO FAKTORİNG A.Ş.

### 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 22 - ESAS FAALİYET GİDERLERİ

	2012	2011
Personel giderleri	12.029	11.323
Seyahat ve ulaşım giderleri	993	902
Müşavirlik ve istihbarat giderleri	595	375
Kira giderleri	592	372
Banka masrafları	524	545
Dava ve mahkeme giderleri	504	511
Amortisman ve itfa payı gideri (Dipnot 11,12)	467	298
Gider yazılan diğer alacaklar	345	162
Ofis giderleri	315	237
Reklam ve sponsorluk giderleri	314	150
Bakım onarım giderleri	277	305
Bilgi işlem giderleri	273	122
İletişim giderleri	239	222
Temsil ve ağırlama giderleri	158	123
Kullanılmamış izin karşılığı gideri	132	36
Harçlar ve gider yazılan diğer vergiler	100	90
Kıdem tazminatı karşılığı gideri	47	-
Diğer giderler	297	186
	<b>18.201</b>	<b>15.959</b>

#### DİPNOT 23 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Şirket'in ortaklarından alacağı bulunmamaktadır (2011: Bulunmamaktadır). Şirket'in şirket ortaklarına 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla borcu bulunmamaktadır (2011: Bulunmamaktadır).

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıl içerisinde üst düzey yöneticilere ödenen ücret ve benzeri yan menfaatlerin toplam tutarı 5.661 TL'dir (2010: 5.488 TL'dir).

#### DİPNOT 24 - TAAHÜTLER VE ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	2012	2011
<b>Verilen teminatlar</b>		
Mahkemelere verilen teminatlar	800	708
İpotekler	-	11.525
Bloke mevduat (Dipnot 4)	-	50
	<b>800</b>	<b>12.283</b>

## EKO FAKTORİNG A.Ş.

### 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 24 - TAAHÜTLER VE ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

	2012	2011
<b>Alınan teminatlar</b>		
Alınan çekler (Dipnot 5)	315.383	273.445
Alınan gayrimenkul ipotekleri	19.830	11.080
	<b>335.213</b>	<b>284.525</b>

Şirket aleyhine açılan 69 adet (2011: 36 adet) davanın toplam tutarı 3.815 bin TL (2011: 2.039 bin TL) olup, Şirket bu davaların kaybedilme olasılığını düşük gördüğünden bu tutar için finansal tablolarında herhangi bir karşılık ayırmamıştır.

#### DİPNOT 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.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla, Şirket'in varlık ve yükümlülüklerinin coğrafi dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2012	Toplam varlıklar	%	Toplam yükümlülükler	%
Türkiye	332.605	100	237.529	96
Avrupa ülkeleri	-	-	9.511	4
	<b>332.605</b>	<b>100</b>	<b>247.040</b>	<b>100</b>

31 Aralık 2011	Toplam varlıklar	%	Toplam yükümlülükler	%
Türkiye	260.456	100	186.853	99
Avrupa ülkeleri	-	-	2.760	1
	<b>260.456</b>	<b>100</b>	<b>189.613</b>	<b>100</b>

## EKO FAKTORİNG A.Ş.

### 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

##### 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.

##### Faiz oranı riski

Aşağıdaki tablolar, Şirket'in varlık ve yükümlülüklerini bilanço tarihinde sözleşmede yer alan faiz oranı değişimlerine kalan dönemi baz alarak ilgili vade gruplamasına göre analiz etmektedir:

31 Aralık 2012	3 aya kadar	3-12 ay	1 yıl üzeri	Faizsiz	Toplam
<b>Varlıklar</b>					
Nakit ve nakit benzerleri	14.902	-	-	4.461	19.363
Factoring alacakları, net	190.026	66.103	42.609	-	298.738
Satış amaçlı elde tutulan varlıklar	-	-	-	116	116
Diğer dönen varlıklar	-	-	-	1.246	1.246
Maddi duran varlıklar	-	-	-	7.829	7.829
Maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	135	135
Ertelenmiş vergi varlıkları	-	-	-	5.178	5.178
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>204.928</b>	<b>66.103</b>	<b>42.609</b>	<b>18.965</b>	<b>332.605</b>
<b>Yükümlülükler</b>					
Alınan krediler	150.874	40.432	2.000	-	193.306
Factoring borçları	-	-	-	520	520
Finansal kiralama borçları	22	67	137	-	226
İhraç edilen tahviller	1.319	3.786	45.361	-	50.466
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	-	-	-	1.428	1.428
Diğer yükümlülükler ve gider tahakkukları	-	-	-	270	270
Çalışan hakları yükümlülüğü	-	-	-	824	824
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>152.215</b>	<b>44.285</b>	<b>47.498</b>	<b>3.042</b>	<b>247.040</b>
<b>Bilançodaki faize duyarlı açık</b>	<b>52.713</b>	<b>21.818</b>	<b>(4.889)</b>	<b>15.923</b>	<b>85.565</b>

**EKO FAKTORİNG A.Ş.****31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

**DİPNOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**

<b>31 Aralık 2011</b>	<b>3 aya kadar</b>	<b>3-12 ay</b>	<b>1 yıl üzeri</b>	<b>Faizsiz</b>	<b>Toplam</b>
<b>Varlıklar</b>					
Nakit ve nakit benzerleri	-	-	-	7.320	7.320
Factoring alacakları, net	160.663	72.124	9.157	-	241.944
Satış amaçlı elde tutulan varlıklar	-	-	-	152	152
Diğer aktifler ve peşin ödenmiş giderler	-	-	-	262	262
Maddi duran varlıklar, net	-	-	-	6.209	6.209
Maddi olmayan duran varlıklar, net	-	-	-	80	80
Ertelenmiş vergi varlıkları, net	-	-	-	4.489	4.489
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>160.663</b>	<b>72.124</b>	<b>9.157</b>	<b>18.512</b>	<b>260.456</b>
<b>Yükümlülükler</b>					
Alınan krediler	161.884	26.076	-	-	187.960
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	-	-	-	1.052	1.052
Diğer yükümlülükler ve gider tahakkukları	-	-	-	140	140
Çalışan hakları yükümlülüğü	-	-	-	461	461
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>161.884</b>	<b>26.076</b>	<b>-</b>	<b>1.653</b>	<b>189.613</b>
<b>Bilançodaki faize duyarlı açık</b>	<b>(1.221)</b>	<b>46.048</b>	<b>9.157</b>	<b>16.859</b>	<b>70.843</b>

Finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları:

	<b>2012</b>			<b>2011</b>			
	<b>ABD Doları</b>	<b>CHF</b>	<b>TL</b>	<b>ABD Doları</b>	<b>AVRO</b>	<b>CHF</b>	<b>TL</b>
Bankalar							
- vadeli	-	-	5,00	-	-	-	-
Factoring alacakları, net	-	-	25,00	-	-	-	20,24
<b>Pasifler</b>							
Finansal borçlar	-	-	10,94	6,71	-	5,46	16,31

**Kur riski**

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

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

## EKO FAKTORİNG A.Ş.

### 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	Kar/(Zarar) 2012	Kar/(Zarar) 2011
ABD Doları	(14)	(465)
AVRO	-	3
CHF	-	(87)

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

31 Aralık 2012 ve 2011 itibarıyla yabancı para varlık ve yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2012	ABD Doları	AVRO	CHF	Toplam
<b>Varlıklar</b>				
Nakit ve nakit benzerleri	89	4	-	93
Diğer aktifler ve peşin ödenmiş giderler	2	-	-	2
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>91</b>	<b>4</b>	<b>-</b>	<b>95</b>
<b>Yükümlülükler</b>				
Finansal kiralama borçları	226	-	-	226
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>226</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>226</b>
<b>Net bilanço pozisyonu</b>	<b>(135)</b>	<b>4</b>	<b>-</b>	<b>(131)</b>
31 Aralık 2011	ABD Doları	AVRO	CHF	Toplam
<b>Varlıklar</b>				
Nakit ve nakit benzerleri	427	33	-	460
Diğer aktifler ve peşin ödenmiş giderler	2	-	-	2
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>429</b>	<b>33</b>	<b>-</b>	<b>462</b>
<b>Yükümlülükler</b>				
Alınan krediler	6.567	-	871	7.438
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>6.567</b>	<b>-</b>	<b>871</b>	<b>7.438</b>
<b>Net bilanço pozisyonu</b>	<b>(6.138)</b>	<b>33</b>	<b>(871)</b>	<b>(6.976)</b>



## EKO FAKTORİNG A.Ş.

### 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla, yabancı para varlık ve yükümlülüklerinin TL'ye çevrilme kurları aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
ABD Doları	1,7826	1,8889
AVRO	2,3517	2,4438
CHF	1,9430	2,0062

#### 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 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir. Şirketin ayrıca yükümlülükleri üzerinden ödenecek faizleri de aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir. Tabloda belirtilen tutarlar sözleşmeye bağlı iskonto edilmemiş nakit akımlarıdır.

2012	Defter değeri					Sözleşme uyarınca nakit giriş /çıkışlar toplamı	
		1 -3 ay	3 - 12 ay	1 yıl üzeri	Vadesiz		
Alınan krediler	193.306	142.159	53.975	2.202	-	198.336	
Factoring borçları	520	-	-	-	520	520	
Finansal kiralama borçları	226	26	79	147	-	252	
İhraç edilen tahviller	50.466	1.329	4.035	54.035	-	59.399	
<b>Toplam pasifler</b>	<b>244.518</b>	<b>143.514</b>	<b>58.089</b>	<b>56.384</b>	<b>520</b>	<b>258.507</b>	

2011	Defter değeri					Sözleşme uyarınca nakit giriş /çıkışlar toplamı	
		1 -3 ay	3 - 12 ay	1 yıl üzeri	Vadesiz		
Alınan krediler	187.960	163.470	28.965	-	-	192.435	
<b>Toplam pasifler</b>	<b>187.960</b>	<b>163.470</b>	<b>28.965</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>192.435</b>	

## EKO FAKTORİNG A.Ş.

### 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 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.

Factoring 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 2012 tarihi itibarıyla yapılan hesaplamada Şirket'in alacaklarının toplamı özkaynaklarının otuz katını geçmemektedir (2011: Geçmemektedir).

#### DİPNOT 26 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

- a. Şirket, 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Maddi duran varlıklar kaleminde, binalar içinde gösterilen gayrimenkulunu 9 Ocak 2013 tarihinde 9.322 bin TL tutar ile satmış ve finansal tablolarından çıkarmıştır.
- b. Şirket, 19 Şubat 2013 tarihli olağanüstü Genel Kurul kararı ile 21.026.414 TL'ye tekabül eden ödenmiş sermayesinin 55.000.000 TL'ye artırılmasına ve ilgili değişiklik için gerekli işlemlerin yapılmasına karar vermiş, ilgili sermaye artırımı talebi T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı tarafından kabul edilmiştir.
- c. Şirket Yönetim Kurulu'nun 20 Şubat 2013 tarih ve 2013/09 sayılı kararı ile; 2013 yılı içerisinde 75.000.000 TL'ye kadar nominal değerinde tahvilin arz edilmesine karar verilmiştir.

.....