

EKO FAKTORİNG A.Ş.
(eski unvanıyla “Eko Finans Faktoring Hizmetleri A.Ş.”)

31 ARALIK 2010 HESAP DÖNEMİNE
AİT FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU
(İNGİLİZCE ASLINDAN TÜRKÇE'YE TERCÜME EDİLMİŞTİR)



İNGİLİZCE ASLINDAN TÜRKÇE'YE TERCÜME EDİLMİŞ BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Eko Faktoring A.Ş. Yönetim Kurulu'na,

1. Eko Faktoring A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla hazırlanan bilançosu, aynı tarihte sona eren döneme ait gelir tablosu, nakit akış tablosu, özkaynak değişim tablosu ve önemli muhasebe politikaları ile diğer açıklayıcı notların bir özetini denetlemiş bulunuyoruz.

Şirket Yönetim Kurulunun Sorumluluğuna İlişkin Açıklama:

2. Şirket yönetimi finansal tabloların Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanmasından ve doğru bir şekilde sunumundan sorumludur. Bu sorumluluk, finansal tabloların hata veya hileden kaynaklanan önemli ölçüde yanlış düzenleme içermeyecek biçimde hazırlanmasını ve doğru olarak sunulmasını sağlamak amacıyla gerekli iç kontrol sisteminin tasarlanmasını, uygulanmasını ve muhafaza edilmesini, mevcut koşullar altında makul muhasebe tahminlerinin yapılmasını, uygun muhasebe politikalarının seçilmesini ve uygulanmasını içermektedir.

Yetkili Denetim Kuruluşunun Sorumluluğuna İlişkin Açıklama:

3. Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Denetim çalışmalarımız Uluslararası Denetim Standartları'na uygun olarak yapılmıştır. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve denetimin, finansal tablolarda önemli bir hata bulunmadığı hususunda makul bir güvence sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Denetim, finansal tablolardaki tutarlar ve açıklamalarla ilgili destekleyici kanıt toplamak amacıyla, denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Denetim tekniklerinin seçimi, finansal tabloların, hata veya hileden kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dahil olmak üzere, önemli ölçüde yanlış düzenleme içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, denetçinin kanaatine göre yapılır. Bu risk değerlendirmesinde, Şirket'in finansal tabloların hazırlanması ve doğru sunumu ile ilgili iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmakla birlikte, amaç iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, mevcut koşulların gerektirdiği denetim tekniklerini geliştirmektir. Denetim, aynı zamanda Şirket yönetimi tarafından uygulanan muhasebe politikalarının uygunluğu ve yapılan muhasebe tahminlerinin makullüğünün yanında finansal tabloların genel sunuş şeklinin değerlendirilmesini de içermektedir.

Elde ettiğimiz denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.



Bağımsız Denetçi Görüşü:

4. Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, tüm önemli taraflarıyla, Şirket'in 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akımlarını Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

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

Z. Alper Önder, SMMM

İstanbul, 10 Mayıs 2011

EKO FAKTORİNG A.Ş.
(eski unvanıyla “Eko Finans Faktoring Hizmetleri A.Ş.”)

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
BİLANÇO	1
KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	3
NAKİT AKIM TABLOSU	4
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	5-33
DİPNOT 1 ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU	5
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUM ESASLARI	6-13
DİPNOT 3 FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ.....	14-19
DİPNOT 4 ÖNEMLİ MUHASEBE TAHMİN VE VARSAYIMLARI	19
DİPNOT 5 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	20
DİPNOT 6 FAKTORİNG ALACAKLARI, NET	20-22
DİPNOT 7 SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VARLIKLAR.....	22
DİPNOT 8 ALINAN KREDİLER	23
DİPNOT 9 DİĞER VARLIKLAR VE PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	23
DİPNOT 10 MADDİ DURAN VARLIKLAR	24
DİPNOT 11 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	25
DİPNOT 12 VERGİ	25-27
DİPNOT 13 ÇALIŞAN HAKLARI YÜKÜMLÜLÜĞÜ	27-28
DİPNOT 14 DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER VE GİDER TAHAKKUKLARI	28
DİPNOT 15 SERMAYE.....	29
DİPNOT 16 BİRİKMİŞ KARLAR VE YASAL YEDEKLER	30
DİPNOT 17 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİRLER/GİDERLER	30
DİPNOT 18 FAALİYET GİDERLERİ	30
DİPNOT 19 FAKTORİNG GELİRLERİ	30
DİPNOT 20 KAMBİYO KARLARI/(ZARARLARI), NET	31
DİPNOT 21 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	31
DİPNOT 22 ANA ORTAKLIK DIŞI PAYLAR/ANAORTAKLIK DIŞI KAR/(ZARAR)	32
DİPNOT 23 İLİŞKİLİ TARAFRLA YAPILAN İŞLEMLER VE BAKİYELERİ	32
DİPNOT 24 TAAHÜTLER VE ŞARTA BAĞLI YÜKÜMLÜLÜKLER	32
DİPNOT 25 DURDURULAN FAALİYETLER	33
DİPNOT 26 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	33

EKO FAKTORİNG A.Ş.
(eski unvanıyla “Eko Finans Faktoring Hizmetleri A.Ş.”)

31 ARALIK 2010 TARİHLİ BİLANÇO

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

	Dipnotlar	2010	Yeniden Düzenlenmiş (*) 2009	2008
VARLIKLAR				
Nakit ve nakit benzerleri	5	9.998	4.939	11.049
Factoring alacakları, net	6	178.785	101.247	47.382
Satış amaçlı elde tutulan varlıklar	7	117	154	250
Diğer aktifler ve peşin ödenmiş giderler	9	196	293	417
Maddi duran varlıklar, net	10	6.404	6.593	5.784
Maddi olmayan duran varlıklar, net	11	91	63	87
Ertelenmiş vergi varlığı, net	12	3.840	3.381	3.159
Toplam varlıklar		199.431	116.670	68.128
YÜKÜMLÜLÜKLER				
Alınan krediler	8	135.901	55.018	15.642
Ödenecek kurumlar vergisi, net	12	1.443	451	-
Diğer yükümlülükler ve gider tahakkukları	14	769	1.798	650
Çalışan hakları yükümlülüğü	13	419	291	355
Toplam yükümlülükler		138.532	57.558	16.647
ÖZKAYNAKLAR				
Sermaye	15	21.026	21.026	21.026
Sermaye düzeltmeleri	15	424	424	424
Toplam ödenmiş sermaye	15	21.450	21.450	21.450
Hisse senedi ihraç primleri		16.410	16.410	16.410
Yeniden değerlendirme fonu		701	789	-
Birikmiş karlar		22.338	20.329	13.497
Ana ortaklık paylarına ait özkaynaklar		60.899	58.978	51.357
Ana ortaklık dışı paylara ait özkaynaklar	22	-	134	124
Özkaynaklar toplamı		60.899	59.112	51.481
Yükümlülükler ve özkaynaklar toplamı		199.431	116.670	68.128

(*) Ayrıntılar için Dipnot 2 “Finansal Tabloların Sunum Esasları”na bakınız.

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

EKO FAKTORİNG A.Ş.
(eski unvanıyla “Eko Finans Faktoring Hizmetleri A.Ş.”)

**31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

	Dipnotlar	2010	Yeniden Düzenlenmiş (*) 2009
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER:			
Faktoring faiz gelirleri	19	33.739	22.907
Faktoring komisyon gelirleri	19	3.907	2.716
Faktoring faaliyetlerinden gelirler		37.646	25.623
Faiz giderleri		(11.108)	(3.091)
Kambiyo karları/(zararları), (net)	20	(2)	1
Faktoring alacakları değer düşüklüğü (-)	6	(5.754)	(4.466)
Değer düşüklüğüne uğramış faktoring alacaklarından tahsilatlar	6	2.309	5.797
Kambiyo karı/(zararı), (net) ve faktoring alacakları değer düşüklüğü karşılığı sonrası gelir		23.091	23.864
Faktoring harici faiz gelirleri		26	155
Diğer gelirler/(giderler), (net)	17	(768)	(998)
Faaliyet karı		22.349	23.021
Faaliyet giderleri	18	(15.980)	(14.602)
Sürdürülen faaliyetlerden vergi öncesi kar		6.369	8.419
Sürdürülen faaliyetlerden vergi gideri			
- Cari dönem vergi gideri	12	(2.808)	(2.092)
- Ertelenmiş vergi geliri	12	437	419
Sürdürülen faaliyetlerden dönem karı		3.998	6.746
DURDURULAN FAALİYETLER:			
Durdurulan faaliyetlerden vergi sonrası dönem karı	25	11	96
Net dönem karı		4.009	6.842
Dağıtılacak kar/(zarar):			
- Ana ortaklık payları		4.009	6.832
- Ana ortaklık dışı payları	22	-	10
Net dönem karı		4.009	6.842
Diğer kapsamlı gelir		-	-
Toplam kapsamlı gelir		4.009	6.842

(*) Ayrıntılar için Dipnot 2 “Finansal Tabloların Sunum Esasları”na bakınız.

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

EKO FAKTORİNG A.Ş.
(eski unvanıyla “Eko Finans Faktoring Hizmetleri A.Ş.”)

**31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**

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

	Ana ortaklık paylarına ait özkaynaklar							
	Sermaye	Sermaye düzeltmeleri	Hisse senetleri ihraç primleri	Yeniden değerlendirme fonu	Birikmiş karlar	Ana ortaklık paylarına ait özkaynak	Ana ortaklık dışı paylar	Özkaynaklar toplamı
1 Ocak 2009	21.026	424	16.410	-	13.497	51.357	124	51.481
Yeniden değerlendirme fonu	-	-	-	789	-	789	-	789
Net dönem karı	-	-	-	-	5.506	5.506	10	5.516
- daha önce raporlanan	-	-	-	-	1.326	1.326	-	1.326
- düzeltmelerin etkisi (Dipnot 2)	-	-	-	-	-	-	-	-
- yeniden düzenlenmiş	-	-	-	-	6.832	6.832	10	6.842
31 Aralık 2009 – Yeniden Düzenlenmiş (*)	21.026	424	16.410	789	20.329	58.978	134	59.112
1 Ocak 2010	21.026	424	16.410	789	20.329	58.978	134	59.112
Temettü ödemesi	-	-	-	-	(2.000)	(2.000)	-	(2.000)
Ana ortaklık dışı paylardaki değişim etkisi	-	-	-	-	-	-	(134)	(134)
Yeniden değerlendirme fonu	-	-	-	(88)	-	(88)	-	(88)
Net dönem karı	-	-	-	-	4.009	4.009	-	4.009
31 Aralık 2010	21.026	424	16.410	701	22.338	60.899	-	60.899

(*) Ayrıntılar için Dipnot 2 “Finansal Tabloların Sunum Esasları”na bakınız.

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

EKO FAKTORİNG A.Ş.
(eski unvanıyla “Eko Finans Faktoring Hizmetleri A.Ş.”)

**31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
NAKİT AKIM TABLOSU**

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

	Dipnotlar	2010	2009
Faaliyetlerden sağlanan nakit akımları:			
Net dönem karı		4.009	6.842
Faaliyetlerden sağlanan net nakit mevcudunun cari yıl net karı ile mutabakatını sağlayan düzeltmeler:			
Maddi duran varlıkların amortismanı	10	411	287
Maddi olmayan duran varlıkların itfa payları	11	30	29
Maddi duran varlık değer düşüş karşılığı	10	114	(1.029)
Maddi duran varlık satış karı		8	(31)
Çalışan hakları yükümlülüğü	13	369	215
Şüpheli faktoring alacakları karşılığı	6	5.754	4.466
Faiz gelirleri. net		(22.631)	(19.816)
Ödenen faizler		(11.108)	(3.091)
Alınan faizler		30.023	20.709
Cari dönem vergi gideri	12	2.371	1.673
Vergi uyumsuzluğu ceza karşılığı	14	-	1.125
Diğer		(168)	(5)
Varlık ve yükümlülüklerdeki değişiklikler öncesi esas faaliyet karından sağlanan nakit akımı:			
		9.182	11.374
Bloke mevduatlardaki artış	5	(5.050)	(79)
Faktoring alacaklarındaki artış/(azalış)		(77.669)	(55.616)
Diğer alacak ve peşin ödenmiş giderlerdeki azalış		38	118
Satış amaçlı elde tutulan varlıklardaki azalış/(artış)		37	96
Diğer yükümlülükler ve gider tahakkuklardaki artış/(azalış)		(3.007)	57
Ödenen gelir vergisi	12	(1.816)	(1.521)
Ödenen kıdem tazminatı	13	(231)	(313)
Esas faaliyetlerden sağlanan/(kullanılan) net nakit		(78.516)	(45.884)
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları:			
Maddi duran varlık satın alımı	10	(389)	(180)
Maddi olmayan varlık alımı	11	(58)	(5)
Maddi duran varlık satışları		-	51
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(447)	(134)
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları:			
Alınan kredilerdeki değişim		80.883	39.869
Ödenen temettü		(2.000)	-
Finansman faaliyetlerinde sağlanan/(kullanılan) net nakit		78.883	39.869
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net (azalış)/artış		(80)	(6.149)
Döviz kurundaki değişimin nakit ve nakde eşdeğer varlıklar üzerindeki etkisi			
		168	5
Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerler		5	4.860
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerler		5	4.948

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

EKO FAKTORİNG A.Ş.
(eski unvanıyla “Eko Finans Faktoring Hizmetleri A.Ş.”)

**31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 1 - ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU

Eko Faktoring A.Ş. (“Şirket”), 1994 yılında kurulmuştur. Şirket müşterilerine, istekleri doğrultusunda yurtiçi faktoring hizmeti sağlamaktadır. Şirket’in 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 110 kişidir (2009: 115). Şirket’in merkezi, Eski Büyükdere Asfaltı, Ayazağa Yolu Cad., No: 4 Kat: 4 İz Plaza Giz Maslak, İstanbul’dur.

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla sona eren döneme ait finansal tablolar yayınlanmak üzere Şirket Yönetim Kurulu tarafında 10 Mayıs 2011 tarihinde onaylanmıştır.

21 Temmuz 2010 tarihi itibarıyla düzenlenen ve 26 Temmuz 2010 tarihinde onaylanan Olağanüstü Genel Kurul sonucunda Şirket’in adı “Eko Faktoring A.Ş.” olarak değiştirilmiş ve bu değişiklik 23 Temmuz 2010 tarihli Ticari Sicil Gazete’inde yayınlanmıştır.

Tasfiye Halinde Eko Finansal Kiralama A.Ş. ’nin (“Bağlı Ortaklık” veya “Eko Leasing”) faaliyet alanı:

Eko Leasing’in Tasfiye süreci 25 Ekim 2010 tarihi itibarıyla tamamlanmıştır. Bağlı ortaklık 25 Ekim 2010 tarihi itibarıyla tasfiye edildiğinden, 31 Aralık 2010 finansal tablolarında konsolide edilmemiştir. 31 Aralık 2010 finansal tabloları Şirket’in konsolide olmayan finansal durumunu sunmaktadır. 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla Şirket’in bağlı ortaklığının ayrıntıları aşağıdaki gibidir:

Şirket	Sermayede ki pay oranı	Ülke	Faaliyet konusu
Tasfiye Halinde Eko Finansal Kiralama A.Ş.	%89,56	Türkiye	Finansal kiralama

Şirket yönetimi piyasa koşullarının değerlendirilmesi neticesinde Eko Leasing’in faaliyetlerinin devam ettirilmesinin uygun olmayacağı görüşünde birleşmiştir. 7 Temmuz 2008 tarih ve 2008-03 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile finansal kiralama yetkilerinin kaldırılmasına karar verilmesi üzerine Eko Leasing’in faaliyet izninin iptal edilmesi BDDK’dan talep edilmiştir.

Eko Leasing’in talebi doğrultusunda finansal kiralama faaliyet izninin iptali BDDK’nın 31 Temmuz 2008 tarih ve 2724 sayılı kararıyla uygun görülmüş ve ilgili karar Eko Leasing’e 5 Ağustos 2008 tarih ve BDDK.UYII.130.76-10787 sayılı yazı ile bildirilmiştir.

EKO FAKTORİNG A.Ş.
(eski unvanıyla “Eko Finans Faktoring Hizmetleri A.Ş.”)

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUM ESASLARI

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla finansal tabloların hazırlanmasında kabul edilen temel muhasebe politikaları aşağıda sunulmuştur. Bu politikalar aksi söylenmediği sürece, sunulan tüm yıla tutarlı bir şekilde uygulanmaktadır.

Uygunlanan muhasebe standartları

Şirket, yasal kayıtlarını 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 uygun olarak muhasebeleştirilmektedir. İlişkideki finansal tablolar Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’na (“UFRS”) uygun adil bir sunum amacı ile yasal kayıtların düzeltilmesine ve yeniden sınıflandırılmasına dayanmaktadır.

Konsolidasyon Esasları

31 Aralık 2009 ve 31 Aralık 2008 finansal tabloları ana ortaklık Eko Finans Faktoring Hizmetleri A.Ş. ve Bağlı Ortaklığının (“Tasfiye Halinde Eko Finansal Kiralama A.Ş.” veya “Eko Leasing”) hesaplarını kapsamaktadır. Konsolidasyon kapsamı içinde yer alan Şirket’in finansal tabloları Şirket tarafından UFRS’ye göre hazırlanmıştır.

Finansal tablolar Şirket ve Şirket’in bağlı ortaklıkları tarafından kontrol edilen ya da müşterek kontrol edilen işletmelerin finansal tablolarını kapsar. Kontrol, bir işletmenin faaliyetlerinden fayda elde etmek amacıyla mali ve işletme politikaları üzerinde gücünün olması ile sağlanır. Yıl içinde satın alınan veya elden çıkarılan bağlı ortaklıkların sonuçları, satın alım tarihinden sonra veya elden çıkarma tarihine kadar olan süre geçerli olmak üzere gelir tablosuna dahil edilir.

Bağlı ortaklık, ana ortaklık tarafından hisselerinin doğrudan veya dolaylı olarak %50’den fazlasına veya aynı oranda oy hakkına ya da yönetim çoğunluğunu seçme hakkına sahip olunan şirketlerdir. Bağlı ortaklık aynı zamanda %50’den fazla oy hakkına ya da yönetim çoğunluğunu seçme hakkına sahip olunmasa da, Şirket’in mali ve işletme politikaları üzerinde etkin rolü olan şirketlerdir. Sermayedeki payın oranı doğrudan Şirket’in pay sahipliği ve dolaylı olarak Eko Leasing’in pay sahipliğini temsil eder.

Şirket’in 31 Aralık 2009 ve 2008 tarihleri itibarıyla bağlı ortaklıktaki ortaklık oranı aşağıda gösterilmiştir:

	2009 yılında Sermayedeki pay oranı	2008 yılında Sermayedeki pay oranı
Tasfiye Halinde Eko Finansal Kiralama A.Ş.	%89,56	%89,56

Şirket’in ana hissedarı olduğu ve üzerinde kontrol hakkı bulunan bağlı ortaklığı Tasfiye Halinde Eko Finansal Kiralama A.Ş., 31 Aralık 2009 ve 2008 tarihleri itibarıyla tam kapsamlı konsolidasyona tabi tutulmuştur.

EKO FAKTORİNG A.Ş.

(eski unvanıyla “Eko Finans Faktoring Hizmetleri A.Ş.”)

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUM ESASLARI (Devamı)

Bağlı ortaklığın bilançosu ve gelir gider tablosu tam kapsamlı konsolidasyona tabi tutulmuş ve Şirket’in sahip olduğu bağlı ortaklığın taşınan değeri ilgili hissedarın sermayesi ile netleştirilmiştir.

Bağlı ortaklığın net varlıklarındaki ve faaliyet sonuçlarındaki azınlık payına sahip hissedarların payları; “Azınlık payları” olarak sınıflandırılmıştır. Şirket ile bağlı ortaklık arasındaki grup içi işlemler ve bakiyeler konsolidasyon sırasında silinmiştir. Bağlı ortaklık, operasyonlar üzerindeki kontrolün Şirket’e transfer olduğu tarihten itibaren konsolidasyon kapsamına alınmış ve kontrolün ortadan kalktığı tarihte de konsolidasyon kapsamından hariç tutulacaktır.

Gerekli olduğunda, bağlı ortaklık için uygulanan muhasebe politikaları Şirket tarafından uygulanan muhasebe politikaları ile tutarlılığın korunması için değiştirilmiştir.

Eko Leasing’in Tasfiye süreci 25 Ekim 2010 tarihi itibarıyla tamamlanmıştır. Bağlı ortaklık 25 Ekim 2010 tarihi itibarıyla tasfiye edildiğinden, 31 Aralık 2010 finansal tablolarında konsolide edilmemiştir. 31 Aralık 2010 finansal tabloları Şirket’in konsolide olmayan finansal durumunu sunmaktadır.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

1 Ocak 2006 tarihinden önce, Uluslararası Muhasebe Standardı 29 (“UMS 29”), “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama”, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tabloların bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünden hazırlanmasını ve önceki dönem finansal tablolarının da karşılaştırma amacıyla aynı değer ölçüleri kullanılarak yeniden düzenlenmesini öngörmektedir. Türkiye’de ekonomik göstergeler yüksek enflasyonun sona erdiğini işaret ettiği için 1 Ocak 2006’dan geçerli olmak üzere Şirket, UMS 29 uygulamasını sonlandırmıştır. Dolayısıyla, 31 Aralık 2005 tarihinde geçerli olan değerlendirme birimi ilişikteki finansal tablolarda yer alan tutarların değerlerinin ölçütü olarak alınmıştır.

1 Ocak 2010 tarihinde başlayan dönemler için geçerli olan ve Şirket’in finansal tabloları üzerinde bir etkisi olmayan TMS/TFRS’lerdeki değişiklik ve yorumlar şunlardır:

- UFRS 3 (Değişiklik), “İşletme Birleşmeleri” (1 Temmuz 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir),
- UMS 27 (Değişiklik), “Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar” (1 Temmuz 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir),
- UFRYK 17, “Parasal Olmayan Varlıkların Hissedarlara Dağıtımı” (1 Temmuz 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir),
- UFRYK 18, “Müşterilerden Varlık Transferleri” (1 Temmuz 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir),
- UFRYK 9, “Saklı Türev Ürünlerin Yeniden Değerlendirilmesi” ve UMS 39 “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme” (1 Temmuz 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir),
- UFRYK 16, “Yurtdışındaki İşletme ile İlgili Net Yatırımın Finansal Riskten Korunması” (1 Temmuz 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir),
- UMS 1 (Değişiklik), “Finansal Tabloların Sunumu” (1 Ocak 2010 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir),
- UMS 36 (Değişiklik), “Varlıklarda Değer Düşüklüğü” (1 Ocak 2010 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir),
- UMS 38 (Değişiklik), “Maddi Olmayan Varlıklar” (1 Temmuz 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir),
- UFRS 2 (Değişiklik), “Grup İçi Nakit Olarak Ödenen Hisse Bazlı Ödeme İşlemleri” (1 Ocak 2010 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir),
- UFRS 5 (Değişiklik), “Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler”(1 Ocak 2010 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir).

EKO FAKTORİNG A.Ş.

(eski unvanıyla “Eko Finans Faktoring Hizmetleri A.Ş.”)

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUM ESASLARI (Devamı)

Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanması benimsenmemiş standartlar yorumları şunlardır:

- UMS 32 (Değişiklik) “Finansal Araçlar: Sunum ve UMS 1 Mali Tabloların Sunumu” (1 Şubat 2010 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir),
- UFRYK 19, “Finansal Borçların Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlarla Ödenmesi” (1 Temmuz 2010 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir),
- UMS 24 (Değişiklik), “İlişkili Taraf Açıklamaları” UFRYK 17, “Parasal Olmayan Varlıkların Hissedarlara Dağıtımı”;
- UFRYK 14 (Değişiklik), “Tanımlanmış Fayda Varlığının Sınırı, Asgari Fonlama Koşulları ve Bu Koşulların Birbiri ile Etkileşimi” (1 Ocak 2011 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir).
- UFRS 9 “Finansal Araçlar” (1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir),

“UFRS’de İyileştirmeler” Mayıs 2008’de yayınlandı. Bu çalışma, UMSK’nın (Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu) acil olmasa bile gerekli olduğunu düşündüğü çeşitli UFRS değişikliklerini içermektedir. “UFRS’de İyileştirmeler”, sunum, muhasebeleştirme ya da ölçüm amaçları doğrultusunda muhasebe işlemlerindeki değişikliklerinin yanı sıra bir takım UFRS standartlarına ilişkin terminoloji ya da editoryal değişikliklerden oluşmaktadır. Bu yeni yorumların uygulamasının, ilk uygulama döneminde Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmayacaktır.

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 5).

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).

Faktoring alacakları ve şüpheli alacak karşılığı

Şirket tarafından doğrudan kullanıcılara sağlanan nakitten kaynaklanan faktoring alacakları iskonto edilmiş bedelleri ile değerlendirilir. Tüm faktoring alacakları kullanıcıların yurtiçi ve yurtdışı alacaklarına karşı nakit sağlandığı anda kaydedilir.

Faktoring alacaklarında değer düşüşüne ilişkin kredi riski karşılığı aktifin ilk kaydına müteakiben doğan bazı olaylar ve bu olayların beklenen nakit akımları üzerindeki olumsuz etkileri sonucu Şirket’in alacaklarının tümünü tahsil edemeyeceğine dair tarafsız kanıtın oluşması ile doğar. Değer düşüklüğü karşılığı tutarı taşınan tutar ve tahsil edilebilir tutar arasındaki fark olarak kaydedilir. Tahsil edilebilir tutar ipotek ve garantiler de dahil olmak üzere beklenen nakit akımlarının ilk faiz oranı ile iskonto edilmesi ile elde edilen bugünkü değeri ifade etmektedir. Yeniden yapılandırılmış alacaklara ilişkin, yeniden yapılandırma sonucunda bir değer düşüklüğü oluşması durumunda tahsil edilebilir tutar, yeniden yapılandırılan alacaklardan beklenen nakit akımlarının, faktoring alacaklarının orijinal faiz oranı ile iskonto edilmesi ile elde edilen bugünkü değeri, ve taşınan tutar arasındaki fark değer düşüklüğü karşılığı olarak kaydedilir.

EKO FAKTORİNG A.Ş.
(eski unvanıyla “Eko Finans Faktoring Hizmetleri A.Ş.”)

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUM ESASLARI (Devamı)

Ayrılan karşılık aynı zamanda tarafsız kanıt olması durumunda, bilanço tarihi itibarıyla olması muhtemel zararları da karşılar. Bu zararlar geçmiş yıllarda yazılmış olan zararların bu cari dönem verilerine dönem koşullarını yansıtarak aynı zamanda etkisi kalmayan geçmiş dönem koşullarının etkilerini de eleyerek tahmin edilir. Yıl içerisinde ayrılan karşılık dönem karını azaltıcı etki yapacak şekilde kaydedilir.

Alacağın silinmesi, tahsil edilemeyeceğinin öngörülmesiyle gerçekleşmektedir. Alacağın silinmesiyle daha önce ayrılmış olan karşılık terse döner ve alacağın tamamı aktiften düşülür. Bu alacaklar tüm gerekli yasal prosedürlerin tamamlanmasına ve zarar tutarının belirlenmesine müteakiben silinir. Önceki dönemlerde silinen bir alacağın tahsili durumunda ilgili tutarlar gelir olarak kaydedilir (Dipnot 6).

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, kayıtlı değerleri üzerinden kalıcı değer düşüklükleri ve birikmiş amortisman düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir (Dipnot 10).

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
Motorlu taşıtlar	4-5 yıl
Özel maliyet bedelleri	4-5 yıl

2010 yılında Şirket, maddi duran varlıkları içinde yer alan gayrimenkullerin değerlemesinde; (TMS 16) Maddi Duran Varlıklara İlişkin Standart kapsamında “yeniden değerlendirme metodu”nu benimsemiştir. Gayrimenkuller, Şirket’in finansal tablolarında bağımsız değerlendirme raporundaki değerleri ile sunulmuştur.

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

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

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar yazılım giderlerinden oluşmakta ve beş yılda itfa edilmektedir. Bilgisayar yazılımları için yapılan bakım ve benzeri harcamalar gider olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır. Bununla birlikte mevcut bilgisayar programlarının süre ve faydasını artıracak olan harcamalar yazılımların maliyetine eklenmek suretiyle aktifleştirilmektedir (Dipnot 11).

EKO FAKTORİNG A.Ş.
(eski unvanıyla “Eko Finans Faktoring Hizmetleri A.Ş.”)

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUM ESASLARI (Devamı)

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Ertelenmiş vergi aktifi ve finansal varlıklar dışındaki her varlık, her bir bilanço tarihinde, söz konusu varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığının tespiti için değerlendirilir. Değer düşüklüğüne dair bir gösterge olursa, Şirket ilgili varlığın kullanım değeri için tahminde bulunur. 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.

Finansal Borçlar

Finansal borçlar, 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.

Gelir vergileri

a. Kurumlar vergisi

Kurumlar vergisi Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre hesaplanmaktadır (Dipnot 12).

Bu vergi dışındaki vergi giderleri faaliyet giderleri içerisinde muhasebeleştirilmektedir (Dipnot 18).

b. 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.

Geçici farklar genel olarak değer düşüklüğüne uğramış faktoring alacaklarına ilişkin karşılıklar, izin karşılığı, türev finansal araçlar, maddi duran varlıklar, satılmaya hazır finansal varlıklar ve kıdem tazminatı karşılıklarından oluşmaktadır (Dipnot 12).

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.
(eski unvanıyla “Eko Finans Faktoring Hizmetleri A.Ş.”)

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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.

Çalışanlara sağlanan faydalar

Kıdem tazminatı karşılığı, Türkiye’de mevcut İş kanunları kapsamında oluşması muhtemel yükümlülüğün, belirli aktüeryal tahminler kullanılarak bugünkü değeri üzerinden hesaplanmakta ve finansal tablolara yansıtılmaktadır (Dipnot 13).

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.

Finansal kiralamada, kiralama konusu varlık, net kira yatırıma eşit bir alacak olarak finansal tablolarda izlenir. Finansal kiralama ile ilgili finansman geliri, finansal kiralama kapsamındaki net yatırıma sabit bir dönemsel getiri getirecek şekilde belirlenir. Alınan kira ödemeleri anapara ve kazanılmamış finansman gelirlerini azaltacak şekilde brüt kira yatırımının tutarından düşülür. Kazanılmamış finansman geliri, brüt kira yatırımı ile kiralamadaki zımni faiz oranı üzerinden hesaplanan brüt yatırımın bugünkü değeri arasındaki farktır. Zımni faiz oranı, kiralamanın başlangıcı itibarıyla, asgari kira ödemeleri ile garanti edilmemiş kalan değer toplamını, kiralanan varlığın gerçeğe uygun değeri ile başlangıç maliyetlerinin toplamına eşitleyen iskonto oranıdır.

Factoring ve finansal kiralama 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 dövizle endeksli parasal aktif ve pasiflerin çevrimi ile oluşan kar ve zararlar gelir tablosuna yansıtılır. Bu bakiyeler dönem sonu kurları ile değerlendirilir.

EKO FAKTORİNG A.Ş.
(eski unvanıyla “Eko Finans Faktoring Hizmetleri A.Ş.”)

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUM ESASLARI (Devamı)

Netleştirme/Mahsup

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

Karşılaştırmalı Bilgiler

Karşılaştırmalı rakamlar gerekli görüldüğünde olayların ve işlemlerin daha uygun sunulması ve cari dönemdeki finansal tablo sunumundaki değişikliklerle uyum sağlaması açısından yeniden sınıflandırılmıştır.

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

Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Şirket’in Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişikliklerin açıklamaları aşağıdaki gibidir:

Yeniden değerlendirme metoduna göre değerlendirilen gayrimenkuller

Şirket, maddi duran varlıkları içinde yer alan gayrimenkullerin değerlemesinde; (TMS 16) Maddi Duran Varlıklara İlişkin Standart kapsamında “maliyet metodu” yerine “yeniden değerlendirme metodu”nu benimsemiş ve geçmiş yıl finansal tabloları yeniden düzenlenmiştir. Gayrimenkuller, Şirket’in finansal tablolarında bağımsız değerlendirme raporundaki değerleri ile sunulmuştur. 2009 yılında gayrimenkul’ün bağımsız değerlendirme raporundaki değeri Şirket’in finansal tablolarında 6,075 TL olarak sunulmuştur. Gayrimenkul 2007 sene sonunda alındığından, 31 Aralık 2008 yılı itibarıyla gayrimenkul rayiç değerinden gösterildiği varsayılmıştır ve 31 Aralık 2008 finansal tablolarını herhangi bir yeniden düzenleme yansıtılmamıştır. 31 Aralık 2009 tarihinde muhasebe politikalarındaki değişikliklerden kaynaklanan değişiklikler aşağıdaki tablodaki gibidir:

Şirket, önceki dönem finansal tablolarında detayları aşağıda anlatılan değişikliklerin etkilerini TMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar” standardı uyarınca geriye dönük olarak düzeltmiştir. TMS 1 “Finansal Tabloların Sunuluşu” standardı, önceki dönem finansal tabloların yeniden düzenlenmeleri halinde bilançonun ve ilgili notların üç dönem olarak sunulması gerektiğini belirtir. Bu nedenle, 31 Aralık 2010 tarihli bilanço, 31 Aralık 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihli bilançoların yeniden düzenlenmiş halleri ile karşılaştırmalı olarak gösterilmiştir. Önemli kalemlerdeki yeniden düzenlemelerin ve düzeltmelerin özet tablosu ve önemli düzenlemelerin açıklamaları aşağıdaki gibidir:

EKO FAKTORİNG A.Ş.
(eski unvanıyla “Eko Finans Faktoring Hizmetleri A.Ş.”)

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUM ESASLARI (Devamı)

2009 yılına ait düzeltmeler:

Bilanço:

	Daha önce raporlanan	Yeniden düzenlenmiş	Fark
Ertelenmiş vergi varlığı (i)	3.910	3.381	(529)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar (net) (ii)	4.012	6.656	2.644
			2.115
Aktif/pasif toplamı	114.555	116.670	2.115

Gelir Tablosu:

	Daha önce raporlanan	Yeniden düzenlenmiş	Fark
Diğer gelir/(gider), net (ii)	(2.653)	(998)	1.655
Ertelenmiş vergi geliri (ii)	748	419	(329)
			1.326
Net dönem karı	5.506	6.832	1.326
Ertelenmiş vergi düzeltmesiyle netlenmiş Yeniden Değerleme Fonu (ii)	-	789	789
Toplam özkaynak etkisi			2.115
Özkaynaklar	56.997	59.112	2.115

(i) Ertelenmiş vergi varlığı tutarının düzeltilmesi:

Şirket, TMS 12 uyarınca geçici farklar üzerinden ertelenmiş vergi yaratmaktadır. Bu kapsamda gayrimenkul düzeltilmiş değerleme raporu üzerinden ertelenmiş vergi varlığı tutarı düzeltilmiştir. 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla maddi duran varlıktaki artış sonucunda ertelenmiş vergi varlığı 529 TL azaltılmıştır.

(ii) Yeniden değerlendirme metoduna göre değerlendirilen gayrimenkullerin bağımsız bilirkişilere ait değerlendirme raporlarındaki hataların düzeltilmesi

2010 yılından başlayarak şirket maddi duran varlıkları içinde yer alan gayrimenkullerin değerlemesinde; (TMS 16) Maddi Duran Varlıklara İlişkin Standart kapsamında “yeniden değerlendirme metodu”nu benimsemiştir. 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla yeniden değerlendirme metodunda kullanılmak üzere gerçekleştirilen 5 Şubat 2010 tarihli değerlendirme raporunda bina değerlemesine taban oluşturan metrekare değerleri eksik hesaplanmıştır. Buna göre, 31 Aralık 2010 itibarıyla binanın yeniden değerlendirme metodunda kullanılan gerçeğe uygun değeri 2.644 bin TL tutarında eksik gösterilmiştir. Bu tutar 2010 yılı ile karşılaştırmalı sunulan 2009 yılı finansal tablolarında düzeltilmiştir. Bu düzeltme işlemi esnasında daha önce 2009 yılına ait olarak muhasebeleştirilen 1.655 bin TL tutarındaki Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri 329 TL’lik ertelenmiş vergi etkisiyle birlikte geri çevrilmek suretiyle düzeltilmiştir.

EKO FAKTORİNG A.Ş.
(eski unvanıyla “Eko Finans Faktoring Hizmetleri A.Ş.”)

**31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 3 - FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ

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.

Şirket’in varlık ve yükümlülüklerinin coğrafi dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2010	Toplam varlıklar	%	Toplam yükümlülükler	%
Türkiye	199.383	100	135.245	98
Avrupa ülkeleri	48	-	3.287	2
	199.431	100	138.532	100

31 Aralık 2009	Toplam varlıklar	%	Toplam yükümlülükler	%
Türkiye	115.986	99	43.744	76
Avrupa ülkeleri	684	1	13.814	24
	116.670	100	57.558	100

Piyasa riski

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

EKO FAKTORİNG A.Ş.
(eski unvanıyla “Eko Finans Faktoring Hizmetleri A.Ş.”)

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUM ESASLARI (Devamı)

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 2010	3 aya kadar	3-12 ay	1 yıl üzeri	Faizsiz	Toplam
Varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	5.467	-	-	4.531	9.998
Factoring alacakları, net	162.655	16.130	-	-	178.785
Satış amaçlı elde tutulan varlıklar	-	-	-	117	117
Diğer aktifler ve peşin ödenmiş giderler	-	-	-	196	196
Maddi duran varlıklar, net	-	-	-	6.404	6.404
Maddi olmayan duran varlıklar, net	-	-	-	91	91
Ertelenmiş vergi varlıkları, net	-	-	-	3.840	3.840
Toplam varlıklar	168.122	16.130	-	15.179	199.431
Yükümlülükler					
Alınan krediler	61.917	-	73.984	-	135.901
Ödenecek kurumlar vergisi, net	-	-	-	1.443	1.443
Diğer yükümlülükler ve gider tahakkukları	-	-	-	769	769
Çalışan hakları yükümlülüğü	-	-	-	419	419
Toplam yükümlülükler	61.917	-	73.984	2.631	138.532
Bilançodaki faize duyarlı açık	106.205	16.130	(73.984)	12.548	60.899

EKO FAKTORİNG A.Ş.
(eski unvanıyla “Eko Finans Faktoring Hizmetleri A.Ş.”)

**31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 3 - FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (Devamı)

31 Aralık 2009	3 aya kadar	3-12 ay	1 yıl üzeri	Faizsiz	Toplam
Varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	1.227	-	-	3.712	4.939
Factoring alacakları, net	86.075	15.005	167	-	101.247
Satış amaçlı elde tutulan varlıklar	-	-	-	154	154
Diğer aktifler ve peşin ödenmiş giderler	-	-	-	293	293
Maddi duran varlıklar, net	-	-	-	6.593	6.593
Maddi olmayan duran varlıklar, net	-	-	-	63	63
Ertelenmiş vergi varlıkları, net	-	-	-	3.381	3.381
Toplam varlıklar	87.302	15.005	167	14.196	116.670
Yükümlülükler					
Alınan krediler	53.512	-	1.506	-	55.018
Ödenecek kurumlar vergisi, net	-	-	-	451	451
Diğer yükümlülükler ve gider tahakkukları	-	-	-	1.798	1.798
Çalışan hakları yükümlülüğü	-	-	-	291	291
Toplam yükümlülükler	53.512	-	1.506	2.540	57.558
Bilançodaki faize duyarlı açık	33.790	15.005	(1.339)	11.656	59.112

Finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları:

	2010				2009			
	ABD Doları	AVRO	CHF	TL	ABD Doları	AVRO	CHF	TL
Varlıklar								
Bankalar								
- vadeli mevduat	2,34	2,15	-	-	-	-	-	9,03
Factoring alacakları, net	-	-	-	19,00	-	-	-	26,50
Yükümlülükler								
Finansal borçlar	6,27	2,15	5,46	9,34	5,50	-	5,46	10,17

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.
(eski unvanıyla “Eko Finans Faktoring Hizmetleri A.Ş.”)

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 3 - FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (Devamı)

	Kar/(Zarar) 2010	Kar/(Zarar) 2009
ABD Doları	(141)	(82)
AVRO	153	68
CHF	(196)	(282)

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

Şirket'in yabancı para varlık ve yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2010	ABD Doları	AVRO	CHF	Toplam
Varlıklar				
Nakit ve nakit benzerleri	5.351	2.285	-	7.636
Diğer aktifler ve peşin ödenmiş giderler	4	-	-	4
Toplam varlıklar	5.355	2.285	-	7.640
Yükümlülükler				
Alınan krediler	6.764	759	1.959	9.482
Toplam yükümlülükler	6.764	759	1.959	9.482
Net bilanço pozisyonu	(1.409)	1.526	(1.959)	(1.842)
31 Aralık 2009	ABD Doları	AVRO	CHF	Toplam
Varlıklar				
Nakit ve nakit benzerleri	679	680	-	1.359
Diğer aktifler ve peşin ödenmiş giderler	8	-	-	8
Toplam varlıklar	687	680	-	1.367
Yükümlülükler				
Alınan krediler	1.506	-	2.825	4.331
Toplam yükümlülükler	1.506	-	2.825	4.331
Net bilanço pozisyonu	(819)	680	(2.825)	(2.964)

EKO FAKTORİNG A.Ş.
(eski unvanıyla “Eko Finans Faktoring Hizmetleri A.Ş.”)

**31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 3 - FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (Devamı)

31 Aralık 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla yabancı para varlık ve yükümlülüklerinin TL’ye çevrilme kurları aşağıdaki gibidir:

	2010	2009
ABD Doları	1,5460	1,5057
AVRO	2,0491	2,1603
CHF	1,6438	1,4492

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 notundaki düşüşlerden kaynaklanır. Bu riske karşı önlem olarak yönetim, finansman kaynaklarını çeşitlendirmekte ve varlıklar nakit ve nakde eşdeğer varlıkların sağlıklı bir dengesini sürdürecektir. Likidite önceliğiyle yönetilmektedir.

Aktif ve pasif kalemlerin 31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibarıyla kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir. Şirket’in ayrıca varlık ve yükümlülükleri üzerinden tahsil edilecek ödenecek faizleri de aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir. Tabloda belirtilen tutarlar kontrata bağlı iskonto edilmemiş nakit akımlarıdır:

31 Aralık 2010	3 aya kadar	3-12 ay	1 yıl üzeri	Vadesiz	Toplam
Alınan krediler	61.912	-	78.052	-	139.964
Toplam yükümlülükler	61.912	-	78.052	-	139.964

31 Aralık 2009	3 aya kadar	3-12 ay	1 yıl üzeri	Vadesiz	Toplam
Alınan krediler	51.090	444	3.853	-	55.387
Toplam yükümlülükler	51.090	444	3.853	-	55.387

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 alacaklarının 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.

EKO FAKTORİNG A.Ş.
(eski unvanıyla “Eko Finans Faktoring Hizmetleri A.Ş.”)

**31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 3 - FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (Devamı)

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 2010 tarihi itibarıyla yapılan hesaplamada Şirket’in toplam faktoring alacakları toplam özkaynaklarının 2,89 katıdır (2009: 1,78):

Faktoring alacakları (A)	181.055
Sermaye	21.026
Yedekler	21.119
Hisse senedi ihraç primi	16.410
Net dönem karı	4.159
Toplam özkaynak (B)	62.714
Faktoring alacakları/özkaynak oranı (A/B)	2,887

DİPNOT 4 - ÖNEMLİ MUHASEBE 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 3) 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:

Faktoring alacakları değer düşüş karşılığı: Faktoring alacaklarında değer düşüklüğüne ilişkin kredi riski karşılığı Şirket’in alacaklarının tümünü tahsil edemeyeceğine dair tarafsız kanıtın oluşması ile doğar. Faktoring alacaklarında değer düşüklüğüne ilişkin ayrılacak karşılığın yeterliliğinin değerlendirilmesine dair tahminler alacak tutarlarının yaşlandırmasına ve tahsilât trendine dayanır.

EKO FAKTORİNG A.Ş.
(eski unvanıyla “Eko Finans Faktoring Hizmetleri A.Ş.”)

**31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 5 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	2010	2009
Kasa	22	9
Bankalar:		
- Vadesiz mevduatlar	4.509	3.703
- Vadeli mevduatlar	5.467	1.227
	9.998	4.939

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla banka mevduatları üzerinde alınan kredilere karşılık 5.050 TL tutarında blokaaj bulunmaktadır (2009: 79 TL).

Nakit akım tablosu hazırlanmasında kullanılan nakit ve nakit benzeri değerlerin tutarı vadeli mevduatların faiz gelir reeskontları ve bloke mevduatlar hariç tutularak 4.948 TL olarak gerçekleşmiştir (2009: 4.860 TL).

DİPNOT 6 - FAKTORİNG ALACAKLARI, NET

	2010	2009
Yurtiçi işlemler	187.430	108.581
Değer düşüklüğüne uğramış faktoring alacakları	32.155	29.107
Brüt faktoring alacakları	219.585	137.688
Eksi: değer düşüklüğü karşılığı	(34.425)	(30.980)
Eksi: kazanılmamış gelirler	(6.375)	(5.461)
Faktoring alacakları, net	178.785	101.247

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

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibarıyla Şirket'in tüm faktoring alacakları sabit faizlidir.

Faktoring alacaklarının analizi aşağıdaki gibidir:

	2010	2009
Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış	178.971	102.940
Vadesi geçmiş fakat değer düşüklüğüne uğramamış (*)	2.084	180
Değer düşüklüğüne uğramış	32.155	29.107
Brüt faktoring alacakları	213.210	132.227
Eksi: değer düşüklüğü karşılığı	(34.425)	(30.980)
Net faktoring alacakları	178.785	101.247

(*) Toplam 2.270 TL ilave değer düşüklüğü kaydedilmiştir.

EKO FAKTORİNG A.Ş.
(eski unvanıyla “Eko Finans Faktoring Hizmetleri A.Ş.”)

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 6 - FAKTORİNG ALACAKLARI, NET (Devamı)

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

	2010	2009
1 - 3 ay	2.084	180

Net faktoring alacaklarının ileriye dönük yaşlandırma tablosu aşağıdaki gibidir:

	2010	2009
3 aya kadar	162.655	86.075
3 - 12 ay	16.130	15.005
1 yıl ve üzeri	-	167
	178.785	101.247

Şüpheli faktoring alacakları değer düşüklüğü karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2010	2009
1 Ocak	30.980	32.311
Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı	5.754	4.466
Ayrılmış karşılıklardan tahsilatlar	(2.309)	(5.797)
31 Aralık	34.425	30.980

Şirket'in faktoring alacaklarına karşılık müşterilerinden aldığı ileri vadeli çek ve senetlerinin toplamı 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla 209.264 TL'dir (2009: 104.319 TL) (Dipnot 24). Bu çek ve senetler nazım hesaplarda takip edilmektedir.

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla 34.425 TL (2009: 30.980 TL) tutarında değer düşüklüğü karşılığının 32.155 TL (2009: 29.107 TL) tutarındaki kısmı özel karşılık olarak ayrılmış olup, geriye kalan 2.270 TL (2009: 1.873 TL) karşılık ise değer düşüklüğüne uğramamış portföy için ayrılmış ilave karşılığı temsil etmektedir.

EKO FAKTORİNG A.Ş.
(eski unvanıyla “Eko Finans Faktoring Hizmetleri A.Ş.”)

**31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 6 - FAKTORİNG ALACAKLARI, NET (Devamı)

Brüt faktoring alacaklarının sektör dağılımı aşağıdaki gibidir:

	2010	%	2009	%
İnşaat	56.309	26	55.286	40
Tekstil ve tekstil ürünleri	33.037	15	15.237	11
Elektrikli ve optik aletler	16.992	8	4.678	3
Kauçuk ve plastik ürünleri sanayi	16.555	8	294	-
Gıda. meşrubat ve tütün sanayi	15.747	7	8.939	6
Komisyon, kiralama ve işletmecilik faaliyetleri	12.457	6	8.544	6
Kâğıt ve basım sanayi	11.416	5	3.336	2
Makine ve teçhizat sanayi	8.512	4	7.968	6
Toptan ve perakende ticaret	7.593	3	4.898	4
Taşımacılık. depolama ve haberleşme	7.108	3	4.625	3
Turizm	5.093	2	439	-
Metal sanayi ve işlenmiş madde üretimi	4.821	2	2.743	2
Tarım, hayvancılık, ormancılık	4.760	2	9.608	7
Kimyevi ürünler sanayi	4.067	2	1.216	1
Sağlık	4.056	2	686	-
Madencilik sanayi	2.987	1	3.275	2
Diğer	8.075	4	5.916	4
	219.585	100	137.688	100

DİPNOT 7 - SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VARLIKLAR

	2010	2009
Satış amaçlı elde tutulan varlıklar	117	154
	117	154

31 Aralık 2010 ve 31 Aralık 2009 itibarıyla satış amaçlı elde tutulan varlıklar Şirket'in değer düşüklüğüne uğramış alacaklarından dolayı elde edilen maddi duran varlıklardan oluşmaktadır.

31 Aralık tarihinde sona eren döneme ait satış amaçlı elde tutulan varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2010	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2010
Maliyet:				
Menkul kıymetler	-	3	-	3
Arazi ve arsalar	14	-	-	14
Binalar	140	-	(40)	100
	154	3	(40)	117

EKO FAKTORİNG A.Ş.
(eski unvanıyla “Eko Finans Faktoring Hizmetleri A.Ş.”)

**31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 8 - ALINAN KREDİLER

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibarıyla alınan krediler döviz cinsine göre aşağıdaki gibidir:

	2010			2009		
	Efektif Faiz Oranı	Orijinal Döviz Tutarı	TL	Efektif Faiz Oranı	Orijinal Döviz Tutarı	TL
Yurtiçi bankalar						
Sabit faizli krediler:						
TL	9,34	126.419	126.419	10,17	50.687	50.687
ABD Doları	6,27	4.375	6.764	5,50	1.000	1.506
AVRO	2,15	370	759	-	-	-
Toplam yurtiçi banka kredileri			133.942	52.193		
Yurtdışı bankalar						
Sabit faizli krediler:						
CHF	5,46	1.192	1.959	5,46	1.949	2.825
Toplam yurtdışı banka kredileri			1.959	2.825		
Toplam krediler			135.901	55.018		

DİPNOT 9 - DİĞER VARLIKLAR VE PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	2010	2009
Personelden alacaklar	53	64
Verilen depozito ve teminatlar	45	34
Peşin ödenmiş giderler	45	32
Avukatlara verilen avanslar	30	99
Ortaklardan alacaklar	-	56
Diğer	23	8
196		293

EKO FAKTORİNG A.Ş.
(eski unvanıyla “Eko Finans Faktoring Hizmetleri A.Ş.”)

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2010	İlaveler	Çıkışlar	Değer düşüklüğü	31 Aralık 2010
<u>Maliyet:</u>					
Binalar (*)	6.340	57	-	(114)	6.283
Makine ve cihazlar	1.413	249	(56)	-	1.606
Demirbaşlar	224	83	(30)	-	277
Motorlu taşıtlar	21	-	(21)	-	-
Özel maliyetler	88	-	(16)	-	72
	8.086	389	(123)	(114)	8.238
<u>Birikmiş amortisman:</u>					
Binalar	(265)	(113)	-	5	(373)
Makine ve cihazlar	(993)	(234)	6	-	(1.221)
Demirbaşlar	(170)	(49)	30	-	(189)
Motorlu taşıtlar	(17)	(4)	21	-	-
Özel maliyetler	(48)	(11)	8	-	(51)
	(1.493)	(411)	65	5	(1.834)
Net defter değeri	6.593	(22)	(58)	(109)	6.404
	1 Ocak 2009	İlaveler	Çıkışlar	Değer düşüklüğü	31 Aralık 2009
<u>Maliyet:</u>					
Binalar (*)	5.311	-	-	1.029	6.340
Makine ve cihazlar	1.316	98	(1)	-	1.413
Demirbaşlar	207	18	(1)	-	224
Motorlu taşıtlar	108	45	(132)	-	21
Özel maliyetler	85	19	(16)	-	88
	7.027	180	(150)	1.029	8.086
<u>Birikmiş amortisman:</u>					
Binalar	(116)	(106)	-	(43)	(265)
Makine ve cihazlar	(845)	(148)	-	-	(993)
Demirbaşlar	(147)	(24)	1	-	(170)
Motorlu taşıtlar	(85)	(1)	69	-	(17)
Özel maliyetler	(50)	(8)	10	-	(48)
	(1.243)	(287)	80	(43)	(1.493)
Net defter değeri	5.784	(107)	(70)	986	6.593

(*) Binalar banklardan kullanılan kredilere karşı ipotek olarak verilmiştir.

Şirket taşınan değeri 5.910 TL olan İstanbul'daki Şirket binasının gerçeğe uygun değeri için bağımsız bilirkişilerden değerlendirme raporu temin etmiştir. Bu rapora göre binanın gerçeğe uygun değeri 5.910 TL'dir.

EKO FAKTORİNG A.Ş.
(eski unvanıyla “Eko Finans Faktoring Hizmetleri A.Ş.”)

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 11 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

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

	1 Ocak 2010	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2010
<u>Maliyet:</u>				
Haklar	132	58	-	190
<u>Birikmiş itfa payı:</u>				
Haklar	(69)	(30)	-	(99)
Net defter değeri	63	28	-	91
	1 Ocak 2009	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2009
<u>Maliyet:</u>				
Haklar	127	5	-	132
<u>Birikmiş itfa payı:</u>				
Haklar	(40)	(29)	-	(69)
Net defter değeri	87	(24)	-	63

DİPNOT 12 - VERGİ

	2010	2009
Ödenecek kurumlar vergisi	2.808	2.092
Eksi: peşin ödenen vergiler	(1.365)	(1.641)
Ödenecek kurumlar vergisi, net	1.443	451
Cari yıl vergi gideri	(2.808)	(2.092)
Ertelenmiş vergi geliri	437	419
Toplam vergi gideri	(2.371)	(1.673)

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 2010 yılı için %20’dir (2009: %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).

EKO FAKTORİNG A.Ş.
(eski unvanıyla “Eko Finans Faktoring Hizmetleri A.Ş.”)

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 12 - VERGİ (Devamı)

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

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

	2010	2009
Vergi öncesi kar	6.369	8.419
%20 vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri	1.274	1.684
Kanunen kabul edilmeyen giderler ve diğer ilaveler	1.164	291
Vergiden muaf gelirler	(67)	(302)
Cari yıl vergi gideri	2.371	1.673

EKO FAKTORİNG A.Ş.
(eski unvanıyla “Eko Finans Faktoring Hizmetleri A.Ş.”)

**31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 12 - VERGİ (Devamı)

Geçici farklardan doğan ertelenmiş vergi yükümlülükleri ve varlıkları aşağıdaki gibidir:

	2010		2009	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları/ yükümlülükleri	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları/ yükümlülükleri
Factoring alacakları değer düşüklüğü karşılığı	13.452	2.690	12.395	2.479
Kazanılmamış faktoring gelirleri	6.375	1.275	5.461	1.092
Çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı	419	84	291	58
Ertelenmiş vergi varlıkları		4.049		3.629
Maddi duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki net fark	171	34	254	51
Yeniden değerlendirme fonu etkisi	876	175	986	197
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri		209		248
Ertelenmiş vergi varlıkları		3.840		3.381

DİPNOT 13 - ÇALIŞAN HAKLARI YÜKÜMLÜLÜĞÜ

	2010	2009
Çalışan hakları yükümlülüğü (*)	419	291
	419	291

(*) Şirket 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla 24 TL (2009: 34 TL) tutarında personel izin karşılığını kayıtlarına yansıtmıştır.

Kıdem Tazminatı Karşılığı

Türk kanunlarına göre Şirket en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak emekliye ayrılan (kadınlar için 58 erkekler için 60), ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir. 8 Eylül 1999 tarihi itibarıyla ilgili yasa değiştiğinden, emeklilikten önceki hizmet süresiyle bağlantılı, bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla 2.517,01 TL (31 Aralık 2009: 2.365,16 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.

EKO FAKTORİNG A.Ş.
(eski unvanıyla “Eko Finans Faktoring Hizmetleri A.Ş.”)

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 13 - ÇALIŞAN HAKLARI YÜKÜMLÜLÜĞÜ (Devamı)

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.

	2010	2009
İskonto oranı (%)	4,66	5,92
Emeklilik ihtimaline ilişkin kullanılan oran (%)	5,4	5,4

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 2011 tarihinden itibaren geçerli olan 2.623,23 TL (1 Ocak 2010: 2.365,16 TL) tavan tutarı göz önüne alınmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2010	2009
1 Ocak	257	355
Cari dönemde ayrılan karşılık tutarı	310	175
Hizmet maliyeti	34	18
Faiz maliyeti	25	22
Dönem içerisindeki ödemeler	(231)	(313)
31 Aralık	395	257

DİPNOT 14 - DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER VE GİDER TAHAKKUKLARI

	2010	2009
Ödenecek vergi ve fonlar	563	512
Ticari borçlar	138	86
Diğer	68	75
Kesinleşmiş vergi uyumsuzluğu cezası (Dipnot 17)	-	1.125
	769	1.798

Mali İdare, faktoring sektörünü kapsayan kazanılmamış gelirler ile faktoring işlemlerinden kaynaklanan şüpheli alacak karşılıkları konularında vergi incelemeleri başlatmıştır. Mali İdare’nin sektör bazında yapmış olduğu incelemeler, Şirket’te de gerçekleştirilmiş bulunmaktadır. İlgili konu hakkında Şirket ve Mali İdare arasında 1.125 TL tutarında vergi cezası ödenmesi konusunda 14 Nisan 2010 tarihinde uzlaşmaya varılmıştır. Bunun sonucunda Şirket yönetimi bu tutarda karşılığı "Kesinleşmiş vergi uyumsuzluğu cezası" olarak finansal tablolara yansıtılmıştır.

EKO FAKTORİNG A.Ş.
(eski unvanıyla “Eko Finans Faktoring Hizmetleri A.Ş.”)

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 15 - SERMAYE

Şirket’in yasal ödenmiş sermayesi 21.026 TL (2009: 21.026 TL) olup her biri 1.00 TL nominal değerli 21.026 (2009: 21.026) adet hisseye bölünmüştür.

Şirket’in sermayesi 21.026 TL’ye çıkarılmış ve bu değişiklikle ilgili ana sözleşmenin değiştirilmesine BDDK tarafından 1 Temmuz 2009 tarihinde izin verilmiştir. Sermaye artırımına ilişkin 14 Ağustos 2008 tarihli olağanüstü genel kurul kararı 20.08.2008 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.

15 Nisan 2010 tarihli Genel Kurul Toplantısı’nda alınan karar uyarınca Şirket 3 Mayıs 2010 tarihinde 2.000 TL temettü ödemiştir.

Şirket’in çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	2010		2009	
	TL	Pay %	TL	Pay %
Cooperatieve BVS Financial Services U.A.	5.985	28.47	5.985	28.47
Guiseppe Davit Franco	2.256	10.73	2.256	10.73
Jak Kondu	1.692	8.05	1.692	8.05
Yako Valansi	1.573	7.48	1.573	7.48
Albert Valansi	1.542	7.33	1.542	7.33
Enver Gocay	1.504	7.15	1.504	7.15
Hayim Viko Valansi	940	4.47	940	4.47
Vedat Valansi	827	3.93	827	3.93
Tanya Valansi	827	3.93	827	3.93
Yusuf Besalel	752	3.58	752	3.58
Nedim Kondu	752	3.58	752	3.58
İzzet Kondu	752	3.58	752	3.58
Süzet Valansi Levi	683	3.25	683	3.25
Diğer	941	4.47	941	4.47
Sermaye - tarihi	21.026	100	21.026	100
Sermaye düzeltmeleri	424		424	
Toplam ödenmiş sermaye	21.450		21.450	

Yasal finansal tablolarda yasal yedekler dışında, birikmiş karlar, aşağıda belirtilen yasal yedek şartına tabi olmak kaydıyla dağıtımına 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.
(eski unvanıyla “Eko Finans Faktoring Hizmetleri A.Ş.”)

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 16 - BİRİKMİŞ KARLAR VE YASAL YEDEKLER

Kanuni defterlerdeki birikmiş karlar, yukarıda belirtilen yasal yedeklerle ilgili hüküm dahilinde dağıtılabirler.

Şirket’in yasal yedekleri (kanuni defterlerine göre) aşağıda belirtilmiştir:

	2010	2009
Yasal yedekler	2.962	2.799

DİPNOT 17 - DİĞER FAALİYETLERDEN GELİRLER/GİDERLER

	2010	2009
Maddi duran varlık satış geliri	8	31
Kesinleşmiş vergi uyumsuzluğu cezası (Dipnot 14)	-	(1.125)
Diğer gelirler	313	172
Diğer giderler	(1.089)	(76)
	(768)	(998)

DİPNOT 18 - FAALİYET GİDERLERİ

	2010	2009
Personel giderleri	10.885	9.921
Dava ve mahkeme giderleri	1.264	887
Kira giderleri	448	403
Amortisman ve itfa payı gideri (Dipnot 10.11)	441	316
Banka masrafları	377	327
Hizmet, müşavirlik giderleri	292	220
Temsil ağırlama giderleri	157	165
Diğer	2.116	2.363
	15.980	14.602

DİPNOT 19 - FAKTORİNG GELİRLERİ

	2010	2009
Faktoring faiz gelirleri	33.739	22.907
Faktoring komisyon gelirleri	3.907	2.716
	37.646	25.623

EKO FAKTORİNG A.Ş.
(eski unvanıyla “Eko Finans Faktoring Hizmetleri A.Ş.”)

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 20 - KAMBIYO KARLARI/(ZARARLARI), NET

	2010	2009
Kambiyo karları	1.110	870
Kambiyo zararları	(1.112)	(869)
	(2)	1

DİPNOT 21 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket’in tüm bölümlerinin faaliyetleri çoğunlukla faiz gelirlerinden elde edilen finansal faaliyetlerdir ve Şirket Yönetim Kurulu bölüm performans değerlendirmesinde net faiz gelirini temel almaktadır. Raporlanan bütün bölümler için toplam faiz gelir ve giderleri net şekilde ifade edilmektedir.

Şirketin bağlı ortaklığı 25 Ekim 2010 tarihi itibarıyla tasfiye edildiğinden, 31 Aralık 2010 tarihinde Şirket’in faktoring dışında raporlanacak ayrı bir bölümü bulunmamaktadır.

31 Aralık 2009 itibarıyla sona eren yıla ilişkin bölümlere göre raporlama bilgileri aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2009

	Factoring	Finansal kiralama	Eliminasyonlar	Toplam
Varlıklar	118.132	1.285	(2.747)	116.670
Yükümlülükler	57.556	2	-	57.558
Net dönem karı	6.746	96	-	6.842

31 Aralık 2009 itibarıyla bölümlere göre hazırlanmış gelir tablosu:

	Factoring	Finansal kiralama	Eliminasyonlar	Toplam
Factoring ve finansal kiralama faiz ve komisyon gelirleri	25.623	-	-	25.623
Faiz gelirleri	155	-	-	155
Faiz giderleri	(3.091)	-	-	(3.091)
Kambiyo (zararları)/karları	1	-	-	1
Faaliyet giderleri	(14.602)	-	-	(14.602)
Factoring ve finansal kiralama alacakları değer düşüklüğü gideri	(4.466)	-	-	(4.466)
Değer düşüklüğüne uğramış faktoring alacaklarından tahsilatlar	5.797	-	-	5.797
Diğer gelirler/giderler	(998)	-	-	(998)
Vergi gideri	(1.673)	-	-	(1.673)
Durdurulan faaliyetlerden elde edilen kar/(zarar)	-	96	-	96
	6.746	96	-	6.842

EKO FAKTORİNG A.Ş.
(eski unvanıyla “Eko Finans Faktoring Hizmetleri A.Ş.”)

**31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 22 - ANA ORTAKLIK DIŞI PAYLAR/ANA ORTAKLIK DIŞI KAR/(ZARAR)

	2010	2009
1 Ocak açılış bakiyesi	134	124
Net dönem karının ana ortaklık dışı kısmı	-	10
Bağlı ortaklık alımı nedeniyle ana ortaklık dışı paylardaki azalış	(134)	(124)
	-	10

DİPNOT 23 - İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER VE BAKİYELERİ

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla Şirket'in ortaklarından alacağı bulunmaktadır (2009: Bulunmamaktadır). Şirket'in ortaklarına 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla borcu bulunmamaktadır (2009: Bulunmamaktadır).

31 Aralık 2010 tarihinde sona eren yıl içerisinde üst düzey yöneticilere ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 4.559 TL'dir (2009: 4.532 TL'dir).

DİPNOT 24 - TAAHÜTLER VE ŞARTA BAĞLI YÜKÜMLÜLÜKLER

	2010	2009
Verilen teminatlar		
İpotekler	10.058	9.297
Bloke mevduat (Dipnot 5)	5.050	71
Mahkemelere verilen teminatlar	611	834
	15.719	10.202
Alınan teminatlar		
Alınan çekler (Dipnot 6)	209.264	104.319
Alınan gayrimenkul ipotekleri	5.110	5.110
	214.374	109.429

Şirket aleyhine açılan 134 adet (2009: 127) davanın toplam tutarı 1.844 TL (2009: 2.129 TL) olup, Şirket bu davaların kaybedilme olasılığını düşük gördüğünden bu tutar için finansal tablolarında herhangi bir karşılık ayırmamıştır.

EKO FAKTORİNG A.Ş.
(eski unvanıyla “Eko Finans Faktoring Hizmetleri A.Ş.”)

**31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 25 - DURDURULAN FAALİYETLER

Piyasa koşullarındaki gelişmeler sonucunda Eko Finansal Kiralama A.Ş.’nin faaliyetlerinin devam ettirilmesinin uygun olmayacağı görüşünde birleşilmesi neticesinde 30 Haziran 2008 tarihli ve 2008-02 sayılı kararlar şirketin tasfiyesi ile ilgili olarak Olağanüstü Genel Kurul toplantıya davet edilmiş. Ayrıca 7 Temmuz 2008 tarihli ve 2008-03 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile de finansal kiralama yetkilerinin kaldırılmasına karar verildiği için Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu’ndan (“BDDK”) şirketin Faaliyet izninin iptal edilmesi talep edilmiştir. BDDK’nın 31 Temmuz 2008 tarihli ve 2724 sayılı kararıyla, Eko Finansal Kiralama A.Ş.’nin finansal kiralama faaliyet izninin iptal edilmesi uygun görülmüş ve ilgili karar Eko Finansal Kiralama A.Ş.’ye BDDK tarafından 5 Ağustos 2008 tarih ve BDDK.UYII.130.76-10787 sayılı yazı ile bildirilmiştir. Bu gelişmeleri müteakiben Türk Ticaret Kanunu’nun 434 üncü maddesi gereğince şirketin fesih edilerek bu tarihten itibaren tasfiye haline sokulmasına ve Şirketin ticari unvanının önüne yasa gereğince “Tasfiye Halinde” ibaresinin eklenmesine 21 Kasım 2008 tarihi itibarıyla düzenlenen Olağanüstü Genel Kurul sonucunda karar verilmiştir.

Şirketin bağlı ortaklığı 25 Ekim 2010 tarihi itibarıyla tasfiye edildiğinden, 31 Aralık 2010 tarihinde Şirket’in durdurulan faaliyeti bulunmamaktadır.

Durdurulan faaliyetlere ilişkin özet bilanço:

	2010	2009
Nakit ve nakit benzerleri	-	1.231
Diğer varlıklar ve peşin ödenmiş giderler	-	54
Toplam varlıklar	-	1.285
Diğer yükümlülükler ve gider tahakkukları	-	2
Özkaynaklar	-	1.283
Toplam yükümlülükler ve özkaynaklar	-	1.285

Durdurulan faaliyetlerden elde edilen kar/(zarar)

	2010	2009
Faiz gelirleri	138	112
Faaliyet giderleri (-)	(10)	(12)
Diğer gelirler/(giderler)	(117)	(4)
Vergi öncesi kar/(zarar)	11	96
Vergi giderleri (-)	-	-
Net dönem karı/(zararı)	11	96

DİPNOT 26 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

25 Şubat 2011 tarihli ve 27857 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe girmiş olan “Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması ile Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanunu ve Diğer Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun” ile kesinleşmiş alacakların yeniden yapılandırılmasına, ihtilaflı alacakların tasfiyesine, matrah artırımına, kayıt ve muhasebe düzeltmelerine, varlık barışı uygulamasıyla ilgili süre uzatımına ilişkin bazı yeni düzenlemeler getirilmiştir. Şirket’in finansal tabloların hazırlama tarihi itibarıyla bu kanunu operasyonları açısından değerlendirmektedir.

.....