

EKSP0 FAKTORİNG A.Ş.

**31 ARALIK 2013 TARİHİ
İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLAR**

FINANSAL TABLOLAR HAKKINDA BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Ekspo Faktoring Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu'na,
İstanbul

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

Şirket Yönetim Kurulu'nun Sorumluluğuna İlişkin Açıklama

Şirket Yönetim Kurulu, rapor konusu finansal tabloların 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ ile Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik ve Türkiye Muhasebe Standartları ile Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, tebliğ ve genelgeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından yapılan açıklamalara uygun olarak ve hata ya da suistimal dolayısıyla önemlilik arz eden ölçüde yanlış bilgi içermeyecek şekilde hazırlanmasını ve sunulmasını sağlayacak bir iç kontrol sistemi oluşturulması, uygun muhasebe politikalarının seçilmesi ve uygulanmasından sorumludur.

Yetkili Denetim Kuruluşunun Sorumluluğuna İlişkin Açıklama

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

Bağımsız Denetçi Görüşü

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, bütün önemli taraflarıyla, Ekspo Faktoring Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla mali durumunu ve aynı tarihte sona eren döneme ait faaliyet sonuçları ile nakit akımlarını Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan yönetmelik, tebliğ ve genelgeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından yapılan açıklamalara uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

Diğer Husus

Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolarının bağımsız denetimi başka bir bağımsız denetim kuruluşu tarafından yapılmıştır. Önceki bağımsız denetim kuruluşu, 31 Aralık 2012 tarihli finansal tablolar ile ilgili olarak 20 Şubat 2013 tarihli bağımsız denetim raporunda olumlu görüş bildirmiştir.

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

Şule Firuzment Bekçe
Sorumlu Ortak Başdenetçi, SMMM

İstanbul, 21 Şubat 2014

EKSPÖ FAKTORİNG A.Ş. FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

AKTİF KALEMLER		BİN TÜRK LİRASI						
		Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş CARİ DÖNEM (31/12/2013)			Bağımsız Denetimden Geçmiş ÖNCEKİ DÖNEM (31/12/2012)		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI	5	-	-	-	-	-	-
II.	GERÇEĞE UYGUN D FARKI KAR ZARARAK YANSITILAN FV (Net)	4.1	383	-	383	78	-	78
2.1	Alın Satım Amacıyla Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-
2.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zararı Yaşandıktan Olarak Sınıflandırılan FV	-	-	-	-	-	-	-
2.3	Alın Satım Amacıyla Türev Finansal Varlıklar	4.1	383	-	383	78	-	78
III.	BANKALAR	5	54	273	327	63	59	122
IV.	TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR	-	-	-	-	-	-	-
V.	SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	-	-	-	-	-	-	-
VI.	FAKTÖRİNG ALACAKLARI	6	274.192	15.323	289.515	229.792	3.752	233.544
6.1	İkonotolu Faktöring Alacakları	-	139.408	-	139.408	141.928	-	141.928
6.1.1	Yurt İçi	-	143.702	-	143.702	146.402	-	146.402
6.1.2	Yurt Dışı	-	-	-	-	-	-	-
6.1.3	Kazanılmamış Gelirler (-)	-	(4.294)	-	(4.294)	(4.474)	-	(4.474)
6.2	Diğer Faktöring Alacakları	-	134.784	15.323	150.107	87.864	3.752	91.616
6.2.1	Yurt İçi	-	134.784	-	134.784	87.864	-	87.864
6.2.2	Yurt Dışı	-	-	15.323	15.323	-	3.752	3.752
VII.	FİNANSMAN KREDİLERİ	-	-	-	-	-	-	-
7.1	Tüketici Kredileri	-	-	-	-	-	-	-
7.2	Kredi Kartları	-	-	-	-	-	-	-
7.3	Tüketici Ticari Kredileri	-	-	-	-	-	-	-
VIII.	KİRALAMA İŞLEMLERİ	-	-	-	-	-	-	-
8.1	Kiralamaya İlişkin Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
8.1.1	Finansal Kiralamaya Alacakları	-	-	-	-	-	-	-
8.1.2	Faaliyet Kiralamaya Alacakları	-	-	-	-	-	-	-
8.1.3	Kazanılmamış Gelirler (-)	-	-	-	-	-	-	-
8.2	Kiralamaya Konusu Yapılmakta Olan Yataklar	-	-	-	-	-	-	-
8.3	Kiralamaya İlişkin İçin Verilen Avanslar	-	-	-	-	-	-	-
IX.	Diğer Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
X.	TAKİPTEKİ ALACAKLAR	7	-	-	-	-	-	-
10.1	Takipteki Faktöring Alacakları	-	9.168	-	9.168	6.694	-	6.694
10.2	Takipteki Finansman Kredileri	-	-	-	-	-	-	-
10.3	Takipteki Kiralamaya İlişkin Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
10.4	Özel Karşılıklar (-)	-	(9.168)	-	(9.168)	(6.694)	-	(6.694)
XI.	RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR	-	-	-	-	-	-	-
11.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar	-	-	-	-	-	-	-
11.2	Nakit Akışı Riskinden Korunma Amaçlılar	-	-	-	-	-	-	-
11.3	Yurt dışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar	-	-	-	-	-	-	-
XII.	VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)	-	-	-	-	-	-	-
XIII.	BAGLI ORTAKLIKLAR (Net)	-	-	-	-	-	-	-
XIV.	İŞTİRAKLER (Net)	-	-	-	-	-	-	-
XV.	İŞ ORTAKLIKLARI (Net)	-	-	-	-	-	-	-
XVI.	MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	8	2.299	-	2.299	2.472	-	2.472
XVII.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	9	14	-	14	24	-	24
17.1	Şerehiye	-	-	-	-	-	-	-
17.2	Diğer	-	14	-	14	24	-	24
XVIII.	PESİN ÖDENMİŞ GİDERLER	-	228	-	228	227	-	227
IX.	CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI	-	-	-	-	-	-	-
XX.	ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	17	890	-	890	699	-	699
XXI.	Diğer Aktifler	11	425	2	427	40	2	42
ARA TOPLAM			278.485	15.598	294.083	233.395	3.813	237.208
XVIII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)	10	487	-	487	487	-	487
18.1	Satış Amacıyla	-	487	-	487	487	-	487
18.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin	-	-	-	-	-	-	-
AKTİF TOPLAMI			278.972	15.598	294.570	233.882	3.813	237.695

EKSP0 FAKTORİNG A.Ş. FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

PASİF KALEMLER		Dipnot	BİN TÜRK LİRASI					
			Bağimsız Denetimden Geçmiş CARİ DÖNEM (31/12/2013)			Bağimsız Denetimden Geçmiş ÖNCEKİ DÖNEM (31/12/2012)		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	4.2	372	-	372	83	-	83
II.	ALINAN KREDİLER	12	138.892	14.999	153.891	102.446	3.468	105.914
III.	FAKTORİNG BORÇLARI	6	2.239	432	2.671	699	291	990
IV.	KİRALAMA İZLEMLERİNDEN BORÇLAR		-	-	-	-	-	-
4.1	Finansal Kiralama Borçları		-	-	-	-	-	-
4.2	Faaliyet Kiralaması Borçları		-	-	-	-	-	-
4.3	Diğer		-	-	-	-	-	-
4.4	Ertelemiş Finansal Kiralama Güterleri (-)		-	-	-	-	-	-
V.	İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	13	52.654	-	52.654	52.419	-	52.419
5.1	Bonolar		-	-	-	-	-	-
5.2	Vağfa Doyak Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.3	Tahvilier		-	-	-	-	-	-
VI.	DİĞER BORÇLAR	14	136	1.183	1.319	123	11	134
VII.	DİĞER YABANCI KAYNAKLAR	14	107	-	107	-	-	-
VIII.	RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
8.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
8.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
8.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
IX.	ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER	15	410	-	410	590	-	590
X.	BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI	16	388	-	388	355	-	355
10.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
10.2	Çalışan Hakkında Yoklanılabilecek Karşılığı		388	-	388	355	-	355
10.3	Diğer Karşılıklar		-	-	-	-	-	-
XI.	ERTELENMİŞ GELİRLER		-	-	-	-	-	-
XII.	CARİ DÖNEM VERGİ BORCU	17	719	-	719	1.032	-	1.032
XIII.	ERTELENMİŞ VERGİ BORCU		-	-	-	-	-	-
XIV.	SERMAYE BENZERİ KREDİLER		-	-	-	-	-	-
	ARA TOPLAM		195.917	16.614	212.531	157.747	3.770	161.517
XV.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
15.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
15.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XVI.	ÖZKAYNAKLAR	18	82.839	-	82.839	76.178	-	76.178
16.1	Ödenmiş Sermaye		50.000	-	50.000	50.000	-	50.000
16.2	Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.2.1	Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
16.2.2	Hisse Senedi İptal Karları		-	-	-	-	-	-
16.2.3	Diğer Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.3	Kar veya Zararın Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Güterler		-	-	-	-	-	-
16.4	Kar veya Zararın Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Güterler		-	-	-	-	-	-
16.5	Kar Yedekleri		9.978	-	9.978	9.174	-	9.174
16.5.1	Yasal Yedekler		9.978	-	9.978	9.174	-	9.174
16.5.2	Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.5.3	Olaganüstü Yedekler		-	-	-	-	-	-
16.5.4	Diğer Kar Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.6	Kar veya Zarar		22.061	-	22.061	17.004	-	17.004
16.6.1	Geçmiş Yıllar Kar veya Zarar		14.200	-	14.200	5.495	-	5.495
16.6.2	Dönem Net Kar veya Zarar		7.861	-	7.861	11.509	-	11.509
	PASİF TOPLAMI		277.956	16.614	294.570	233.925	3.770	237.695

EKSPÖ FAKTORİNG A.Ş. NAZİM HESAPLAR

NAZİM HESAP KALEMLERİ		BİN TÜRK LİRASI						
		Dönem	Bağımız Denetimden Geçmiş CARİ DÖNEM (31/12/2013)			Bağımız Denetimden Geçmiş ÖNCEKİ DÖNEM (31/12/2012)		
			TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ	-	16.381	16.381	-	29.752	29.752	
II.	RİSKİ ÜSTLENİLMİYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ	118.279	2.752	121.031	77.327	-	77.327	
III.	ALINAN TEMİNATLAR	26.1	137.058	46.462	183.520	121.865	173.837	
IV.	VERİLEN TEMİNATLAR	26.2	-	15.102	15.102	740	740	
V.	TAAHHÜTLER	26.3	-	121	121	1.423	677	
5.1	Çaylakmaz Taahhütler	-	-	121	121	1.423	677	
5.2	Çaylakmaz Taahhütler	-	-	-	-	-	-	
5.2.1	Kiralamaya Taahhütleri	-	-	-	-	-	-	
5.2.1.1	FİNANSAL Kiralamaya Taahhütleri	-	-	-	-	-	-	
5.2.1.2	FİNANSİYEL Kiralamaya Taahhütleri	-	-	-	-	-	-	
5.2.2	Diğer Çaylakmaz Taahhütler	-	-	-	-	-	-	
VI.	TÜREY FİNANSAL ARAÇLAR	26.4	11.073	11.808	22.881	12.705	12.869	
6.1	Riskiden Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar	-	-	-	-	-	-	
6.1.1	Gerçekleşmiş Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler	-	-	-	-	-	-	
6.1.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler	-	-	-	-	-	-	
6.1.3	Yurtiçindeki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler	-	-	-	-	-	-	
6.2	Alım Satım Amaçlı İşlemler	11.073	11.808	22.881	12.705	12.869	25.574	
6.2.1	Vadeeli Alım-Satım İşlemleri	11.073	11.808	22.881	12.705	12.869	25.574	
6.2.2	Swap Alım-Satım İşlemleri	-	-	-	-	-	-	
6.2.3	Alım-Satım Opsiyon İşlemleri	-	-	-	-	-	-	
6.2.4	Futures Alım-Satım İşlemleri	-	-	-	-	-	-	
6.2.5	Diğer	-	-	-	-	-	-	
VII.	EMANET KIYMETLER	26.5	271.086	34.384	305.470	240.069	37.502	
NAZİM HESAPLAR TOPLAMI			537.396	127.010	664.506	454.129	132.772	586.901

EKSPOR FAKTORİNG A.Ş. KAR VEYA ZARAR TABLOSU

GELİR VE GİDER KALEMLERİ		Dipnot	BİN TÜRK LİRASI	
			Bağımsız Denetimden Geçmiş CARİ DÖNEM (01 01-31 12 2013)	Bağımsız Denetimden Geçmiş ÖNCEKİ DÖNEM (01 01-31 12 2012)
I.	ESAS FAALİYET GELİRLERİ			
	FAKTORİNG GELİRLERİ	19	32.688	41.049
1.1	Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		32.688	41.049
1.1.1	İskontolu		30.170	36.004
1.1.2	Diğer		16.601	18.616
1.2	Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		13.569	17.388
1.2.1	İskontolu		2.518	5.045
1.2.2	Diğer		39	94
	FINANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER		2.479	4.951
1.3	Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		-	-
1.4	Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
	KİRALAMA GELİRLERİ		-	-
1.5	Finansal Kiralama Gelirleri		-	-
1.6	Faaliyet Kiralaması Gelirleri		-	-
1.7	Kiralamaya İlişkin Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
II.	FINANSMAN GİDERLERİ (-)	22	(13.108)	(16.078)
2.1	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(7.134)	(11.307)
2.2	Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-
2.3	Finansal Kiralama Giderleri		-	-
2.4	İhrac Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		(5.473)	(4.298)
2.5	Diğer Faiz Giderleri		-	-
2.6	Verilen Ücret ve Komisyonlar		(501)	(473)
III.	BRÜT K/Z (I+II)		19.580	24.971
IV.	ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	20	(8.731)	(8.125)
4.1	Personel Giderleri		(6.289)	(5.540)
4.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(88)	(155)
4.3	Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-
4.4	Genel İşletme Giderleri		(2.272)	(2.340)
4.5	Diğer		(82)	(90)
V.	BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)		10.849	16.846
VI.	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	21	4.271	1.137
6.1	Bankalardan Alınan Faizler		-	-
6.2	Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler		-	-
6.3	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		-	-
6.3.1	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan		-	-
6.3.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yanıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-
6.3.3	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-
6.3.4	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-
6.4	Tamettü Gelirleri		-	-
6.5	Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı		305	160
6.5.1	Türev Finansal İşlemlerden		305	160
6.5.2	Diğer		-	-
6.6	Kambiyo İşlemleri Kârı		2.572	504
6.7	Diğer		1.394	473
VII.	TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)	23	(3.086)	(3.042)
VIII.	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	24	(2.501)	(533)
8.1	Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		-	-
8.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yanıtılan Olarak Sınıflandırılan FV Değer Düşme Gideri		-	-
8.1.2	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-
8.1.3	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-
8.2	Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.1	Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.2	Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.3	Şerefiye Değer Düşüş Gideri		-	-
8.2.4	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.5	İştirak, Bağlı Ortaklık ve İş Ortaklıkları Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.3	Türev Finansal İşlemlerden Zarar		(289)	(167)
8.4	Kambiyo İşlemleri Zararı		(2.212)	(366)
8.5	Diğer		-	-
IX.	NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)		9.533	14.408
X.	BİRLESME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLAĞI TUTARI		-	-
XI.	NET PARASAL POZİSYON KARI/ZARARI		-	-
XII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI)		9.533	14.408
XIII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (=)	17	(1.672)	(2.899)
13.1	Cari Vergi Karşılığı		(1.863)	(3.038)
13.2	Ertelemiş Vergi Gider Bkisi (-)		-	-
13.3	Ertelemiş Vergi Gelir Bkisi (+)		191	139
XIV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XII+XIII)		7.861	11.509
XV.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		-	-
15.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-
15.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Karları		-	-
15.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-
XVI.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		-	-
16.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-
16.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Zararları		-	-
16.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-
XVII.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XV-XVI)		-	-
XVIII.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (=)		-	-
18.1	Cari Vergi Karşılığı		-	-
18.2	Ertelemiş Vergi Gider Bkisi (+)		-	-
18.3	Ertelemiş Vergi Gelir Bkisi (-)		-	-
XIX.	DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVII-XVIII)		-	-
XX.	NET DÖNEM KARI/ZARARI (XII+XVII)		7.861	11.509
	HİSSE BAŞINA KAZANÇ		-	-
	Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-
	Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-
	SEYRELTİLMİŞ HİSSE BAŞINA KAZANÇ		-	-
	Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-
	Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-

EKSPÖ FAKTORİNG A.Ş. KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

		BİN TÜRK LİRASI	
		Bağımsız Denetimden Geçmiş CARİ DÖNEM (01/01-31/12/2013)	Bağımsız Denetimden Geçmiş ÖNCEKİ DÖNEM (01/01-31/12/2012)
I.	DÖNEM KARI/ZARARI	7.861	11.509
II.	DİĞER KAPSAMLI GELİRLER	-	-
2.1	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	-	-
2.1.1	Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	-	-
2.1.2	Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	-	-
2.1.3	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	-	-
2.1.4	Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	-	-
2.1.5	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	-	-
2.1.5.1	Dönem Vergi Gideri/Geliri	-	-
2.1.5.2	Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	-	-
2.2	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	-	-
2.2.1	Yabancı Para Çevirim Farkları	-	-
2.2.2	Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri	-	-
2.2.3	Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri	-	-
2.2.4	Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri	-	-
2.2.5	Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	-	-
2.2.6	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	-	-
2.2.6.1	Dönem Vergi Gideri/Geliri	-	-
2.2.6.2	Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	-	-
III.	TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)	7.861	11.509

EKSPÖ FAKTORİNG A.Ş. ÖZGAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

ÖZGAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER	Dönem	Kâr veya Zararın Yeniden Sınıflandırılacak Birimlik Diğer Kapsamı Çerçevesinde						Kâr veya Zararın Yeniden Sınıflandırılacak Birimlik Diğer Kapsamı Çerçevesinde						BİN TÜRK LİRASI								
		Ölçümlü Sermaye	Sermaye İyileştirme	Hisse Sıradaki İyileştirme	Hisse Sıradaki Diğer Aktifler	Hisse Sıradaki Diğer Sermaye İyileştirme	1	2	3	4	5	6	Kar Yedekleri	Yasadışı Yedekler	Statü Yedekleri	Ölçülebilir Yedekler	Diğer Kar Yedekleri	Dönem Net Kar / (Zarar)	Geçmiş Dönem Kar / (Zarar)	Dönem Net Kar veya Zarar	Toplam Özkaynak	
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ																						
ÜNÇEKİ DÖNEM																						
(01/01/2012-31/12/2012)																						
I.	Dönem Başlangıç																					
II.	TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler	40.000																				
2.1	Hesabın Düzeltmesinin Etkisi																					
2.2	Muhasebe Politikasının Yapılan Değişikliklerin Etkisi																					
III.	Yeni Bakış (L1)																					
IV.	Yeni Bakış (L2)																					
V.	Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı																					
VI.	Ölçülebilir Sermaye Artırımı																					
VII.	Ölçülebilir Sermaye Artırımı																					
VIII.	Hisse Sıradaki Dönüştürülebilir Tahviller																					
IX.	Sermaye Fennarı Krediler																					
X.	Diğer Değişiklikler																					
XI.	Dönem Net Kar veya Zarar																					
12.1	Dönem Net Kar veya Zarar																					
12.2	Diğer Aktifler																					
12.3	Yedeklere Aktarılan Tutarlar																					
	Dönem Sonu Bakıyıcı (III+IV+...+XI+XII)	50.000																				
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ																						
CARI DÖNEM																						
(01/01-31/12/2013)																						
I.	Dönem Başlangıç																					
II.	TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler	50.000																				
2.1	Hesabın Düzeltmesinin Etkisi																					
2.2	Muhasebe Politikasının Yapılan Değişikliklerin Etkisi																					
III.	Yeni Bakış (L1)																					
IV.	Yeni Bakış (L2)																					
V.	Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı																					
VI.	Ölçülebilir Sermaye Artırımı																					
VII.	Ölçülebilir Sermaye Artırımı																					
VIII.	Hisse Sıradaki Dönüştürülebilir Tahviller																					
IX.	Sermaye Fennarı Krediler																					
X.	Diğer Değişiklikler																					
XI.	Dönem Net Kar veya Zarar																					
XII.	Dönem Net Kar veya Zarar																					
12.1	Dönem Net Kar veya Zarar																					
12.2	Diğer Aktifler																					
12.3	Yedeklere Aktarılan Tutarlar																					
	Dönem Sonu Bakıyıcı (I+II+III+...+XI+XII)	50.000																				

1. Dönem verileri bir önceki yılın verileriyle karşılaştırılmıştır.
2. Tablodaki veriler, şirketin bir önceki yılın bilançosuna göre hazırlanmıştır.
3. Diğer (Özkaynak) yinelenen diğer kapsamlı yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelir unsurlarına ilişkin verilerdir.
4. Yabancı para çevrim farkları.
5. Salihten sonraki finansal varlıkların bir önceki yılın verileriyle karşılaştırılması nedeniyle oluşan diğer kapsamlı yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelir unsurlarına ilişkin verilerdir.
6. Diğer (Nispeti) aktarılan tutarlar, komünal hizmetler, diğer kapsamlı yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelir unsurlarına ilişkin verilerdir.

EKSPO FAKTORİNG A.Ş. NAKİT AKIŞ TABLOSU

		BİN TÜRK LİRASI	
		Bağımsız Denetimden Geçmiş CARİ DÖNEM (01/01-31/12/2013)	Bağımsız Denetimden Geçmiş ÖNCEKİ DÖNEM (01/01-31/12/2012)
	Dipnot		
A.	ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI		
1.1	Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı		4.047
1.1.1	Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri	26.795	36.198
1.1.2	Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri	-	-
1.1.3	Kiralama Giderleri	(540)	(452)
1.1.4	Alınan Temettümler	-	-
1.1.5	Alınan Ücret ve Komisyonlar	2.625	5.045
1.1.6	Elde Edilen Diğer Kazançlar	-	-
1.1.7	Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar	612	458
1.1.8	Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler	(6.344)	(5.728)
1.1.9	Ödenen Vergiler	(2.895)	(2.006)
1.1.10	Diğer	(16.206)	(16.989)
1.2	Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim	(1.825)	(44.070)
1.2.1	Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış	(52.596)	2.687
1.2.1	Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış	-	-
1.2.1	Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış) Azalış	-	-
1.2.2	Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış	(412)	(57)
1.2.3	Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)	1.681	387
1.2.3	Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)	-	-
1.2.4	Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)	47.777	(46.754)
1.2.5	Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)	-	-
1.2.6	Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)	1.725	(333)
I.	Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı	2.222	(27.544)
B.	YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI		
2.1	İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları	-	-
2.2	Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları	-	-
2.3	Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller	(17)	(89)
2.4	Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller	-	-
2.5	Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-
2.6	Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-
2.7	Satın Alınan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	-	-
2.8	Satılan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	-	-
2.9	Diğer	-	-
II.	Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı	(17)	(89)
C.	FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI		
3.1	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit	-	50.000
3.2	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı	-	(20.000)
3.3	İhraç Edilen Sermaye Araçları	-	-
3.4	Temettü Ödemeleri	(2.000)	(2.000)
3.5	Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler	-	-
3.6	Diğer	-	(473)
III.	Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit	(2.000)	27.527
IV.	Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi	-	5
V.	Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış	205	(101)
VI.	Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	122	223
VII.	Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	5	122

EKSPÖ FAKTORİNG A.Ş. KAR DAĞITIM TABLOSU			
		BİN TÜRK LİRASI	
		Bağımsız Denetimden Geçmiş CARI DÖNEM (01/01-31/12/2013)	Bağımsız Denetimden Geçmiş ÖNCEKİ DÖNEM (01/01-31/12/2012)
		Dipnot	
I.	DÖNEM KÂRININ DAĞITIMI (*)		
1.1	DÖNEM KÂRI	9.533	14.408
1.2	ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	1.672	2.899
1.2.1	Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)	1.863	3.038
1.2.2	Gelir Vergisi Kesintisi	-	-
1.2.3	Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler	(191)	(139)
A.	NET DÖNEM KÂRI (1.1-1.2)	7.861	11.509
1.3	GEÇMİŞ DÖNEMLER ZARARI (-)	-	-
1.4	BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	804
1.5	KURULUŞTA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)	-	-
B.	DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KÂRI [(A)-(1.3+1.4+1.5)]	7.861	10.705
1.6	ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)	-	2.000
1.6.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-	2.000
1.6.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.3	Katılma İmtifa 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 İmtifa 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	DIĞER YEDEKLER	-	-
1.14	ÖZEL FONLAR	-	-
II.	YEDEKLERDEN DAĞITIM		
2.1	DAĞITILAN YEDEKLER	-	-
2.2	İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-)	-	-
2.3	ORTAKLARA PAY (-)	-	-
2.3.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.3	Katılma İmtifa Senetlerine	-	-
2.3.4	Kâra İştirakli Tahvillere	-	-
2.3.5	Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
2.4	PERSONELE PAY (-)	-	-
2.5	YÖNETİM KURULUNA PAY (-)	-	-
III.	HİSSE BAŞINA KÂR		
3.1	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	11.509
3.2	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	23,02
3.3	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
3.4	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
IV.	HİSSE BAŞINA TEMETTÜ		
4.1	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	2.000
4.2	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	4,00
4.3	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
4.4	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-

(*) 2013 yılı kâr dağıtımına ilişkin karar Genel Kurul toplantısında verilecektir. Genel Kurul toplantısı rapor tarihi itibarıyla henüz yapılmamıştır.

EKSP0 FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Ekspo Faktoring A.Ş. ("Şirket") sını ve ticari şirketlere faktoring hizmeti sunmak amacıyla kurulmuş olup, 2 Haziran 2000 tarihinde Ticaret Sicil Gazetesi'nde tescil edilmiştir.

Şirket, gerek yurtiçi gerekse yurtdışı faktoring işlemleri yapmaktadır. Gayrikabili rücu yurtdışı faktoring işlemleri, muhbir faktoring firmaları aracılığıyla yapılmaktadır. Şirket, Türkiye'de bulunan sını ve ticari işletmelere ihracat ve ithalat faktoring hizmetlerini İstanbul'da bulunan merkezi aracılığıyla sağlamaktadır.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla Şirket'in çalışan sayısı 35'dir (31 Aralık 2012: 32). Şirket faaliyetlerini Sermaye Piyasası Kanunu ve 13 Aralık 2012 tarih, 28496 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu" ile 24 Nisan 2013 tarih, 28627 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan BDDK'nın "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik" çerçevesinde sürdürmektedir.

Şirket, faktoring faaliyetlerini ağırlıklı olarak tek bir coğrafi bölgede (Türkiye) sürdürmektedir.

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	Ortaklık payı (%)	31 Aralık 2012	Ortaklık payı (%)
M. Semra Tümay	24.500	49,00	24.500	49,00
Murat Tümay	12.750	25,50	12.750	25,50
Zeynep Ş. Akçakayalıoğlu	12.750	25,50	12.750	25,50
Diğer	-	-	-	-
Sermaye	50.000	100,00	50.000	100,00

Şirket'in ticaret siciline kayıtlı adresi, Ayazağa Mahallesi Meydan Sokak Büyükdere Asfaltı Mevkii Spring Giz Plaza B Blok Şişli-İstanbul/Türkiye'dir.

Ödenecek Temettü

Rapor tarihi itibarıyla Şirket'in almış olduğu herhangi bir temettü dağıtım kararı bulunmamaktadır.

25 Şubat 2013 tarihi itibarıyla alınan Olağan Genel Kurul toplantı kararı gereğince Şirket'in fevkalade ihtiyatlara alınmış bulunan geçmiş yıl safi karlarından hissedarlara kar payı dağıtılması görüşülerek, Şirket'in 2012 yılı karı ve fevkalade ihtiyatlara alınmış olan 2012 yılı safi Şirket karından Türk Ticaret Kanunu ("TTK") uyarınca ve ana sözleşme gereği kanuni yedek akçeler ayrıldıktan sonra kalan net karın hissedarlara hisseleri nispetinde Yönetim Kurulu'nun belirleyeceği tarihlerde dağıtılmasına karar verilmiştir. 3 Mayıs 2013 tarihli Yönetim Kurulu Kararı'na istinaden 1.000 Bin TL ve 17 Eylül 2013 tarihli Yönetim Kurulu Kararı'na istinaden 1.000 Bin TL dağıtılmıştır.

Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 21 Şubat 2014 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

EKSPO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Uygulanan Muhasebe Standartları

Şirket, faaliyetlerini 24 Aralık 2013 tarihli ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ" kapsamında Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak muhasebeleştirilmektedir.

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

2 Kasım 2011 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname ile Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu kurulmuştur. Finansal tabloların hazırlanmasında, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS") esas alınmıştır.

Finansal tablolar, bazı finansal araçların yeniden değerlendirilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

2.1.2 Geçerli ve Raporlama Para Birimi

Şirket'in geçerli para birimi ve raporlama para birimi Bin Türk Lirası ("Bin TL")'dır.

2.1.3 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Şirket'in finansal tabloları 31 Aralık 2004 tarihine kadar "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlamaya İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("TMS 29") uyarınca enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuştur. BDDK tarafından 28 Nisan 2005 tarihinde yayımlanan bir Genelge ile enflasyon muhasebesi uygulamasını gerektiren göstergelerin ortadan kalktığı belirtilmiş ve 1 Ocak 2005 tarihi itibarıyla enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir.

2.1.4 Netleştirme

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

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Şirket muhasebe politikalarını bir önceki mali yıl ile tutarlı olarak uygulamıştır.

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik ve Hatalar

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

Finansal tabloların Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar almasını, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir. Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellenmenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır. Tahminlerin kullanıldığı başlıca notlar aşağıdaki gibidir:

- Not 4 – Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar
- Not 6 – Faktoring alacakları ve borçları
- Not 8 – Maddi duran varlıklar
- Not 9 – Maddi olmayan duran varlıklar
- Not 16 – Borç ve gider karşılıkları
- Not 17 – Vergi varlık ve yükümlülükleri

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

Finansal tablolarda raporlanan tutarları ve dipnotları etkileyen TMS'de yapılan değişiklikler

TMS'de yapılan aşağıda belirtilen değişiklikler cari dönemde uygulanmış ve finansal tablolarda raporlanan tutarlar üzerinde etkisi olmuŐtur.

TMS 1 (Değişiklikler) Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu

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

EKSP0 FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

Finansal tablolarda raporlanan tutarları ve dipnotları etkileyen TMSlerde yapılan değişiklikler (Devamı)

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümleri

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

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

TMS 1 (Değişiklikler) Finansal Tabloların Sunumu

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

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

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

TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar

TMS 19'a yapılan değişiklikler tanımlanmış fayda planları ve işten çıkarma tazminatının muhasebesini değiştirmektedir. En önemli değişiklik tanımlanmış fayda yükümlülükleri ve plan varlıklarının muhasebeleştirilmesi ile ilgilidir. Değişiklikler, tanımlanmış fayda yükümlülüklerinde ve plan varlıklarının gerçeğe uygun değerlerindeki değişim olduğunda bu değişikliklerin kayıtlara alınmasını gerektirmekte ve böylece TMS 19'un önceki versiyonunda izin verilen 'koridor yöntemi'ni ortadan kaldırmakta ve geçmiş hizmet maliyetlerinin kayıtlara alınmasını hızlandırmaktadır. Değişiklikler, bilançolarda gösterilecek net emeklilik varlığı veya yükümlülüğünün plan açığı ya da fazlasının tam değerini yansıtabilmesi için, tüm aktüeryal kayıp ve kazançların anında diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir. Buna ek olarak, TMS 19'un bir önceki baskısında açıklanan plan varlıklarından elde edilecek tahmini getiriler ile plan varlıklarına ilişkin faiz gideri yerine tanımlanmış net fayda yükümlülüğüne ya da varlığına uygulanan indirim oranı sonucu hesaplanan 'net bir faiz' tutarı kullanılmıştır. TMS 19'a yapılan değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Bu sebeple Şirket yönetimi muhasebe politikası değişikliğinin önceki dönem finansal tablolarına olan etkisini değerlendirmiş ve hesaplanan vergi sonrası etkinin önemlilik sınırının altında kalması nedeniyle önceki dönem finansal tablolarının yeniden düzenlenmemesine karar vermiştir. Şirket yönetimi cari dönemde de etkisini değerlendirmiş ve hesaplanan vergi sonrası etkinin önemlilik sınırının altında kalması nedeniyle düzeltilmemiştir.

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

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

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

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

Mayıs 2012'de yayımlanan Yıllık İyileştirmeler 2009-2011 Dönemi

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

TMS 16 (Değişiklikler)

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

TMS 32 (Değişiklikler)

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

TMS 34 (Değişiklikler)

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

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

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

TFRS 9	<i>Finansal Araçlar</i>
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi</i>
TMS 32 (Değişiklikler)	<i>Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi¹</i>
TFRS 10, 11, TMS 27 (Değişiklikler)	<i>Yatırım Şirketleri¹</i>
TMS 36 (Değişiklikler)	<i>Finansal Olmayan Varlıklar için Geri Kazanılabilir Değer Açıklamaları¹</i>
TMS 39 (Değişiklikler)	<i>Türev Ürünlerin Yenilenmesi ve Riskten Korunma</i>
TFRS Yorum 21	<i>Muhasebesinin Devamlılığı¹</i>
	<i>Harçlar ve Vergiler¹</i>

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

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

(a) Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi

(i) Faktoring gelirleri

Factoring hizmet gelirleri müşterilere yapılan peşin ödemeler üzerinden tahsil veya tahakkuk edilen faiz gelirlerinden ve komisyon gelirlerinden oluşmaktadır. Factoring işlemlerine konu olan fatura toplamı üzerinden alınan belirli bir yüzde miktarı factoring komisyon gelirlerini oluşturmaktadır. Factoring faiz ve komisyon gelirleri tahakkuk esasına göre etkin faiz oranı yöntemiyle muhasebeleştirilmektedir.

(ii) Diğer faaliyet gelir ve giderleri

Diğer gelir ve giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

(iii) Finansman gelir ve giderleri

Finansman gelir ve giderleri, tahakkuk esasına göre etkin faiz oranı yöntemiyle muhasebeleştirilmektedir.

(b) Finansal araçlar

Finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınanlar haricindeki finansal varlıklar, gerçeğe uygun piyasa değeri ile alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamaların toplam tutarı üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan finansal varlıkların alımı veya satışı sonucunda ilgili varlıklar, işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar "gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", "vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar", "satılmaya hazır finansal varlıklar" ve "kredi ve alacaklar" olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlığın elde edilme amacına ve özelliğine bağlı olarak, ilk kayda alma sırasında belirlenmektedir.

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

(b) Finansal araçlar (Devamı)

Finansal varlıklar (Devamı)

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değeri lenmesi ve ilgili faiz gelirin in ilişkili oldu ğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değeri ne indirgeyen orandır.

Gerçe ğe uygun değeri farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Gerçe ğe uygun değeri farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçe ğe uygun değeri farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan ve alım satım amaçlı olarak edinilmemekle birlikte ilk muhasebeleştirme esnasında bu kategoride muhasebeleştirilen finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildi ği zaman veya ilk muhasebeleştirme sırasında daha doğru bir muhasebesel gösterim sağlanacağı kanaatine varıldığı zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçe ğe uygun değeri farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır.

Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

Şirket'in vadesine kadar elde tutma olana ğı ve niyeti oldu ğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli borçlanma araçları, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır. Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değeri düşüklü ğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır.

Şirket'in 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla vadesine kadar elde tutulan finansal varlıkları bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır).

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Şirket tarafından elde tutulan ve aktif bir piyasada işlem gören borsaya kote özkaynak araçları ile bazı borçlanma senetleri satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve gerçe ğe uygun değerileriyle gösterilir. Şirket'in aktif bir piyasada işlem görmeyen ve borsaya kote olmayan fakat satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan özkaynak araçları bulunmakta ve gerçe ğe uygun değeri güvenilir olarak ölçülemedi ği için maliyet değeriyle gösterilmektedir. Gelir tablosuna kaydedilen değeri düşüklükleri, etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz ve parasal varlıklarla ilgili kur farkı kar/zarar tutarı haricindeki, gerçe ğe uygun değeriindeki değerişikliklerden kaynaklanan kazanç ve zararlar di ğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve finansal varlıklar değeri artış fonunda biriktirilir. Yatırımın elden çıkarılması ya da değeri düşüklü ğüne uğraması durumunda, finansal varlıklar değeri artış fonunda biriken toplam kar/zarar, gelir tablosuna sınıflandırılmaktadır.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarına ilişkin temettüler Şirket'in temettü alma hakkının oluşt u ğu durumlarda gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

(b) Finansal araçlar (Devamı)

Finansal varlıklar (Devamı)

Satılmaya hazır finansal varlıklar (Devamı)

Yabancı para birimiyle ifade edilen satılmaya hazır parasal varlıkların gerçeğe uygun değeri ifade edildiği para birimi üzerinden belirlenmekte ve raporlama dönemi sonundaki geçerli kurdan çevrilmektedir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen kur farkı kazançları/zararları, parasal varlığın itfa edilmiş maliyet değeri üzerinden belirlenmektedir. Diğer kur farkı kazançları ve zararları, diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilmektedir.

Şirket'in 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla satılmaya hazır finansal varlıkları bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır).

Factoring Alacakları ve Diğer Alacaklar

Factoring alacakları ve diğer alacaklar, ilk kayıt tarihinde gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedir. İlk kayıt tarihinden sonraki raporlama dönemlerinde, factoring alacakları dışındaki diğer alacaklar, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden gösterilmektedir. Factoring işlemleri sonraki raporlama dönemlerinde kayıtlı değerleri ile gösterilmektedir.

Şirket yönetimi factoring alacaklarının ilk kayda alınması esnasında iskonto işleminin dikkate alınması nedeniyle kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yakın olduğunu öngörmektedir.

Factoring alacaklarına BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarihli ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Factoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik"e uygun olarak özel karşılık ve serbest karşılık ayrılmaktadır.

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

Factoring alacakları haricinde, tüm diğer finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Alacakların tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

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

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

(b) Finansal araçlar (Devamı)

Finansal varlıklar (Devamı)

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemler, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değışikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. Bu varlıkların defter değeri gerçeğe uygun değerlerine yakındır.

Türev Finansal Araçlar ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi

Şirket'in faaliyetleri, temel olarak işletmeyi kurular ve faiz oranlarındaki değışimlere bağlı olan finansal risklere maruz bırakır. Şirket gelecekte gerçekleşecek döviz ve kredi işlemlerine bağlı kur ve faiz oranı dalgalanmaları ile ilişkilendirilen finansal risklerini yönetmek amacıyla türev finansal araçları (esas olarak döviz kuru forward sözleşmeleri) kullanmaktadır. Türev finansal araçlar, sözleşme tarihindeki gerçeğe uygun değerleri ile kayıt altına alınmakta ve sonraki raporlama dönemlerinde gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedir. Türev işlemler ekonomik olarak riskten korunma sağlamakla birlikte, finansal riskten korunma muhasebesine (hedge) uygun kalem olarak tanımlanması için tüm gereken koşullar yerine getirilmediği için alım satım amaçlı olarak muhasebeleştirilmekte ve söz konusu araçlar dolayısı ile gerçekleşen kazanç veya kayıp kar zarar tablosu ile ilişkilendirilmektedir.

Finansal yükümlülükler

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket'in tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

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

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Veya Zarara Yansıtılan Finansal Yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınıp ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlenir.

Gerçeğe uygun değerlerindeki değışim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

Diğer Finansal Yükümlülükler

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

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

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

(b) Finansal araçlar (Devamı)

Finansal yükümlülükler (Devamı)

Diğer Finansal Yükümlülükler (Devamı)

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

(c) Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

Maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabii tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıkların tamir, bakım ve onarımı için harcanan tutarlar gider kaydedilmektedir. Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve gelir tablosuna dahil edilir.

Maddi duran varlıkların ortalama faydalı ömürlerini yansıtan amortisman süreleri aşağıda belirtilmiştir:

<u>Tanım</u>	<u>Yıl</u>
Mobilya ve demirbaşlar	5 yıl
Taşıtlar	5 yıl

Özel maliyetler, kira süreleri veya söz konusu özel maliyetin faydalı ömründen kısa olanı üzerinden doğrusal amortisman yöntemiyle amortisman tabii tutulur.

(d) Maddi olmayan duran varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal itfa yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen faydalı ömür ve itfa yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Bilgisayar yazılımı

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, faydalı ömürlerine göre itfa edilir.

Maddi olmayan duran varlıkların tahmini ekonomik ömürleri 5 yıldır.

EKSPO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

(e) Varlıklarda değer düşüklüğü

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

(f) Sermaye artışları

Mevcut ortaklardan olan sermaye artışları, yıllık genel kurullarda onaylanıp tescil olunan nominal değerleri üzerinden muhasebeleştirilir.

(g) Kıdem tazminatı karşılığı

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

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan aktüeryal kazançlar ve kayıplar önemlilik düzeyinin altında olduğu için cari dönemde diğer kapsamlı gelir/gider olarak muhasebeleştirilmemiştir.

(h) Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

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

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

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

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

EKSP0 FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

(i) Borçlanma maliyetleri

Tüm borçlanma maliyetleri oluŐtukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

(j) Kur değişiminin etkileri

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

Şirket tarafından kullanılan 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
ABD Doları	2,1343	1,7826
Avro	2,9365	2,3517
İngiliz Sterlini ("GBP")	3,5114	2,8708
İsviçre Frangı ("CHF")	2,3899	1,9430

Şirket'in finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekteşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövizde endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan TCMB giŐe alış kurları kullanılarak Türk Lirası'na çevirmektedir. Şirket'in gerçekte uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olan, gerçekte uygun değerin belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevirmektedir ve tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemleri bulunmamaktadır.

(k) Hisse başına kazanç

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

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

(l) Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmıŐ olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

(m) Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

Şirket'in, yönetim tarafından performanslarını değerlendirme ve kaynak dağılımına karar vermek için kullandığı bilgileri de içeren faaliyet bölümleri bulunmamaktadır.

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

(n) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

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

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

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

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

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

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

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

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

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

(o) Finansal kiralama işlemleri

Mülkiyete ait risk ve kazanımların önemli bir kısmının kiracıya ait olduğu kiralama işlemi, finansal kiralama olarak sınıflandırılır. Diğer kiralamalar faaliyet kiralaması olarak sınıflanır.

Kiralama - kiralayan durumunda Şirket

Faaliyet kiralamasına ilişkin kira gelirleri, ilgili kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile muhasebeleştirilir. Kiralamanın gerçekleşmesi ve müzakere edilmesinde katlanılan doğrudan başlangıç maliyetleri kiralanan varlığın maliyetine dahil edilir ve doğrusal yöntem ile kira süresi boyunca itfa edilir.

Kiralama - kiracı durumunda Şirket

Faaliyet kiralamaları için yapılan ödemeler (kiralayandan kira işleminin gerçekleşebilmesi için alınan veya alınacak olan teşvikler de kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna kaydedilir), kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna kaydedilir. Faaliyet kiralaması altındaki koşullu kiralar oluştuğu dönemde gider olarak kaydedilir.

(p) Nakit akış tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in faktoring faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, nakit akış tablosuna baz olan nakit ve nakde eşdeğer varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Kasa	-	-
Bankalar	327	122
	<u>327</u>	<u>122</u>

(r) İlişkili taraflar

TMS 24, "İlişkili Tarafların Açıklamalarına İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı"; hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşlar, ilişkili kuruluş olarak tanımlar. İlişkili kuruluşlara, aynı zamanda sermayedarlar ve Şirket yönetimi de dahildir. İlişkili kuruluş işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir.

Bu finansal tablolar açısından Şirket'in ortakları, yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticiler "ilişkili taraflar" olarak tanımlanmaktadır (Not 25).

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

(s) *Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar*

Satış amaçlı elde tutulan olarak sınıflandırılma kriterlerini sağlayan varlıklar; defter değerleri ile satış için katlanılacak maliyetler düőülmüő gerçeğe uygun değerlerinden düşük olanı ile ölçülür ve söz konusu varlıklar üzerinden amortisman ayırma işlemleri durdurulur.

(t) *Yatırım amaçlı gayrimenkuller*

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira ve/veya değer artış kazancı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkuller olup, maliyet değerinden birikmiş amortisman ve varsa birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarlar ile gösterilmektedirler.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, satılmaları veya kullanılamaz hale gelmeleri ve satıőından gelecekte herhangi bir ekonomik yarar sağlanamayacağının belirlenmesi durumunda bilanço dışı bırakılırlar. Yatırım amaçlı gayrimenkulün kullanım süresini doldurmasından veya satıőından kaynaklanan kar/zarar, oluőtukları dönemde gelir tablosuna dahil edilir.

3 NAKİT DEğerLER

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2012: Bulunmamaktadır).

4 GERÇEğe UYGUN DEğer FARKI KAR / ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR, NET

4.1 Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar

Türev finansal araçlar gerçeğe uygun değerleriyle gösterilmekte olup pozitif gerçeğe uygun değerleme farkları alım satım amaçlı türev finansal varlıklar hesabında, negatif gerçeğe uygun değerleme farkları ise alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler hesabında gösterilmektedir.

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, vadeli alım-satım anlaşmalarından oluőtun alım satım amaçlı türev finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013		31 Aralık 2012	
	TP	YP	TP	YP
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	383	-	78	-
	383	-	78	-

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4 GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR / ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR, NET (Devamı)

4.2 Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Yükümlülükler

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, vadeli alım-satım anlaşmalarından oluşan alım satım amaçlı türev finansal yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013		31 Aralık 2012	
	TP	YP	TP	YP
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	372	-	83	-
	372	-	83	-

5. BANKALAR

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

	31 Aralık 2013		31 Aralık 2012	
	TP	YP	TP	YP
Vadesiz mevduat	54	273	63	59
	54	273	63	59

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla banka mevduatı üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

6 FAKTORİNG ALACAKLARI VE BORÇLARI

Factoring Alacakları

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

	31 Aralık 2013		31 Aralık 2012	
	TP	YP	TP	YP
Yurtiçi factoring alacakları	278.486	-	234.266	-
İhracat ve ithalat factoring alacakları	-	15.323	-	3.752
Kazanılmamış faiz gelirleri	(4.294)	-	(4.474)	-
Factoring alacakları, net	274.192	15.323	229.792	3.752

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6 FAKTORİNG ALACAKLARI VE BORÇLARI (Devamı)

Factoring Alacakları (Devamı)

Factoring alacaklarının sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013		31 Aralık 2012	
		%		%
Tekstil	52.010	17,96	27.005	11,56
İnşaat-müteahhithlik hizmetleri	37.017	12,79	25.826	11,06
Finansal kurumlar	28.790	9,94	25.229	10,80
Tarım ürünleri ve hayvancılık	25.618	8,85	10.789	4,62
Araştırma, danışmanlık ve reklam hizmetleri	24.640	8,51	15.941	6,83
Metal dışı madenler sanayi	15.670	5,41	12.685	5,43
Toptan ve perakende ticaret	11.264	3,89	7.142	3,06
Turizm	10.235	3,54	13.123	5,62
Otomotiv	9.788	3,38	3.641	1,56
Deri ve deri ürünleri sanayi	9.410	3,25	9.734	4,17
Gıda, meşrubat ve tütün sanayi	9.229	3,19	31.158	13,34
Kauçuk ve plastik ürünleri	8.947	3,06	8.788	3,76
Makine ve teçhizat sanayi	8.672	3,00	2.752	1,18
Demir, çelik, kömür, petrol ve diğer madenler	6.288	2,17	2.789	1,19
Kimya ve ilaç	5.776	2,00	3.214	1,38
Elektrik malzemeleri	5.742	1,98	10.505	4,50
Taşımacılık, depolama ve haberleşme	5.401	1,87	9.517	4,07
Ağaç ve ağaç ürünleri sanayi	3.367	1,16	6.712	2,87
Bilgisayar ve bilgisayar malzemeleri	3.296	1,14	897	0,38
Kültür, eğlence ve spor faaliyetleri	1.704	0,59	3.511	1,50
Diğer	6.651	2,32	2.586	1,12
	289.515	100,00	233.544	100,00

Şirket'in vadesi geçmiş fakat değer düşüklüğüne uğramamış factoring alacakları bulunmamaktadır (31 Aralık 2012: Bulunmamaktadır).

Şirket'in 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla protokole bağlanan factoring alacakları bulunmamaktadır (31 Aralık 2012: Bulunmamaktadır).

Factoring Borçları

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

	31 Aralık 2013		31 Aralık 2012	
	TP	YP	TP	YP
Factoring borçları	2.239	432	699	291
	2.239	432	699	291

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

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

7 TAKİPTEKİ ALACAKLAR

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

	31 Aralık 2013		31 Aralık 2012	
	TP	YP	TP	YP
Takipteki faktoring alacakları	9.168	-	6.694	-
Özel karşılıklar	(9.168)	-	(6.694)	-
Takipteki alacaklar, net	-	-	-	-

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

	31 Aralık 2013		31 Aralık 2012	
	Toplam takipteki faktoring alacağı	AyrılmıŐ karşılık	Toplam takipteki faktoring alacağı	AyrılmıŐ karşılık
Vadesi 1-3 ay geçen	-	-	805	(805)
Vadesi 3-6 ay geçen	2.033	(2.033)	1.641	(1.641)
Vadesi 6-12 ay geçen	-	-	788	(788)
Vadesi 1 yıl ve üzeri geçen	7.135	(7.135)	3.460	(3.460)
Toplam	9.168	(9.168)	6.694	(6.694)

Özel karşılıkların dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
Dönem başı bakiyesi	6.694	4.110
Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı	3.086	3.042
Dönem içinde tahsil edilen	(612)	(458)
Dönem sonu bakiyesi	9.168	6.694

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8 MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2013 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak 2013</u>	<u>İlaveler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
Maliyet				
Mobilya ve demirbaşlar	570	17	-	587
Taşıtlar	1.234	-	-	1.234
Özel maliyetler	341	-	-	341
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	1.308	-	-	1.308
Diğer (*)	818	-	-	818
	4.271	17	-	4.288
		Cari dönem		
Birikmiş amortisman	1 Ocak 2013	amortismanı	Çıkışlar	31 Aralık 2013
Mobilya ve demirbaşlar	507	24	-	531
Taşıtlar	829	135	-	964
Özel maliyetler	317	5	-	322
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	146	26	-	172
	1.799	190	-	1.989
Net defter değer	2.472			2.299

(*) Diğer kalemi amortismanına tabi olmayan tablolardan oluşmaktadır.

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak 2012</u>	<u>İlaveler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Maliyet				
Mobilya ve demirbaşlar	527	43	-	570
Taşıtlar	1.234	-	-	1.234
Özel maliyetler	317	24	-	341
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	1.308	-	-	1.308
Diğer (*)	810	8	-	818
	4.196	75	-	4.271
		Cari dönem		
Birikmiş amortisman	1 Ocak 2012	amortismanı	Çıkışlar	31 Aralık 2012
Mobilya ve demirbaşlar	480	28	-	508
Taşıtlar	674	153	-	827
Özel maliyetler	306	12	-	318
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	120	26	-	146
	1.580	219	-	1.799
Net defter değer	2.616			2.472

(*) Diğer kalemi amortismanına tabi olmayan tablolardan oluşmaktadır.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, Şirket'in sahip olduğu bir apartman dairesinden oluŐmakta olup, bu gayrimenkul, Şirket tarafından kira geliri kazanmak ya da gayrimenkulün fiyatında oluşabilecek bir değer artışından faydalanmak veya her iki amaç nedeniyle elde tutulmaktadır. Yatırım amaçlı gayrimenkul ilgili apartman dairesinin faydalı ömrü olan 50 yıl üzerinden doğrusal amortisman yöntemiyle amortismanına tabi tutulmuştur.

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8 MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerindeki sigorta tutarı 2.453 Bin TL (31 Aralık 2012: 2.592 Bin TL), sigorta prim tutarı 23 Bin TL (31 Aralık 2012: 22 Bin TL)'dir. 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerinde rehin bulunmamaktadır.

Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değer ölçümleri

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değeri, Şirket'ten bağımsız bir değerleme Şirketi olan Gedaő Gayrimenkul Değerleme A.Ő. tarafından belirlenmiştir. Gedaő Gayrimenkul Değerleme A.Ő. SPK tarafından yetkilendirilmiş olup sermaye piyasası mevzuatı uyarınca gayrimenkul değerleme hizmeti vermektedir ve ilgili bölgelerdeki emlakların gerçeğe uygun değer ölçümlemesinde yeterli tecrübeye ve niteliğe sahiptir. Sahip olunan binanın gerçeğe uygun değeri, karşılaŐtırmalı yöntemle göre belirlenmiştir.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkulleri ile söz konusu varlıklara ilişkin gerçeğe uygun değer hiyerarŐisi aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

Defter değeri	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye
31 Aralık 2013	TL	TL	TL

Ticari gayrimenkul 1.136 - - 2.000

Defter değeri	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye
31 Aralık 2013	TL	TL	TL

Ticari gayrimenkul 1.162 - - 1.900

9 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2013 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2013	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2013
Maliyet				
Bilgisayar yazılım lisans ve hakları	150	-	-	150
	150	-	-	150

	1 Ocak 2013	Dönem itfa payları	Çıkışlar	31 Aralık 2013
Birikmiş itfa payları				
Bilgisayar yazılım lisans ve hakları	126	10	-	136
	126	10	-	136
Net defter değeri	24			14

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

9 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak 2012</u>	<u>İlaveler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Maliyet				
Bilgisayar yazılım lisans ve hakları	136	14	-	150
	136	14	-	150
		Dönem itfa payları		
	<u>1 Ocak 2012</u>	<u>Dönem itfa payları</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Birikmiş itfa payları				
Bilgisayar yazılım lisans ve hakları	117	9	-	126
	117	9	-	126
Net defter değeri	19			24

Şirket'in, 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, işletme içerisinde oluŐturulmuŐ maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır.

10 SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla, 487 Bin TL tutarında satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar, tahsil edilemeyen faktoring alacaklarına istinaden edinilmiŐ gayrimenkullerden oluşmaktadır (31 Aralık 2012: 487 Bin TL).

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, Şirket'in durdurulan faaliyeti bulunmamaktadır.

11 DİğER AKTİFLER

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

	<u>31 Aralık 2013</u>		<u>31 Aralık 2012</u>	
	<u>TP</u>	<u>YP</u>	<u>TP</u>	<u>YP</u>
MüŐterilerden alacaklar (*)	312	-	-	-
Diğer	113	2	40	2
	425	2	40	2

(*) MüŐterilerden alacaklar, faktoring alacaklarına ilişkin BSMV alacaklarından oluşmaktadır.

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

12 ALINAN KREDİLER

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

	31 Aralık 2013		31 Aralık 2012	
	TP	YP	TP	YP
Alınan krediler	138.892	14.999	102.446	3.468
	138.892	14.999	102.446	3.468

	Orijinal Tutar	Faiz Oranı (%) (*)	31 Aralık 2013 TL karşılığı	
			1 Yıla kadar	1 Yıl ve Üzeri
TL	127.028	8,10-10	127.028	-
TL (**)	11.864	3,75	11.864	-
Avro	1.434	3,44-4,04	4.211	-
USD	5.055	3,83-4,73	10.788	-
Toplam			153.891	-

	Orijinal Tutar	Faiz Oranı (%) (*)	31 Aralık 2012 TL karşılığı	
			1 Yıla kadar	1 Yıl ve Üzeri
TL	94.426	6,00-7,50	94.426	-
TL (**)	8.020	3,75	8.020	-
ABD Doları	2	Libor +3,8	3	-
Avro	1.374	3,37-3,92	3.232	-
GBP	68	4,32	195	-
CHF	20	Libor+3,8	38	-
Toplam			105.914	-

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

(**) Dövizde endeksli krediler TL satırında izlenmektedir.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla, Şirket, almış olduğu kredilere karşılık teminat olarak 199.522 Bin TL tutarında çek ve senet vermiştir (31 Aralık 2012: 152.104 Bin TL).

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

13 İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER

Şirket, 31 Temmuz 2012 tarihinde 50.000 Bin TL tutarında, 2 yıl vadeli, 6 ayda bir değişken faizli kupon ödemeli tahvil ihraç etmiştir. Söz konusu tahvile ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2013						
	Para birimi	Vade	Faiz türü	Faiz oranı (*)	Nominal değeri	Defter değeri
Tahvil	TL	2014	Değişken (**)	%6,27	50.000	52.654
						52.654

31 Aralık 2012						
	Para birimi	Vade	Faiz türü	Faiz oranı(*)	Nominal değeri	Defter değeri
Tahvil	TL	2014	Değişken (**)	% 5,72	50.000	52.419
						52.419

(*) Üçüncü kupon ödeme dönemine ilişkin altı aylık faiz oranıdır.

(**) Tahvilin faiz oranına baz teşkil edecek "Gösterge Faiz" oranı T.C. Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilmiş en uzun vadeye kalan gün sayısına sahip iskontolu gösterge devlet tahvilinin son 5 iş gününde İMKB Tahvil ve Bono Kesin Alım Satım Piyasası'nda oluşan ağırlıklı aritmetik ortalaması olacaktır. Her bir kupon ödeme gününde "Gösterge Faiz" oranı tespiti için aynı prosedür tekrarlanacak ve o tarih itibarıyla geçerli olan gösterge devlet tahviline göre bulunan Kupon Faiz Oranı bir sonraki kupon ödemesine baz teşkil edecektir. Kupon Faiz Oranı, Gösterge Faiz Oranına yıllık %3,75 Ek Getiri Oranının ilave edilmesiyle bulunacaktır.

14 DİŐER BORÇLAR VE DİŐER YABANCI KAYNAKLAR

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

	31 Aralık 2013		31 Aralık 2012	
	TP	YP	TP	YP
Satıcılara borçlar (*)	136	1.183	123	11
	136	1.183	123	11

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

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

	31 Aralık 2013		31 Aralık 2012	
	TP	YP	TP	YP
Peşin tahsil edilen komisyonlar	107	-	-	-
	107	-	-	-

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

15 ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER

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

	31 Aralık 2013		31 Aralık 2012	
	TP	YP	TP	YP
Ödenecek BSMV	188	-	291	-
Ödenecek gelir vergisi	155	-	230	-
Ödenecek primler	63	-	64	-
Ödenecek personel damga vergisi	4	-	5	-
	410	-	590	-

16 BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI

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

	31 Aralık 2013		31 Aralık 2012	
	TP	YP	TP	YP
Çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı	388	-	355	-
	388	-	355	-

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senelik çalışma süresini doldurmuş olan ve Şirket'le ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlık için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. 23 Mayıs 2002'deki mevzuat değişikliğinden sonra emeklilikten önceki hizmet süresine ilişkin bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla 3.254,44 (tam) TL (31 Aralık 2012: 3.033,98 (tam) TL) ile sınırlandırılmıştır. Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Bilanço tarihindeki karşılık, yıllık %6,21 enflasyon oranı ve %10,19 iskonto oranı, varsayımlarına göre yaklaşık %3,75 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2012: Yıllık %5 enflasyon aralığı, %7,73-iskonto oranı aralığı, yaklaşık %2,60 reel iskonto oranı). Şirket kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren geçerli olan 3.438,22 (tam) TL (31 Aralık 2012: 1 Ocak 2013 tarihinde açıklanan 3.129,25 (tam) TL) tavan tutarını dikkate almıştır.

Kıdem tazminatı karőılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
Dönem başı bakiyesi	355	233
Faiz maliyeti	38	21
Hizmet maliyeti	54	60
Dönem içi ödenen	(55)	(33)
Aktüeryal (kazanç) / kayıp (*)	(4)	74
Dönem sonu bakiyesi	388	355

(*) Aktüeryal kazanç/kayıp, kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

17 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

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

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

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

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

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

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

Gelir Vergisi Stopajı:

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

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

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
	Tutar	Tutar
Raporlanan vergi öncesi kar	9.533	14.408
Raporlanan kar üzerinden hesaplanan vergi (%20)	(1.937)	(2.882)
Kalıcı farklar:		
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(25)	(56)
Diğer	260	39
Vergi gideri	(1.672)	(2.899)

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

17 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	1.863	3.038
Dönem içinde ödenen geçici vergi	(1.144)	(2.006)
Ödenecek kurumlar vergisi	719	1.032

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait gelir tablosunda yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
Dönem vergi gideri	1.863	3.038
Ertelenmiş vergi geliri	(191)	(139)
	1.672	2.899

Şirket ertelenen gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinde Raporlama Standartları ve Vergi Usul Kanunu arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla kurumlar vergisi oranı % 20'dir (31 Aralık 2012: %20). Bu nedenle ileriki dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden bilanço metoduna göre hesaplanan ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanan oran % 20'dir.

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Geçici farklar		Ertelenen vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	
	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Kazanılmamış faiz gelirleri	4.294	3.177	859	635
Kıdem tazminatı karşılığı	388	355	78	71
Alacak karşılıkları	-	316	-	63
Türev finansal araçlar	-	5	-	1
Alacaklı geçici hesaplar	107	-	21	-
Ertelenmiş vergi varlıkları	4.789	3.853	958	770
Maddi ve maddi olmayan varlıklar üzerindeki geçici farklar	327	355	(66)	(71)
Türev finansal araçlar	11	-	(2)	-
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	338	355	(68)	(71)
Ertelenmiş vergi varlığı, net			890	699

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

17 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenen vergi varlığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
1 Ocak	699	560
Ertelenmiş vergi geliri	191	139
Dönem sonu bakiyesi	890	699

18 ÖZKAYNAKLAR

18.1 Ödenmiş Sermaye

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla, Şirket'in esas sermayesi 50.000 Bin TL'dir (31 Aralık 2012: 50.000 Bin TL). 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla, Şirket'in çıkarılmış 1 TL (31 Aralık 2012: 1 TL) değerinde 50.000.000 adet (31 Aralık 2012: 50.000.000 adet) imtiyazsız hisse senedi bulunmaktadır.

18.2 Sermaye Yedekleri

Bulunmamaktadır.

18.3 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Bulunmamaktadır.

18.4 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Bulunmamaktadır.

18.5 Kar Yedekleri

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla, kar yedekleri sırasıyla 9.978 Bin TL (31 Aralık 2012: 9.174 Bin TL) tutarındaki yasal yedeklerden oluşmaktadır.

18.6 Geçmiş Yıl Karları

Şirket'in, 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, geçmiş yıl karları sırasıyla 14.200 Bin TL ve 5.495 Bin TL'dir.

18.7 Kar Dağıtım

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

Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, Şirket'in 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.

25 Şubat 2013 tarihi itibarıyla alınan Olağan Genel Kurul toplantı kararı gereğince Şirket'in fevkalade ihtiyatlara alınmış bulunan geçmiş yıl safi karlarından hissedarlara kar payı dağıtılması görüşülerek, Şirket'in 2012 yılı karı ve fevkalade ihtiyatlara alınmış olan 2012 yılı safi Şirket karından Türk Ticaret Kanunu ("TTK") uyarınca ve ana sözleşme gereği kanuni yedek akçeler ayrıldıktan sonra kalan net karın hissedarlara hisseleri nispetinde Yönetim Kurulu'nun belirleyeceği tarihlerde dağıtılmasına karar verilmiştir. 3 Mayıs 2013 tarihli Yönetim Kurulu Kararı'na istinaden 1.000 Bin TL ve 17 Eylül 2013 tarihli Yönetim Kurulu Kararı'na istinaden 1.000 Bin TL dağıtılmıştır.

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

19 ESAS FAALİYET GELİRLERİ

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

	1 Ocak– 31 Aralık 2013	1 Ocak– 31 Aralık 2012
Faktoring alacaklarından alınan faizler	30.170	36.005
Faktoring alacaklarından alınan ücret ve komisyonlar, net	2.518	5.044
	32.688	41.049

20 ESAS FAALİYET GİDERLERİ

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

	1 Ocak– 31 Aralık 2013	1 Ocak– 31 Aralık 2012
Personel giderleri	6.289	5.540
Kiralama giderleri	540	452
Dava giderleri	271	219
Denetim ve danışmanlık giderleri	259	292
Amortisman ve itfa payı giderleri	200	228
Bilgi işlem bakım ve sözleşme giderleri	166	186
Araç giderleri	144	136
Haberleşme giderleri	99	99
Vergi, resim, harçlar ve fonlar	82	90
Temsil ve ağırlama giderleri	77	57
Seyahat giderleri	61	195
Üyelik aidatları	61	63
Tanıtım giderleri	56	8
Kıdem tazminatı karşılığı gideri	88	155
Diğer	338	405
	8.731	8.125

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

	1 Ocak– 31 Aralık 2013	1 Ocak– 31 Aralık 2012
Maaş ve ücretler	4.876	4.483
Kar payı ve ikramiyeler	490	230
SSK işveren payı	380	347
Personel özel sigorta giderleri	155	160
Personel yemek giderleri	110	117
Personel ulaşım servis giderleri	138	93
İşsizlik sigortası işveren payı	36	31
Diğer	104	79
	6.289	5.540

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

21 DİŐER FAALİYET GELİRLERİ

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde diŐer faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak– 31 Aralık 2013</u>	<u>1 Ocak– 31 Aralık 2012</u>
Kambiyo işlemleri karı	2.572	504
Konusu kalmayan karşılıklar	612	458
Türev finansal işlemlerden gelirler	305	160
DiŐer (*)	782	15
	4.271	1.137

(*) 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla diŐer kalemin tamamı, müşterilere yapılan aracılık komisyonundan oluşmaktadır (31 Aralık 2012: DiŐer komisyonlardan oluşmaktadır).

22 FİNANSMAN GİDERLERİ

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

	<u>1 Ocak– 31 Aralık 2013</u>	<u>1 Ocak– 31 Aralık 2012</u>
Kullanılan kredi giderleri	7.134	11.307
İhraç edilen menkul kıymetler giderleri	5.473	4.298
Verilen ücret ve komisyonlar	501	473
	13.108	16.078

23 TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR

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

	<u>1 Ocak– 31 Aralık 2013</u>	<u>1 Ocak– 31 Aralık 2012</u>
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	3.086	3.042
	3.086	3.042

24 DİŐER FAALİYET GİDERLERİ

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde diŐer faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak– 31 Aralık 2013</u>	<u>1 Ocak– 31 Aralık 2012</u>
Kambiyo işlemleri zararı	2.212	366
Türev finansal işlemlerden zararlar	289	167
	2.501	533

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

25 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflarla bakiyeler

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2012: Bulunmamaktadır).

İlişkili taraflarla işlemler

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde ilişkili taraflarla yapılan işlemleri sonucu oluşan giderler aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak– 31 Aralık 2013	1 Ocak– 31 Aralık 2012
Genel işletme giderleri		
M. Semra Tümay – kira gideri	515	429
	515	429

Üst yönetim kadrosuna ait ücretler ve menfaatler toplamı:

Şirket'in 31 Aralık 2013 tarihinde sona eren hesap döneminde yönetim kurulu ve üst yönetime sağladığı ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 3.648 Bin TL'dir (31 Aralık 2012: 2.828 Bin TL).

26 KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

26.1 Alınan Teminatlar

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

	31 Aralık 2013		31 Aralık 2012	
	TP	YP	TP	YP
Müşteri çekleri	72.937	37.634	74.183	26.333
Müşteri senetleri	64.121	8.828	46.942	25.639
Teminat mektupları	-	-	740	-
	137.058	46.462	121.865	51.972

26.2 Verilen Teminatlar

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

	31 Aralık 2013		31 Aralık 2012	
	TP	YP	TP	YP
Mahkemelere verilen	-	-	740	-
Müşteriler lehine verilen garantiler	-	15.102	-	-
	-	15.102	740	-

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla, Şirket 199.522 Bin TL tutarında müşteri çek ve senedini bankalara alınan krediler karşılığında teminat olarak vermiştir (31 Aralık 2012: 152.104 Bin TL).

EKSP0 FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

26 KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

26.3 Taahhütler

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

	31 Aralık 2013		31 Aralık 2012	
	TP	YP	TP	YP
Diğer cayılamaz taahhütler	-	121	1.423	677
	-	121	1.423	677

26.4 Türev anlaşmaları

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

	31 Aralık 2013		31 Aralık 2012	
	TP	YP	TP	YP
Vadeli alım işlemleri	5.542	6.037	6.350	6.608
Vadeli satım işlemleri	5.531	5.771	6.355	6.261
	11.073	11.808	12.705	12.869

26.5 Emanet Kıymetler

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

	31 Aralık 2013		31 Aralık 2012	
	TP	YP	TP	YP
Müşteri çekleri	245.940	30.368	203.427	33.524
Müşteri senetleri	22.946	2.254	32.422	2.567
İpotekler	2.200	1.762	4.200	1.411
	271.086	34.384	240.049	37.502

27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

27.1 Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları

Şirket, faaliyetleri sırasında aşağıdaki risklere maruz kalmaktadır:

Kredi Riski

Likidite Riski

Piyasa Riski

Bu not Şirket'in yukarıda bahsedilen risklere maruz kalması durumunda, Şirket'in bu risklerin yönetimindeki hedefleri, politikaları ve süreçleri hakkında bilgi vermek amaçlı sunulmuştur.

Şirket Yönetim Kurulu, Şirket'in risk yönetimi çerçevesinin kurulmasından ve gözetiminden genel olarak sorumluluk sahibidir.

Şirket'in risk yönetimi politikaları, Şirket'in maruz kalabileceği riskleri belirlemek ve maruz kalabileceği riskleri analiz etmek için oluşturulmuştur. Risk yönetimi politikalarının amacı, Şirket'in riskleri için uygun risk limit kontrolleri oluşturmak, riskleri izlemek ve limitlere bağlı kalmaktır. Şirket, çeşitli eğitim ve yönetim standartları ve süreçleri yoluyla, disiplinli ve yapıcı bir kontrol ortamı yaratarak, tüm çalışanların rollerini ve sorumluluklarını anlamasına yardımcı olmaktadır.

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

27.1 Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları (Devamı)

27.1.1 Kredi riski

Şirket, faktoring işlemlerinden dolayı kredi riskine maruz kalmaktadır, Şirket finansal varlıkları için belirli miktarda teminat talep etmektedir. Kredi risk yönetiminde ağırlıklı olarak kredi tahsis öncesi ve kredi izleme öncesi yöntemler geliştirilmiş olup yönetimin mevcut bir kredi politikası vardır ve kredi riski sürekli olarak takip edilmektedir. Kredi tahsis kısıtlarını taşımayan firmalar ile kredi ilişkisi başlatılmamaktadır. Bununla birlikte tahsis edilmiş kredilerin izlemesine yönelik olarak erken uyarı sistemleri geliştirilmiş olup dönemler itibari ile ilgili çalışmalar ve müşteri kredibilitesi ölçümlemesi de yapılmaktadır. Kredi Komitesi her hafta toplanmakta olup kredi değerlendirmeleri yapmaktadır. Öte yandan, Şirket'in kredi riskini değerlendirme amacıyla kullanmış olduğu özel bir bilgisayar programı da mevcuttur.

Bilanço tarihi itibarıyla, Şirket'in kredi riski belirli bir sektör veya coğrafi bölgede yoğunlaşmamıştır. (bkz, not 6), Şirket'in azami kredi riski, her finansal varlığın bilançoda gösterilen kayıtlı değeri kadardır.

27.1.2 Likidite riski

Likidite riski, Şirket'in faaliyetlerinin fonlanması sırasında ortaya çıkmaktadır. Bu risk, Şirket'in varlıklarını hem uygun vade ve oranlarda fonlayamama hem de bir varlığı makul bir fiyat ve uygun bir zaman dilimi içinde likit duruma getirememesi risklerini kapsamaktadır. Şirket, bankalar aracılığıyla fonlama ihtiyacını karşılamaktadır. Şirket, hedeflerine ulaşmak için gerekli olan fon kaynaklarındaki değişimleri belirlemek ve seyrini izlemek suretiyle sürekli olarak likidite riskini değerlendirmektedir.

27.1.3 Piyasa riski

Tüm alım satım amaçlı finansal araçlar piyasa riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu risk, piyasadaki fiyat değişmelerinin finansal varlığın değerini düşürmesi riski şeklinde ifade edilebilir. Bütün finansal araçlar makul değerle kaydedilir ve piyasadaki fiyat değişmeleri ticari geliri etkilemektedir.

Şirket alım satım amaçlı araçlar kullanarak değişen piyasa koşullarına göre kendisini koruma altına almaktadır. Piyasa riski şirket üst yönetiminin belirlediği limitlerde, türev araçları alıp satılarak ve risk önleyici pozisyonlar alınarak yönetilmektedir.

(i) Döviz kuru riski

Şirket, yabancı para birimleri ile gerçekleştirdiği işlemlerden (faktoring faaliyetleri ve banka kredileri gibi) dolayı yabancı para riski taşımaktadır. Şirket'in finansal tabloları TL bazında hazırlandığından dolayı, söz konusu finansal tablolar, yabancı para birimlerinin TL karşısında dalgalanmasından etkilenmektedir. 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla Şirket'in yabancı para pozisyonu, Not 27.2.3'de açıklanmıştır.

(ii) Faiz oranı riski

Şirket'in faaliyetleri, faizli varlıklar ve borçlarının farklı zaman veya miktarlarda itfa oldukları ya da yeniden fiyatlandırıldıklarında faiz oranlarındaki değişim riskine maruz kalmaktadır. Ayrıca Şirket, Libor oranı veya benzeri değişken faiz oranları içeren varlık ve borçları ve bunların yeniden fiyatlandırılması nedeniyle de faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in temel stratejileriyle tutarlı olan piyasa faiz oranları dikkate alındığında risk yönetim faaliyetleri, net faiz gelirini en iyi duruma getirmeyi hedeflemektedir.

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

27.2 Risk Yönetimi Açıklamaları

27.2.1 Faiz oranı riski

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, finansal araçlara uygulanan ağırlıklı ortalama etkin faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013				31 Aralık 2012			
	ABD Doları (%)	Avro (%)	GBP (%)	TL (%)	ABD Doları (%)	Avro (%)	GBP (%)	TL (%)
Varlıklar								
Factoring alacakları	7,03	6,37	-	12,76	6,36	6,85	7,95	14,38
Yükümlülükler								
Alınan krediler	3,80	3,81	-	8,47	3,74	3,81	4,32	6,73
İhraç edilen tahviller	-	-	-	12,58	-	-	-	11,47

Faiz oranı riski duyarlılık analizi

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faize duyarlı finansal araçları aşağıdaki gibidir:

Sabit Faizli	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
	Factoring alacakları	175.922
Alınan krediler	113.061	31.537
Değişken Faizli		
Factoring alacakları	113.593	82.920
Alınan krediler	40.830	74.377
İhraç edilen tahviller	52.654	52.419

31 Aralık 2013 tarihindeki TL, ABD Doları, Avro ve GBP para birimi cinsinden olan değişken faizli araçların yenileme tarihlerindeki faizi 100 baz puan daha yüksek/düşük olup diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, değişken faizli finansal araçlardan oluşan yüksek faiz geliri/gideri sonucu 12 aylık net dönem karı 374 Bin TL (31 Aralık 2012: 184 Bin TL daha yüksek/düşük) daha yüksek / düşük olacaktı.

EKSP0 FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

27.2 Risk Yönetimi Açıklamaları (Devamı)

27.2.2 Kredi riski

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kredi riskine maruz kredi niteliğindeki varlıkları aşağıdaki tablodaki gibidir:

31 Aralık 2013	Faktoring Alacakları				Takipteki Alacaklar				Diğer aktifler				Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar
	İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar	İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar	İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar	İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar	İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar	Bankalar	Bankalar	
Raporlama tarihli itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	289.515	-	-	-	-	-	427	-	-	327	-	383
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değer	-	289.515	-	-	-	-	-	427	-	-	327	-	383
B. Koşulları yeniden görülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların - net değer değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net değer değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt değer değeri)	-	-	-	9.168	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	(9.168)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt değer değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

EKSP0 FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

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

27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

27.2 Risk Yönetimi Açıklamaları (Devamı)

27.2.2 Kredi riski (Devamı)

31 Aralık 2012

	Faktoring Alacakları		Takipteki Alacaklar		Diğer aktifler		Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	233.544	-	-	-	42	122	78
A, Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değerleri	-	233.544	-	-	-	42	122	78
B, Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
C, Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların -net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
D, Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	6.694	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	(6.694)	-	-	-	-
-Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
-Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
E, Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

EKSPO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

27.2 Risk Yönetimi Açıklamaları (Devamı)

27.2.3 Döviz kuru riski

Yabancı para riski, herhangi bir finansal aracın değerinin döviz kurundaki değişikliğe bağlı olarak değişmesinden doğan risktir. Şirket, yabancı para bazlı borçlarından dolayı yabancı para riski taşımaktadır. Söz konusu riski oluşturan temel yabancı para birimleri ABD Doları, Avro ve GBP'dir, Şirket'in finansal tabloları TL bazında hazırlandığından dolayı, söz konusu finansal tablolar yabancı para birimlerinin TL karşısında dalgalanmasından etkilenmektedir. 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla Şirket'in net döviz pozisyonu aşağıdaki yabancı para bazlı varlıklar ve borçlardan kaynaklanmaktadır:

	31 Aralık 2013 (TL Tutarı)	31 Aralık 2012 (TL Tutarı)
A. Döviz cinsinden varlıklar	28.248	12.028
B. Döviz cinsinden yükümlülükler	(28.478)	(11.790)
C. Türev finansal araçlar	307	346
Net döviz pozisyonu (A+B+C)	77	582

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

27.2 Risk Yönetimi Açıklamaları (Devamı)

27.2.3 Döviz kuru riski (Devamı)

Aşağıdaki tablo 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla Şirket'in detaylı bazda yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir, Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların kayıtlı tutarları yabancı para cinslerine göre aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2013	ABD Doları	Avro	GBP	Diğer	Toplam
Varlıklar					
Bankalar	269	-	4	-	273
Faktoring alacakları (*)	22.921	5.052	-	-	27.973
Diğer aktifler	2	-	-	-	2
Toplam varlıklar	23.192	5.052	4	-	28.248
Yükümlölükler					
Alınan krediler (**)	21.513	5.350	-	-	26.863
Faktoring borçları	432	-	-	-	432
Muhtelif borçlar	1.175	8	-	-	1.183
Toplam yükümlölükler	23.120	5.358	-	-	28.478
Net yabancı para pozisyonu	72	(306)	4	-	(230)
Türev finansal araçlar	-	307	-	-	307
Net pozisyon	72	1	4	-	77

(*) Bilançoda TP kolonunda izlenen 12.650 Bin TL tutarındaki döviz endeksli faktoring alacakları dahil edilmiştir.

(**) Bilançoda TP kolonunda izlenen 11.864 Bin TL tutarındaki döviz endeksli alınan krediler dahil edilmiştir.

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

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

27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

27.2 Risk Yönetimi Açıklamaları (Devamı)

27.2.3 Döviz kuru riski (Devamı)

31 Aralık 2012	ABD Doları	Avro	GBP	Diğer	Toplam
Varlıklar					
Bankalar	58	-	1	-	59
Faktoring alacakları (*)	6.734	4.994	196	43	11.967
Diğer aktifler	2	-	-	-	2
Toplam varlıklar	6.794	4.994	197	43	12.028
Yükümlülükler					
Alınan krediler (**)	5.761	5.494	196	37	11.488
Faktoring borçları	252	39	-	-	291
Muhtelif borçlar	6	5	-	-	11
Toplam yükümlülükler	6.019	5.538	196	37	11.790
Net yabancı para pozisyonu	775	(544)	1	6	238
Türev finansal araçlar	-	346	-	-	346
Net pozisyon	775	(198)	1	6	582

(*) Bilançoda TP kolonunda izlenen 8.215 Bin TL tutarındaki döviz endeksli faktoring alacakları dahil edilmiştir.

(**) Bilançoda TP kolonunda izlenen 8.020 Bin TL tutarındaki döviz endeksli alınan krediler dahil edilmiştir.

EKSPO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

27.2 Risk Yönetimi Açıklamaları (Devamı)

27.2.3 Döviz kuru riski (Devamı)

Döviz kuru riski duyarlılık analizi

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla TL'nin aşağıda belirtilen döviz cinsleri karşısında %10 değer kaybetmesi vergi öncesi dönem karını 8 Bin TL kadar arttıracaktır (31 Aralık 2012: 58 Bin TL kadar arttıracaktır). Bu analiz, 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla tüm değişkenlerin sabit kalması varsayımı ile yapılmıştır.

TL	31 Aralık 2013 Kar/(Zarar)	31 Aralık 2012 Kar/(Zarar)
ABD Doları	8	78
Avro	-	(20)
GBP	-	-
Diğer	-	-
Toplam	8	58

27.2.4 Likidite riski

Aşağıdaki tablo, bilanço tarihi itibarıyla sözleşmenin vade tarihine kadar kalan dönemini baz alarak, Şirket'in finansal yükümlülüklerinin, uygun vade gruplaması yaparak analizini sağlar. Tabloda belirtilen tutarlar sözleşmeye bağlı iskonto edilmemiş nakit akımlarıdır.

31 Aralık 2013

Sözleşmeye Göre veya Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	210.535	214.771	142.894	71.877	-	-
Alınan krediler	153.891	154.508	138.904	15.604	-	-
İhraç edilen menkul kıymetler	52.654	56.273	-	56.273	-	-
Faktoring borçları	2.671	2.671	2.671	-	-	-
Diğer borçlar	1.319	1.319	1.319	-	-	-
Sözleşmeye Göre Vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Finansal Yükümlülükler	11	11	1	10	-	-
Türev nakit girişleri	383	240	83	157	-	-
Türev nakit çıkışları	(372)	(229)	(82)	(147)	-	-

EKSPO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

27.2 Risk Yönetimi Açıklamaları (Devamı)

27.2.4 Likidite riski (Devamı)

31 Aralık 2012

Sözleşmeye Göre veya Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	159.457	169.286	99.940	16.487	52.859	-
Alınan krediler	105.914	106.726	95.957	10.769	-	-
İhraç edilen menkul kıymetler	52.419	61.436	2.859	5.718	52.859	-
Factoring borçları	990	990	990	-	-	-
Diğer borçlar	134	134	134	-	-	-
Sözleşmeye Göre Vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Finansal Yükümlülükler	(5)	(5)	(2)	(3)	-	-
Türev nakit girişleri	78	92	41	51	-	-
Türev nakit çıkışları	(83)	(97)	(43)	(54)	-	-

Sermaye Yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir. Şirket'in sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler, Şirket'in üst yönetimi tarafından değerlendirilir. Bu incelemeler sırasında üst yönetim, sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilebilen riskleri değerlendirir ve Yönetim Kurulu'nun kararına bağlı olanları Yönetim Kurulu'nun değerlendirmesine sunar.

Şirket'in genel stratejisi, önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

28 FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Şirket, finansal araçların gerçeğe uygun değerlerini, ulaşılabilen mevcut piyasa bilgilerini ve uygun değerlendirme metodlarını kullanarak hesaplamıştır. Ancak, gerçeğe uygun değeri bulabilmek için kanaat kullanmak gerektiğinden, gerçeğe uygun değer ölçümleri mevcut piyasa koşullarında oluşabilecek değerleri yansıtmayabilir. Şirket yönetimi tarafından, banka kredilerinin Libor ve benzeri değişken faiz oranlarının bilanço tarihine yakın tarihlerde yeniden fiyatlandırılmış olması nedeniyle ve bunlar dışında kalan kasa ve bankalardan alacaklar, faktoring alacakları, diğer finansal aktifler ve kısa vadeli TL cinsinden banka kredileri de dahil olmak üzere etkin faizle iskonto edilmiş maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktiflerin ve borçların rayiç değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yakın olduğu kabul edilmiştir.

EKSPO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

28 FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞERİ (Devamı)

Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması

Aşağıdaki tabloda gerçeğe uygun değer ile değerlendirilen finansal araçların, değerlendirme yöntemleri verilmiştir, Seviyelere göre değerlendirme yöntemleri şu şekilde tanımlanmıştır:

Seviye 1: Özdeş varlıklar ya da borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlar;

Seviye 2: Seviye 1’de yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da borçlar açısından doğrudan (fiyatlar aracılığıyla) ya da dolaylı olarak (fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki veriler;

Seviye 3: Varlık ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler (gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler),

31 Aralık 2013	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	383	-	383
	-	383	-	383
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	-	372	-	372
	-	372	-	372
31 Aralık 2012	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	78	-	78
	-	78	-	78
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	-	83	-	83
	-	83	-	83

29 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

19 Şubat 2014 tarihli Yönetim Kurulu kararına göre Şirket, 50.000 Bin TL olan sermayesini 60.000 Bin TL’ye çıkarmaya ve artışında geçmiş yıl karlarından yapılmasına karar vermiştir.