

EKSPO FAKTORİNG A.Ş.

**30 EYLÜL 2013 TARİHİ
İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLAR**

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

AKTİF KALEMLER		BİN TÜRK LİRASI						
		Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçenmiş CARİ DÖNEM (30/09/2013)			Bağımsız Denetimden Geçenmiş ÖNCEKİ DÖNEM (31/12/2012)		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	NAKİT DEĞERLER	3	2	-	2	-	-	-
II.	GERÇEĞE UYGUN D FARKI KAR/ZARARA YANSITILAN FV (Net)	4.1	383	-	383	78	-	78
2.1	Alın Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-
2.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV	-	-	-	-	-	-	-
2.3	Alın Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	4.1	383	-	383	78	-	78
III.	BANKALAR	5	45	626	671	63	59	122
IV.	TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR	-	-	-	-	-	-	-
V.	SATILMAYA HAZİR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	-	-	-	-	-	-	-
VI.	FAKTÖRİNG ALACAKLARI	6	224.933	12.124	237.057	229.792	3.752	233.544
6.1	İskontolu Faktoring Alacakları	-	118.374	-	118.374	141.928	-	141.928
6.1.1	Yurt İçi	-	121.447	-	121.447	146.402	-	146.402
6.1.2	Yurt Dışı	-	-	-	-	-	-	-
6.1.3	Kazanılmamış Gelirler (-)	-	(3.073)	-	(3.073)	(4.474)	-	(4.474)
6.2	Diğer Faktoring Alacakları	-	106.559	12.124	118.683	87.864	3.752	91.616
6.2.1	Yurt İçi	-	106.559	-	106.559	87.864	-	87.864
6.2.2	Yurt Dışı	-	-	12.124	12.124	-	3.752	3.752
VII.	FİNANSMAN KREDİLERİ	-	-	-	-	-	-	-
7.1	Tüketici Kredileri	-	-	-	-	-	-	-
7.2	Kredi Kartları	-	-	-	-	-	-	-
7.3	Taksitli Ticari Krediler	-	-	-	-	-	-	-
VIII.	KİRALAMA İŞLEMLERİ	-	-	-	-	-	-	-
8.1	Kiralama İşlemlerinden Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
8.1.1	Finansal Kiralama Alacakları	-	-	-	-	-	-	-
8.1.2	Faaliyet Kiralaması Alacakları	-	-	-	-	-	-	-
8.1.3	Diğer	-	-	-	-	-	-	-
8.1.4	Kazanılmamış Gelirler (-)	-	-	-	-	-	-	-
8.2	Kiralama Konusu Yapılmakta Olan Yatırımlar	-	-	-	-	-	-	-
8.3	Kiralama İşlemleri İçin Verilen Avanslar	-	-	-	-	-	-	-
IX.	TAKİPTEKİ ALACAKLAR	7	-	-	-	-	-	-
9.1	Takipteki Faktoring Alacakları	-	9.110	-	9.110	6.694	-	6.694
9.2	Takipteki Finansman Kredileri	-	-	-	-	-	-	-
9.3	Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
9.4	Özel Karşılıklar (-)	-	(9.110)	-	(9.110)	(6.694)	-	(6.694)
X.	RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR	-	-	-	-	-	-	-
10.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar	-	-	-	-	-	-	-
10.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar	-	-	-	-	-	-	-
10.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar	-	-	-	-	-	-	-
XI.	VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)	-	-	-	-	-	-	-
XII.	BAGLI ORTAKLIKLAR (Net)	-	-	-	-	-	-	-
XIII.	İŞTİRAKLER (Net)	-	-	-	-	-	-	-
XIV.	İŞ ORTAKLIKLARI (Net)	-	-	-	-	-	-	-
XV.	MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	8	1.243	-	1.243	1.310	-	1.310
XVI.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	9	19	-	19	24	-	24
16.1	Şerefiye	-	-	-	-	-	-	-
16.2	Diğer	-	19	-	19	24	-	24
XVII.	ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	17	642	-	642	700	-	700
XVIII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)	10	487	-	487	487	-	487
18.1	Satış Amaçlı	-	487	-	487	487	-	487
18.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin	-	-	-	-	-	-	-
XIX.	DİĞER AKTİFLER	11	1.503	2	1.505	1.428	2	1.430
	AKTİF TOPLAMI		229.257	12.752	242.009	233.882	3.813	237.695

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

PASİF KALEMLER		BİN TÜRK LİRASI						
		Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş CARİ DÖNEM (30/09/2013)			Bağımsız Denetimden Geçmemiş ÖNCEKİ DÖNEM (31/12/2012)		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	4.2	370	-	370	83	-	83
II.	ALINAN KREDİLER	12	93.077	11.804	104.881	102.446	3.468	105.914
III.	FAKTORİNG BORÇLARI	6	1.839	1.025	2.864	699	291	990
IV.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR		-	-	-	-	-	-
4.1	Finansal Kiralama Borçları		-	-	-	-	-	-
4.2	Faaliyet Kiralaması Borçları		-	-	-	-	-	-
4.3	Diğer		-	-	-	-	-	-
4.4	Ertelemiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		-	-	-	-	-	-
V.	İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	13	51.068	-	51.068	52.419	-	52.419
5.1	Bonolar		-	-	-	-	-	-
5.2	Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.3	Tahviller		51.068	-	51.068	52.419	-	52.419
VI.	MUHTELİF BORÇLAR	14	16	1.137	1.153	123	11	134
VII.	DİĞER YABANCI KAYNAKLAR		96	-	96	-	-	-
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	972	-	972	1.622	-	1.622
X.	BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI	16	433	-	433	355	-	355
10.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
10.2	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		433	-	433	355	-	355
10.3	Diğer Karşılıklar		-	-	-	-	-	-
XI.	ERTELENMİŞ VERGİ BORCU		-	-	-	-	-	-
XII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
12.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
12.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XIII.	SERMAYE BENZERİ KREDİLER		-	-	-	-	-	-
XIV.	ÖZKAYNAKLAR	18	80.172	-	80.172	76.178	-	76.178
14.1	Ödenmiş Sermaye		50.000	-	50.000	50.000	-	50.000
14.2	Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.2.1	Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
14.2.2	Hisse Senedi İptal Karları		-	-	-	-	-	-
14.2.3	Menkul Değerler Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-
14.2.4	Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-
14.2.5	İştirakler, Bağlı Ort. ve Birlikte Kontrol Edilen Ort. Bedelsiz Hisse Senetleri		-	-	-	-	-	-
14.2.6	Risikten Korunma Değerleme Farkları (Etkin kısım)		-	-	-	-	-	-
14.2.7	Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıkların Birikmiş Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-
14.2.8	Diğer Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.3	Kâr Yedekleri		9.978	-	9.978	9.174	-	9.174
14.3.1	Yasal Yedekler		9.978	-	9.978	9.174	-	9.174
14.3.2	Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.3.3	Olaganüstü Yedekler		-	-	-	-	-	-
14.3.4	Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.4	Kâr veya Zarar		20.194	-	20.194	17.004	-	17.004
14.4.1	Geçmiş Yıllar Kâr veya Zarar		14.200	-	14.200	5.495	-	5.495
14.4.2	Dönem Net Kâr veya Zarar		5.994	-	5.994	11.509	-	11.509
PASİF TOPLAMI			228.043	13.966	242.009	233.925	3.770	237.695

EKSP0 FAKTORİNG A.Ş. NAZİM HESAPLAR								
NAZİM HESAP KALEMLERİ		BİN TÜRK LİRASI						
		Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş CARI DÖNEM (30/09/2013)			Bağımsız Denetimden Geçmemiş ÖNCEKİ DÖNEM (31/12/2012)		
			TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		-	23.265	23.265	-	29.752	29.752
II.	RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		89.145	1.698	90.843	77.327	-	77.327
III.	ALINAN TEMİNATLAR	26.1	139.227	51.995	191.222	121.865	51.972	173.837
IV.	VERİLEN TEMİNATLAR	26.2	89	-	89	740	-	740
V.	TAAHHÜTLER		-	1.588	1.588	1.423	677	2.100
5.1	Caylamaz Taahhütler		-	1.588	1.588	1.423	677	2.100
5.2	Caylabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2.1	Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.1	Finansal Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.2	Faaliyet Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.2	Diğer Caylabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
VI.	TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR	26.3	14.220	14.874	29.094	12.705	12.869	25.574
6.1	Risken Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		-	-	-	-	-	-
6.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.2	Alım Satım Amaçlı İşlemler		14.220	14.874	29.094	12.705	12.869	25.574
6.2.1	Vadeli Alım-Satım İşlemleri		14.220	14.874	29.094	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	26.4	231.035	36.408	267.443	240.069	37.502	277.571
NAZİM HESAPLAR TOPLAMI			473.716	129.828	603.544	454.129	132.772	586.901

EKSPÖ FAKTORİNG A.Ş. GELİR TABLOSU

GELİR VE GİDER KALEMLERİ	Dönem	BİN TÜRK LİRASI			
		Bağımsız Denetimden Geçmiş CARİ DÖNEM (01/01-30/09/2013)	Bağımsız Denetimden Geçmiş ÖNCEKİ DÖNEM (01/01-30/09/2012)	Bağımsız Denetimden Geçmiş CARİ DÖNEM (01/07-30/09/2013)	Bağımsız Denetimden Geçmiş ÖNCEKİ DÖNEM (01/07-30/09/2012)
I ESAS FAALİYET GELİRLERİ					
FAKTÖRİNG GELİRLERİ	19	24.474	31.763	8.051	9.998
1.1 Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		22.491	27.866	7.357	8.791
1.1.1 İskontolu		12.827	14.214	3.578	4.780
1.1.2 Diğer		9.654	13.652	3.779	4.011
1.2 Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		1.993	3.897	694	1.107
1.2.1 İskontolu		34	77	16	23
1.2.2 Diğer		1.959	3.820	678	1.084
FINANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER					
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 Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-	-	-
II ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	20	(6.580)	(5.869)	(2.543)	(2.061)
2.1 Personel Giderleri		(4.790)	(3.875)	(1.923)	(1.347)
2.2 Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(78)	(68)	(28)	(30)
2.3 Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-	-	-
2.4 Genel İşletme Giderleri		(1.649)	(1.855)	(574)	(668)
2.5 Diğer		(63)	(71)	(18)	(16)
III DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	21	3.468	1.001	2.468	154
3.1 Bankalardan Alınan Faizler		-	-	-	-
3.2 Tercihli İşlemlerinden Alınan Faizler		-	-	-	-
3.3 Menkul Değerlerden Alınan Faizler		-	-	-	-
3.3.1 Alın Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan		-	-	-	-
3.3.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yanıtlanan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-	-	-
3.3.3 Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-	-	-
3.3.4 Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-	-	-
3.4 Temennü Gelirleri		-	-	-	-
3.5 Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı		305	147	(43)	67
3.5.1 Türev Finansal İşlemlerden		305	147	(43)	67
3.5.2 Diğer		-	-	-	-
3.6 Kambiyo İşlemleri Kârı		1.768	401	1.182	74
3.7 Diğer		1.395	453	1.329	13
IV. FINANSMAN GİDERLERİ (-)	22	(9.321)	(13.007)	(3.231)	(3.942)
4.1 Kullanılan Kredilerden Verilen Faizler		(5.052)	(9.903)	(1.673)	(2.199)
4.2 Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-	-	-
4.3 Finansal Kiralama Giderleri		-	-	-	-
4.4 İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		(3.887)	(2.733)	(1.460)	(1.588)
4.5 Diğer Faiz Giderleri		-	-	-	-
4.6 Verilen Ücret ve Komisyonlar		(382)	(371)	(98)	(155)
V. TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)	23	(3.028)	(3.140)	(2.112)	(1.346)
VI. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	24	(1.817)	(442)	(1.001)	(119)
6.1 Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		-	-	-	-
6.1.1 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yanıtlanan Olarak Sınıflandırılan FV Değer Düşme Gideri		-	-	-	-
6.1.2 Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-	-	-
6.1.3 Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-	-	-
6.2 Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-	-	-
6.2.1 Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri		-	-	-	-
6.2.2 Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-	-	-
6.2.3 Şerefiye Değer Düşüş Gideri		-	-	-	-
6.2.4 Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-	-	-
6.2.5 İştirak, Bağlı Ortaklık ve İş Ortaklıklarından Değer Düşüş Giderleri		-	-	-	-
6.3 Türev Finansal İşlemlerden Zarar		(287)	(144)	47	(64)
6.4 Kambiyo İşlemleri Zararı		(1.530)	(298)	(1.048)	(55)
6.5 Diğer		-	-	-	-
VII. NET FAALİYET KZ (I+...+VI)		7.196	10.306	1.632	2.584
VIII. İRİLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		-	-	-	-
IX. NET FASAL POZİSYON KARIZARARI		-	-	-	-
X. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KZ (VII+VIII+IX)		7.196	10.306	1.632	2.584
XL. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (x)	17	(1.202)	(2.137)	(271)	(587)
11.1 Cari Vergi Karşılığı		(1.144)	(2.006)	(306)	(576)
11.2 Erteleme Vergi Gider Etkisi (-)		(58)	(131)	35	(11)
11.3 Erteleme Vergi Gelir Etkisi (+)		-	-	-	-
XII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET KZ (X+X)		5.994	8.169	1.361	1.997
XIII. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER					
13.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-	-	-
13.2 Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıklarından Satış Karları		-	-	-	-
13.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-	-	-
XIV. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)					
14.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-	-	-
14.2 Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıklarından Satış Zararları		-	-	-	-
14.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-	-	-
XV. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KZ (XIII-XIV)					
XVI. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (x)					
16.1 Cari Vergi Karşılığı		-	-	-	-
16.2 Erteleme Vergi Gider Etkisi (+)		-	-	-	-
16.3 Erteleme Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-	-	-
XVII. DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET KZ (XV+XVI)					
XVIII. NET DÖNEM KARIZARARI (XII+XVII)		5.994	8.169	1.361	1.997
Hisse Başına Kâr / Zarar		-	-	-	-

EKSPÖ FAKTORİNG A.Ş. ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİNE İLİŞKİN TABLO

ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİ		BİN TÜRK LİRASI	
		Bağımsız Denetimden Geçmemiş CARİ DÖNEM (01/01-30/09/2013)	Bağımsız Denetimden Geçmemiş ÖNCEKİ DÖNEM (01/01-30/09/2012)
I.	MENKUL DEĞER DEĞER ARTIŞ FONUNA SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLARDAN EKLENEN		
1.1	Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değerindeki Net Değişime	-	-
1.2	Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değerindeki Net Değişime (Kar-Zarara Transfer)	-	-
II.	MADDİ DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME DEĞER ARTIŞLARI	-	-
III.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME DEĞER ARTIŞLARI	-	-
IV.	YABANCI PARA İŞLEMLER İÇİN KUR ÇEVİRİM FARKLARI	-	-
V.	NAKİT AKIŞ RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN KÂR/ZARAR	-	-
5.1	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr/Zararı (Gerçeğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısım)	-	-
5.2	Yeniden Sınıflandırılan ve Gelir Tablosunda Gösterilen Kısım	-	-
VI.	YURTDIŞINDAKİ NET YATIRIM RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN KÂR/ZARAR	-	-
6.1	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr/Zararı (Gerçeğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısım)	-	-
6.2	Yeniden Sınıflandırılan ve Gelir Tablosunda Gösterilen Kısım	-	-
VII.	MUHASEBE POLİTİKASINDA YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER İLE HATALARIN DÜZELTİLMESİNİN	-	-
VIII.	TMS UYARINCA ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN DİĞER GELİR GİDER UNSURLARI	-	-
IX.	DEĞERLEME FARKLARINA AİT ERTELENMİŞ VERGİ	-	-
X.	DOĞRUDAN ÖZKAYNAK ALTINDA MUHASEBELEŞTİRİLEN NET GELİR/GİDER (I+II+...+IX)	-	-
XI.	DÖNEM KÂR/ZARARI	-	-
XII.	DÖNEME İLİŞKİN MUHASEBELEŞTİRİLEN TOPLAM KÂR/ZARAR (X+XI)	-	-

EKSP0 FAKTORİNG A.Ş. NAKİT AKIŞ TABLOSU

		BİN TÜRK LİRASI	
		Bağımsız Denetimden Geçmemiş CARİ DÖNEM (01/01-30/09/2013)	Bağımsız Denetimden Geçmemiş ÖNCEKİ DÖNEM (01/01-30/09/2012)
	Dipnot		
A.	ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI		
1.1	Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı	9.050	10.359
1.1.1	Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri	25.220	28.687
1.1.2	Kiralama Giderleri	(395)	(339)
1.1.3	Alınan Temettüleri	-	-
1.1.4	Alınan Ücret ve Komisyonlar	2.089	3.897
1.1.5	Eldedilen Diğer Kazançlar	-	-
1.1.6	Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar	612	442
1.1.7	Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler	(4.790)	(3.875)
1.1.8	Ödenen Vergiler	(1.870)	(1.430)
1.1.9	Diğer	(11.816)	(17.023)
1.2	Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim	(6.483)	(8.534)
1.2.1	Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış	(6.252)	3.522
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	(94)	60
1.2.3	Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)	1.874	459
1.2.3	Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)	-	-
1.2.4	Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)	(3.107)	(11.754)
1.2.5	Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)	-	-
1.2.6	Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)	1.096	(821)
I.	Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı	2.567	1.825
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	(16)	(63)
2.4	Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller	-	-
2.5	Eldedilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-
2.6	Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-
2.7	Satın Alınan Vadeye Kadar Eldedilecek Yatırımlar	-	-
2.8	Satılan Vadeye Kadar Eldedilecek Yatırımlar	-	-
2.9	Diğer	-	-
II.	Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı	(16)	(63)
C.	FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI		
3.1	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit	-	-
3.2	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı	-	-
3.3	İhraç Edilen Sermayeye Araçları	-	-
3.4	Temettü Ödemeleri	(2.000)	(1.500)
3.5	Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler	-	-
3.6	Diğer	-	(372)
III.	Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit	(2.000)	(1.872)
IV.	Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi	-	-
V.	Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış	551	(110)
VI.	Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	122	223
VII.	Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	673	113

EKSP0 FAKTORİNG A.Ş.

İçindekiler:

Bilanço
Nazım hesaplar tablosu
Gelir tablosu
Özkaynaklarda muhasebeleştirilen gelir gider kalemlerine ilişkin tablo
Özkaynak değişim tablosu
Nakit akış tablosu
Finansal tabloları tamamlayıcı notlar

EKSPO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
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, muhabir faktoring firmaları aracılığıyla yapılmaktadır. Şirket, Türkiye'de bulunan sını ve ticari işletmelere ihracat ve ithalat faktoring hizmetlerini İstanbul'da bulunan merkezi aracılığıyla sağlamaktadır.

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla Şirket'in çalışan sayısı 34'dür (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:

	30 Eylül	Ortaklık payı	31 Aralık	Ortaklık payı
	2013	(%)	2012	(%)
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.

EKSPO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
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 17 Mayıs 2007 tarih ve 26525 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi ile Kamuya Açıklanacak Finansal Tabloların Biçim ve İçeriği Hakkında Tebliğ kapsamında Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak muhasebeleştirmektedir.

Şirket faaliyetlerinin muhasebeleştirilmesinde, 24 Nisan 2013 tarihli ve 28627 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmeliğe dayanılarak hazırlanan ve 20 Temmuz 2007 tarihli ve 26588 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları için Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ hükümleri uygulanmaktadır.

Finansal tablolar finansal enstrümanlar 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 ("TL")'dir.

Şirket'in finansal tabloları 31 Aralık 2004 tarihine kadar TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı 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.

2.1.3 Muhasebe Tahminleri

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, güncelleme 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 10 – Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin varlıklar
- Not 16 – Borç ve gider karşılıkları
- Not 17 – Vergi varlık ve yükümlülükleri

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

a) Finansal tablolarda raporlanan tutarları etkileyen TFRSlerde yapılan değişiklikler

Bulunmamaktadır.

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

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 değiştirilmiştir. 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 kalmıştır. 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 değiştirmemiştir. 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. Diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu, BDDK raporlama formatı nedeni ile değiştirilmemiştir.

Konsolidasyon, müşterek anlaşmalar, iştirakler ve bunların sunumuyla ilgili yeni ve revize edilmiş standartlar

Mayıs 2011'de konsolidasyon, müşterek anlaşmalar, iştirakler ve bunların sunumuyla ilgili olarak TFRS 10, TFRS 11, TFRS 12, TMS 27 (2011) ve TMS 28 (2011) olmak üzere beş standart yayınlanmıştır.

Bu beş standardın getirdiği önemli değişiklikler aşağıdaki gibidir:

TFRS 10, TMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar standardının finansal tablolar ile ilgili kısmının yerine getirilmiştir. TFRS 10'un yayımlanmasıyla SIC-12 Konsolidasyon – Özel Amaçlı İşletmeler yorumu da yürürlükten kaldırılmıştır. TFRS 10'a göre konsolidasyon için tek bir esas vardır, kontrol. Ayrıca TFRS 10, üç unsuru içerecek şekilde kontrolü yeniden tanımlamaktadır: (a) yatırım yaptığı işletme üzerinde güce sahip olması (b) yatırım yaptığı işletmeyle olan ilişkisinden dolayı değişken getirilere maruz kalması veya bu getirilerde hak sahibi olması (c) elde edeceği getirilerin miktarını etkileyebilmek için yatırım yaptığı işletme üzerindeki gücünü kullanma imkânına sahip olması. Farklı örnekleri içerecek şekilde TFRS 10'nun ekinde uygulama rehberi de bulunmaktadır.

EKSPO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

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

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

Konsolidasyon, müşterek anlaşmalar, iştirakler ve bunların sunumuyla ilgili yeni ve revize edilmiş standartlar (devamı)

TFRS 12 dipnot sunumuna ilişkin bir standart olup bağlı ortaklıkları, müşterek anlaşmaları, iştirakleri ve/veya konsolide edilmeyen yapısal şirketleri olan işletmeler için geçerlidir. TFRS 12'ye göre verilmesi gereken dipnot açıklamaları genel olarak yürürlükteki standartlara göre çok daha kapsamlıdır.

TFRS 10, 11 ve 12'de yapılan değişiklikler, bu standartların ilk kez uygulanması sırasında bazı geçiş kurallarına açıklama getirmek amacıyla Haziran 2012 tarihinde yayınlanmıştır. Bu beş standardın uygulanmasının finansal tablolarda raporlanan tutarlar üzerinde bir etkisi olmamıştır.

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 geniştir; 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.

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.

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

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

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

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 tablolarını yeniden düzenlenmemesine karar vermiştir.

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.

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

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

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

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.

c) 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 Araçlar¹</i>
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi²</i>

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

2 1 Ocak 2015 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

TFRS 9 Finansal Araçlar

Kasım 2009'da yayınlanan TFRS 9 finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili yeni zorunluluklar getirmektedir. Ekim 2010'da değişiklik yapılan TFRS 9 finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü ve kayıtlardan çıkarılması ile ilgili değişiklikleri içermektedir.

TFRS 9'un getirdiği önemli değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- TFRS 9, TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardı kapsamında kayıtlara alınan tüm varlıkların, ilk muhasebeleştirmeden sonra, itfa edilmiş maliyet veya gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülmesini gerektirir. Belirli bir biçimde, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsilini amaçlayan bir yönetim modeli kapsamında elde tutulan ve belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerinin yapılmasına yönelik nakit akışlarına yol açan borçlanma araçları yatırımları genellikle sonraki dönemlerde itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülürler. Buna ek olarak, TFRS 9 standardı uyarınca işletmeler diğer kapsamlı gelir içindeki (alım satım amaçlı olmayan) özkaynak yatırımlarının gerçeğe uygun değerinde sonradan meydana gelen değişimlerin yalnızca kar veya zarar içinde muhasebeleştirilen temettü geliri ile birlikte diğer kapsamlı gelir içinde gösterilmesine yönelik sonradan değiştirilmesine izin verilmeyen bir seçim yapılabilir.

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

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

- c) Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

- TFRS 9'un finansal borçların sınıflandırılması ve ölçümü üzerine olan en önemli etkisi, finansal borcun (gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak tanımlanmış borçlar) kredi riskinde meydana gelen değişikliklerle ilişkilendirilebilen değişim tutarının muhasebeleştirilmesi ile ilgilidir. TFRS 9 uyarınca, finansal borcun gerçeğe uygun değerinde meydana gelen ve söz konusu borcun kredi riskinde meydana gelen değişikliklerle ilişkilendirilebilen değişim tutarı, tanımlanan borcun kredi riskinde meydana gelen değişikliklerin muhasebeleştirme yönteminin, kâr veya zararda yansıması muhasebe eşleşmesi yaratmadıkça ya da artırmadıkça, diğer kapsamlı gelirden sunulur. Finansal borcun gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişikliklerin kredi riskinde meydana gelen değişikliklerle ilişkilendirilebilen tutarı, sonradan kar veya zarara sınıflandırılmaz. Hâlbuki TMS 39 uyarınca, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan borçlara ilişkin gerçeğe uygun değerinde meydana gelen tüm değişim tutarı kar veya zararda sunulmaktaydı.

Şirket yönetimi TFRS 9 uygulamasının ileride Şirket'in finansal varlık ve yükümlülükleri üzerinde etkisi olacağını tahmin etmektedir. Ancak, detaylı incelemeler tamamlanıncaya kadar, söz konusu etkiyi tahmin etmek mümkün değildir.

2.1.5 Netleştirme

Finansal tablolara alınan tutarların netleştirilmesi için hukuki bir hak 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 geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Şirket, muhasebe politikalarını bir önceki finansal yıl ile tutarlı olarak uygulamıştır.

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.

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

(a) Finansal araçlar

Türev olmayan finansal araçlar

Türev olmayan finansal araçlar, faktoring alacakları, nakit değerler, bankalar, alınan krediler, ihraç edilen bono, faktoring borçları ve muhtelif borçlardan oluşmaktadır.

Türev olmayan finansal araçlar gerçeğe uygun değerleri ile kaydedilmektedir. Türev olmayan finansal araçlar, kayıtlara alındıktan sonra aşağıdaki şekilde muhasebeleştirilir:

Nakit değerler, kasa tutarlarından oluşmaktadır.

Bankalar, üç aydan kısa vadeli mevduat tutarlarını içermektedir. Bankalar, kolayca nakde dönüştürülebilir, oluştuğu tarihte vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip yatırımları ifade etmektedir.

Faktoring alacak ve borçları, ilk maliyetleri üzerinden işlem maliyetleri ile netleştirilmiş tutarları ile kayda alınır. Kayda alınmalarını izleyen dönemlerde, ilk maliyet ve geri ödeme tutarlarının etkin faiz yöntemiyle hesaplanan bugünkü değerleri arasındaki farkların gelir tablosunda itfa edilmesi suretiyle elde edilen tutarlar üzerinden finansal tablolarda gösterilir.

Şirket, 20 Temmuz 2007 tarihli ve 26588 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları için Ayrılacak Karşılıklara ilişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ kapsamında, tahsili vadesinden itibaren 90 günden fazla geciken ancak 180 günü geçmeyen faktoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, en az %20'si oranında, tahsili vadesinden itibaren 180 günden fazla geciken ancak 360 günü geçmeyen faktoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, en az %50'si oranında ve tahsili vadesinden itibaren 1 yıldan fazla gecikmiş olan faktoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, %100'ü oranında özel karşılık ayrılması gerekmektedir. Şirket bu tebliğ kapsamında, değerli teminatı bulunmayan tahsili şüpheli faktoring alacaklarına yukarıdaki gün sayılarını dikkate almaksızın %100 karşılık ayırmaktadır.

Alınan krediler, ilk maliyet değerleri üzerinden işlem maliyetleri ile netleştirilmiş tutarları ile kayda alınmaktadır. Kayda alınmalarını izleyen dönemlerde, geri ödeme tutarlarının etkin faiz yöntemiyle hesaplanan bugünkü değerleriyle finansal tablolara yansıtılır ve ilk maliyet ile arasındaki farklar, söz konusu borçların vadeleri süresince gelir tablosuna intikal ettirilir.

Faiz gelir ve giderleri, Not 2.4 (h)'de açıklandığı şekilde muhasebeleştirilmiştir.

Diğer türev olmayan finansal araçlar, etkin faiz yöntemiyle itfa edilmiş maliyetleri üzerinden, varsa değer düşüklüğü dikkate alınarak, gösterilmektedir.

Finansal araçlar, finansal varlıktan sağlanan nakit akımlarındaki sözleşmeye dayanan hakkın sona ermesinden ötürü veya Şirket, finansal varlık üzerinde kontrolü muhafaza etmemesi durumunda veya varlığın risk ve kazanımlarının esasen karşı tarafa transfer edilmesi durumunda kayıtlardan çıkarılır. Finansal varlıklar, olağan bir şekilde alım veya satımı, Şirket'in o varlığı almayı veya satmayı taahhüt ettiği tarihte muhasebeleştirilir. Finansal yükümlülükler, Şirket'in sözleşmede belirtilen yükümlülüklerinin süresinin dolması veya ertelenmesi veya ödenmesi durumunda kayıtlardan çıkarılır.

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

(a) Finansal araçlar (Devamı)

Türev finansal araçlar

Bütün türev finansal araçlar alım-satım amaçlı varlıklar olarak sınıflandırılmış olup gerçeğe uygun değer değişimlerinden oluşan farklar finansal gelir/gider hesapları içinde muhasebeleştirilmektedir. Gerçeğe uygun değerler, işlem gören piyasa fiyatlarından ve gerektiğinde indirgenmiş nakit akışı modellerinden elde edilir. Borsa dışı vadeli döviz sözleşmelerinin gerçeğe uygun değerleri ilk vade oranının, sözleşmenin geri kalan süresi için ilgili para biriminin piyasa faiz oranlarına ilişkin hesaplanan vade oranıyla karşılaştırılıp bilançodan düşülmesiyle belirlenir. Bütün türev araçlar, gerçeğe uygun değer pozitifse aktif olarak Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar'da, gerçeğe uygun değer negatifse pasif olarak Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Yükümlülükler'de muhasebeleştirilir.

Piyasada işlem görmeyen türev finansal araçların gerçeğe uygun değerleri, karşı tarafın güvenilirliği ve sözleşmenin bilanço tarihinde sona ermesi durumunda, Şirket'in alacağı veya yükümlü olduğu miktar mevcut piyasa koşulları göz önünde bulundurularak tahmin edilmektedir.

(b) Maddi duran varlıklar ve amortisman

(i) Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 31 Aralık 2004 tarihinden sonra satın alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır (bkz. Not 2.4 (d)).

(ii) Sonradan ortaya çıkan giderler

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmek için katlanılan masraflar aktifleştirilir. Sonradan ortaya çıkan harcamalar, söz konusu varlığın gelecekteki ekonomik faydasını artırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilir. Tüm diğer gider kalemleri oluştuğu gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

(iii) Amortisman

Maddi duran varlıklara ilişkin amortismanlar, varlıkların faydalı ömürlerine göre aktife giriş veya montaj tarihleri esas alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak hesaplanmıştır.

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 tabi tutulur.

(c) Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, bilgisayar yazılım lisansları ve hakları temsil etmektedir. Bilgisayar yazılım lisansları ve hakları, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 31 Aralık 2004 tarihinden sonra satın alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ile kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa payları, ilgili varlıkların tahmini faydalı ömürleri üzerinden, satın alım tarihinden itibaren iktisadi ömür senelerini aşmamak kaydıyla doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır. Maddi olmayan duran varlıkların tahmini ekonomik ömürleri 5 yıldır.

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

(d) Değer düşüklüğü

Finansal varlıklar

Bir finansal varlığın tahmin edilen gelecekteki nakit akımlarının olumsuz olarak etkilendiğini gösteren bir veya birden fazla nesnel kanıt olması durumunda, değer düşüklüğüne uğradığı kabul edilir.

İtfa edilmiş maliyet ile değerlendirilen finansal varlıktaki değer düşüklüğü finansal varlığın kayıtlı değeri ile gelecekte beklenen nakit akımların orijinal etkin faiz oranı ile bugünkü değerine indirgenmesi arasındaki farkı ifade eder.

Önemli finansal varlıkların değer düşüklüğü ayrı ayrı test edilir. Geriye kalan finansal varlıklar aynı kredi riski özelliklerine sahip gruplar içinde toplu halde değerlendirilir.

Tüm değer düşüklükleri gelir tablosuna kaydedilir. Değer düşüklüğü eğer değer düşüklüğünün kayıtlara alındığı tarihten sonra gerçekleşen bir olay ile nesnel olarak ilişkilendirilebilirse iptal edilir. İtfa maliyeti ile değerlendirilen finansal varlıklar için iptal edilme gelir tablosuna kaydedilir.

Factoring alacaklarına BDDK tarafından 20 Temmuz 2007 tarih ve 26588 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ"e uygun olarak özel karşılık ayrılır.

Finansal olmayan varlıklar

Şirket'in finansal olmayan varlıklarının kayıtlı değerleri her raporlama tarihinde herhangi bir değer düşüklüğü göstergesi olup olmadığı konusunda gözden geçirilir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir.

Bir varlığın veya nakit yaratan birimlerinin kayıtlı değeri, geri kazanılabilir tutarı aşıyorsa değer düşüklüğü kayıtlara alınır. Diğer varlıklardan veya şirketlerden bağımsız olarak nakit akımı yaratan en küçük ayrıştırılabilir varlık grubu, nakit yaratan birim olarak tanımlanır. Değer düşüklükleri gelir tablosuna kaydedilir.

Bir varlığın veya nakit yaratan birimin geri kazanılabilir tutarı kullanımdaki değeri veya gerçeğe uygun değerden satış masraflarının düşülmesi ile elde edilen değerinden yüksek olanı ifade eder. Kullanım değeri, söz konusu varlığın beklenen gelecekteki nakit akışlarının cari piyasa koşullarında paranın zaman değeriyle söz konusu varlığın risklerini yansıtabilecek olan vergi öncesi iç verim oranı ile iskonto edilmesi suretiyle hesaplanır.

Diğer varlıklarda önceki dönemlerde ayrılan değer düşüklükleri her raporlama döneminde değer düşüklüğünün azalması veya değer düşüklüğünün geçerli olmadığına dair göstergelerin olması durumunda değerlendirilir. Değer düşüklüğü geri kazanılabilir tutarın belirlenmesinde kullanılan tahminlerde değişiklik olması durumunda iptal edilir. Değer düşüklüğü, yalnızca varlığın belirlenen kayıtlı değerini aşmayacak kadar amortisman ve itfa payı netleştirildikten sonra yok ise, iptal edilir.

(e) Sermaye artışları

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

EKSPO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

(f) Kıdem tazminatı karşılığı

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket çalışanlarının emekliliğinden doğan ve Türk İş Kanunu'na göre hesaplanan muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerine indirgenmiş tutarına göre ayrılmaktadır. Çalışanlar tarafından hak edildikçe tahakkuk esasına göre hesaplanır ve finansal tablolarda muhasebeleştirilir. Yükümlülük tutarı devlet tarafından duyurulan kıdem tazminatı tavanı baz alınarak hesaplanmaktadır.

TMS 19, "Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı", şirketlerin istatistiksel değerlendirme yöntemleri kullanarak olası yükümlülüklerinin bugünkü değerinin hesaplanmasını öngörmektedir. Dolayısıyla Şirket'in muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri aşağıdaki tabloda yer alan varsayımlar kullanılarak hesaplanmıştır.

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
İskonto oranı	%2,60	%2,60
Beklenen maaş / limit artış oranı	%5,00	%5,00
Tahmin edilen Kıdem Tazminatına Hak	%95,00	%95,00

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla geçerli olan 3.254,44 TL (31 Aralık 2012: 3.033,98 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

(g) Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

TMS 37, "Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı"nda belirtildiği üzere herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara alınabilmesi için; Şirket'in geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya taahhüde bağlı yükümlülüğün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir. Söz konusu kriterler oluşmamışsa, Şirket, söz konusu hususları ilgili finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlarında açıklamaktadır. Paranın zaman değerinin etkisinin önemli olduğu durumlarda, karşılık tutarı; yükümlülüğün yerine getirilmesi için gerekli olması beklenen nakit çıkışlarının bugünkü değeri olarak belirlenir. Karşılıkların bugünkü değerlerine indirgenmesinde kullanılacak iskonto oranının belirlenmesinde, ilgili piyasalarda oluşan faiz oranı ile söz konusu yükümlülükle ilgili risk dikkate alınır.

Koşullu varlıklar, gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmemekte ve sadece dipnotlarda açıklanmaktadır.

(h) Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi

(i) Faktoring gelirleri

Faktoring hizmet gelirleri müşterilere yapılan peşin ödemeler üzerinden tahsil edilen faiz gelirlerinden ve komisyon gelirlerinden oluşmaktadır. Faktoring işlemlerine konu olan fatura toplamı üzerinden alınan belirli bir yüzde miktarı faktoring komisyon gelirlerini oluşturmaktadır. Faktoring 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.

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

(i) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Kurumlar Vergisi

Gelir vergileri, cari yıl vergisi ile ertelenmiş vergileri içermektedir. Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve bilanço tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü ve geçmiş yıllardaki vergi yükümlülüğü ile ilgili düzeltme kayıtlarını içermektedir.

Ertelenmiş Vergi

Ertelenmiş vergi, varlıkların ve borçların ilişikteki finansal tablolarda gösterilen değerleri ile varlıkların ve borçların yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin belirlenmesiyle hesaplanmaktadır. Ertelenmiş vergi, varlıkların oluştuğu veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olması beklenen vergi oranları üzerinden hesaplanır ve gelir tablosuna gider veya gelir olarak kaydedilir.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, yasal olarak netleştirme hakkının var olduğu ve aynı vergi dairesine ödenebildikleri sürece netleştirilebilir.

TMS 12 "Gelir Vergilerine İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" uyarınca ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, söz konusu geçici farkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında ilişikteki finansal tablolara yansıtılmaktadır. Ertelenmiş vergi varlığı, gelecek dönemlerde vergi avantajının sağlanmasının olası olduğu durumlarda kaydedilir. Finansal tablolara önceki dönemlerde yansıtılmış olan ertelenmiş vergi varlığının tamamından veya bir kısmından artık fayda sağlanılamayacağı anlaşıldığı takdirde söz konusu tutar aktiften silinir.

Transfer fiyatlandırması

Transfer fiyatlandırması konusu Kurumlar Vergisi Kanunu'nun "Transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı" başlıklı 13. maddesi ile düzenleme altına alınmış, konu hakkında uygulamaya yönelik ayrıntılı açıklamalara ise "Transfer Fiyatlandırması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtımı Hakkında Genel Tebliğ"de yer verilmiştir. Söz konusu düzenlemeler uyarınca, ilişkili kişilerle/kuruluşlarla emsallere uygunluk ilkesine aykırı olarak tespit edilen bedel üzerinden mal veya hizmet alımı ya da satımı yapılması durumunda, kazanç transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü olarak dağıtılmış sayılmakta ve bu nitelikteki kazanç dağıtımları kurumlar vergisi açısından indirime tabi tutulmamaktadır.

(j) 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
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

(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 Kazanç 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 tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. TMS 10, "Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı", hükümleri uyarınca bilanço tarihi itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektiriyorsa, Şirket, finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyorsa, Şirket, söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

(m) Nakit Akış Tablosu

Şirket, net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akışlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere nakit akış tablolarını düzenlemektedir.

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları, Şirket'in faaliyet alanına giren konulardan kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği yatırım faaliyetlerinden nakit akışlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

30 Eylül 2013 ve 30 Eylül 2012 tarihleri itibarıyla, nakit akış tablosuna baz olan nakit ve nakde eşdeğer varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2013</u>	<u>30 Eylül 2012</u>
Nakit (Not 3)	2	2
Bankalar (Not 5)	671	111
	<u>673</u>	<u>113</u>

(n) 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
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

(o) Kur Değişiminin Etkileri

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlem tarihindeki yabancı para kuru ile TL'ye çevrilmektedir. Yabancı para parasal varlıklar ve borçlar, bilanço tarihinde geçerli kur üzerinden dönem sonunda TL'ye çevrilmektedir. Bu tip işlemlerden kaynaklanan kur farkları, gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen yabancı para birimi bazındaki parasal olmayan varlıklar ve borçlar, gerçeğe uygun değerlerinin belirlendiği günün kurundan TL'ye çevrilerek ifade edilmektedir.

Şirket tarafından kullanılan 30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
ABD Doları	2,0342	1,7826
Avro	2,7484	2,3517
İngiliz Sterlini ("GBP")	3,2665	2,8708
İsviçre Frangı ("CHF")	2,2370	1,9430

(p) Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar

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

(r) Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Mal ve hizmetlerin üretiminde ya da tedarikinde veya idari amaçla kullanılmak veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira geliri veya değer artış kazancı ya da her ikisini birden elde etmek amacıyla (sahibi veya finansal kiralama sözleşmesine göre kiracı tarafından) elde tutulan arsa veya bina ya da binanın bir kısmı veya her ikisi yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak sınıflandırılır.

Muhasebeleştirme sırasında ölçme

Yatırım amaçlı gayrimenkuller başlangıçta maliyeti ile ölçülür. İşlem maliyetleri de başlangıç ölçümüne dahil edilir.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller muhasebeleştirme sonrasında gerçeğe uygun değer yöntemi veya maliyet yöntemi ile ölçülür. Seçilen yöntem tüm yatırım amaçlı gayrimenkullere uygulanır. Şirket yatırım amaçlı gayrimenkullerini maliyet yöntemi ile ölçmektedir.

3 NAKİT DEĞERLER

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, nakit değerlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2013</u>		<u>31 Aralık 2012</u>	
	<u>TP</u>	<u>YP</u>	<u>TP</u>	<u>YP</u>
Nakit	2	-	-	-
	2	-	-	-

EKSPOR FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
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

4.1 Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar

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

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

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

4.2 Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Yükümlülükler

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

	30 Eylül 2013		31 Aralık 2012	
	TP	YP	TP	YP
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	370	-	83	-
	370	-	83	-

5. BANKALAR

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

	30 Eylül 2013		31 Aralık 2012	
	TP	YP	TP	YP
Vadesiz mevduat	45	626	63	59
	45	626	63	59

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

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

6 FAKTORİNG ALACAKLARI VE BORÇLARI

Factoring Alacakları

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

	30 Eylül 2013		31 Aralık 2012	
	TP	YP	TP	YP
Yurtiçi factoring alacakları	228.006	-	234.266	-
İhracat ve ithalat factoring alacakları	-	12.124	-	3.752
Kazanılmamış faiz gelirleri	(3.073)	-	(4.474)	-
Factoring alacakları, net	224.933	12.124	229.792	3.752

Factoring alacaklarının sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2013		31 Aralık 2012	
	2013	%	2012	%
Tekstil	57.504	24,26	27.005	11,56
İnşaat-müteahhitlik hizmetleri	26.850	11,33	25.826	11,06
Finansal kurumlar	20.625	8,70	25.229	10,80
Gıda, meşrubat ve tütün sanayi	17.165	7,24	31.158	13,34
Araştırma, danışmanlık ve reklam hizmetleri	15.591	6,58	15.941	6,83
Metal dışı madenler sanayi	15.212	6,42	12.685	5,43
Kauçuk ve plastik ürünleri	11.218	4,73	8.788	3,76
Elektrik malzemeleri	10.138	4,28	10.505	4,50
Deri ve deri ürünleri sanayi	9.262	3,91	9.734	4,17
Makine ve teçhizat sanayi	7.605	3,21	2.752	1,18
Turizm	7.355	3,10	13.123	5,62
Tarım ürünleri ve hayvancılık	6.043	2,55	10.789	4,62
Taşımacılık, depolama ve haberleşme	5.275	2,23	9.517	4,07
Ağaç ve ağaç ürünleri sanayi	5.095	2,15	6.712	2,87
Toptan ve perakende ticaret	5.005	2,11	7.142	3,06
Kimya ve ilaç	4.412	1,86	3.214	1,38
Demir, çelik, kömür, petrol ve diğer madenler	4.289	1,81	2.789	1,19
Kültür, eğlence ve spor faaliyetleri	2.687	1,13	3.511	1,50
Otomotiv	1.534	0,65	3.641	1,56
Bilgisayar ve bilgisayar malzemeleri	1.427	0,60	897	0,38
Diğer	2.765	1,15	2.586	1,12
	237.057	100,00	233.544	100,00

Factoring Borçları

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

	30 Eylül 2013		31 Aralık 2012	
	TP	YP	TP	YP
Factoring borçları	1.839	1.025	699	291
	1.839	1.025	699	291

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

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

7 TAKİPTEKİ ALACAKLAR

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

	30 Eylül 2013		31 Aralık 2012	
	TP	YP	TP	YP
Takipteki faktoring alacakları	9.110	-	6.694	-
Özel karşılıklar	(9.110)	-	(6.694)	-
Takipteki alacaklar, net	-	-	-	-

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

	30 Eylül 2013		31 Aralık 2012	
	Toplam takipteki faktoring alacağı	AyrılmıŐ karşılık	Toplam takipteki faktoring alacağı	AyrılmıŐ karşılık
Vadesi 1-3 ay geçen	1.979	(1.979)	805	(805)
Vadesi 3-6 ay geçen	-	-	1.641	(1.641)
Vadesi 6-12 ay geçen	1.288	(1.288)	788	(788)
Vadesi 1 yıl ve üzeri geçen	5.843	(5.843)	3.460	(3.460)
Toplam	9.110	(9.110)	6.694	(6.694)

Özel karşılıkların dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-30 Eylül 2013	1 Ocak-30 Eylül 2012
Dönem başı bakiyesi	6.694	4.110
Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı	3.028	3.140
Dönem içinde tahsil edilen	(612)	(442)
Dönem sonu bakiyesi	9.110	6.808

8 MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2013 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2013	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2013
Maliyet				
Mobilya ve demirbaşlar	570	16	-	586
Taşıtlar	1.234	-	-	1.234
Özel maliyetler	341	-	-	341
Diğer (*)	818	-	-	818
	2.963	16	-	2.979

	1 Ocak 2013	Cari dönem amortismanı	Çıkışlar	30 Eylül 2013
Birikmiş amortisman				
Mobilya ve demirbaşlar	507	12	-	519
Taşıtlar	829	69	-	898
Özel maliyetler	317	2	-	319
Diğer (*)	-	-	-	-
	1.653	83	-	1.736
Net defter değerı	1.310			1.243

(*) Diğer kalemi amortismanına tabi olmayan tablolardan oluşmaktadır.

EKSPOR FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8 MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

30 Eylül 2012 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak 2012</u>	<u>İlaveler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>30 Eylül 2012</u>
Maliyet				
Mobilya ve demirbaşlar	527	41	-	568
Taşıtlar	1.234	-	-	1.234
Özel maliyetler	317	-	-	317
Diğer (*)	810	8	-	818
	2.888	49	-	2.937

	<u>1 Ocak 2012</u>	<u>Cari dönem amortismanı</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>30 Eylül 2012</u>
Birikmiş amortisman				
Mobilya ve demirbaşlar	480	21	-	501
Taşıtlar	674	116	-	790
Özel maliyetler	306	11	-	317
Diğer (*)	-	-	-	-
	1.460	148	-	1.608
Net defter değeri	1.428			1.329

(*) Diğer kalemi amortismanına tabi olmayan tablolardan oluşmaktadır.

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerindeki sigorta tutarı 2.452 Bin TL (30 Eylül 2012: 2.597 Bin TL), sigorta prim tutarı 21.800 Bin TL (30 Eylül 2012: 27.963 TL)'dir. 30 Eylül 2013 ve 30 Eylül 2012 tarihleri itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerinde rehin bulunmamaktadır.

9 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2013 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak 2013</u>	<u>İlaveler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>30 Eylül 2013</u>
Maliyet				
Bilgisayar yazılım lisans ve hakları	150	-	-	150
	150	-	-	150

	<u>1 Ocak 2013</u>	<u>Dönem itfa payları</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>30 Eylül 2013</u>
Birikmiş itfa payları				
Bilgisayar yazılım lisans ve hakları	126	5	-	131
	126	5	-	131
Net defter değeri	24			19

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

9 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

30 Eylül 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>30 Eylül 2012</u>
Maliyet				
Bilgisayar yazılım lisans ve hakları	136	14	-	150
	136	14	-	150

	<u>1 Ocak 2012</u>	<u>Dönem itfa payları</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>30 Eylül 2012</u>
Birikmiş itfa payları				
Bilgisayar yazılım lisans ve hakları	117	7	-	124
	117	7	-	124
Net defter değeri	19			26

Şirket'in, 30 Eylül 2013 ve 30 Eylül 2012 tarihleri itibarıyla, işletme içerisinde oluŐturulmuŐ maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır.

10 SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR

30 Eylül 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).

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

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

11 DİĞER AKTİFLER

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

	30 Eylül 2013		31 Aralık 2012	
	TP	YP	TP	YP
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	1.143	-	1.162	-
Peşin ödenen giderler	216	-	227	-
Diğer	144	2	39	2
	1.503	2	1.428	2

30 Eylül 2013 tarihinde sona eren hesap dönemindeki yatırım amaçlı gayrimenkul hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2013	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2013
	Maliyet			
Binalar	1.308	-	-	1.308
	1 Ocak 2013	Cari dönem amortismanı	Çıkışlar	30 Eylül 2013
Birikmiş amortisman				
Binalar	146	19	-	165
Net defter değeri	1.162			1.143

30 Eylül 2012 tarihinde sona eren hesap dönemindeki yatırım amaçlı gayrimenkul hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2012	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2012
	Maliyet			
Binalar	1.308	-	-	1.308
	1 Ocak 2012	Cari dönem amortismanı	Çıkışlar	30 Eylül 2012
Birikmiş amortisman				
Binalar	120	20	-	140
Net defter değeri	1.188			1.168

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, Şirket'in sahip olduğu bir apartman dairesinden oluşmakta 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.

EKSPOR FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

12 ALINAN KREDİLER

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

	30 Eylül 2013		31 Aralık 2012	
	TP	YP	TP	YP
Alınan krediler	93.077	11.804	102.446	3.468
	93.077	11.804	102.446	3.468

	30 Eylül 2013			
	Orijinal Tutar	Faiz Oranı (%) (*)	TL karşılığı	
			1 Yıla kadar	1 Yıl ve Üzeri
TL	75.640	7,5-8,78	75.640	-
TL (**)	17.437	3,74	17.437	-
Avro	2.042	Libor+3,25	5.612	-
USD	3.044	6,25-7,75	6.192	-
Toplam			104.881	-

	31 Aralık 2012			
	Orijinal Tutar	Faiz Oranı (%) (*)	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, 30 Eylül 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.

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla, Şirket, almış olduğu kredilere karşılık teminat olarak 140.435 Bin TL tutarında çek ve senet vermiştir (31 Aralık 2012: 152.104 Bin TL).

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
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:

30 Eylül 2013						
	Para birimi	Vade	Faiz türü	Faiz oranı (*)	Nominal değeri	Defter değeri
Tahvil	TL	2014	Değişken (**)	%6,27	50.000	51.068
						51.068
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 MUHTELİF BORÇLAR

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, muhtelif borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2013		31 Aralık 2012	
	TP	YP	TP	YP
Satıcılara borçlar (*)	16	1.137	123	11
	16	1.137	123	11

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

15 ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER

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

	30 Eylül 2013		31 Aralık 2012	
	TP	YP	TP	YP
Ödenecek kurumlar vergisi (Not 17)	306	-	1.032	-
Ödenecek BSMV	138	-	291	-
Ödenecek gelir vergisi	455	-	230	-
Ödenecek primler	66	-	64	-
Ödenecek personel damga vergisi	7	-	5	-
	972	-	1.622	-

EKSPOR FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

16 BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI

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

	30 Eylül 2013		31 Aralık 2012	
	TP	YP	TP	YP
Çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı	433	-	355	-
	433	-	355	-

Çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı, kıdem tazminatı karşılığından oluşmaktadır ve aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır.

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, askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. 23 Mayıs 2002 tarihindeki 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 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla 3.254,44 TL (31 Aralık 2012: 3.033,98 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-	1 Ocak-
	30 Eylül 2013	30 Eylül 2012
Dönem başı bakiyesi	355	233
Faiz maliyeti	20	18
Hizmet maliyeti	113	34
Dönem içi ödenen	(55)	-
Aktüeryal kayıp	-	16
Dönem sonu bakiyesi	433	301

17 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla kurumlar vergisi oranı %20'dir (31 Aralık 2012: %20). Kurumlar vergisi oranı, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kâr dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

23 Temmuz 2006 tarih ve 26237 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu kararı ile 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 15 ve 30'uncu maddelerinde yer alan bazı tevkifat oranları yeniden belirlenmiştir. Bu bağlamda Türkiye'de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemeleri üzerinde %10 oranında uygulanan stopaj oranı %15'e çıkarılmıştır. Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kar dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulamasında, ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan stopaj oranları da göz önünde bulundurulur.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 13'ncü maddesi ve bu madde ile ilgili olarak çıkarılan transfer fiyatlandırması tebliğleri, emsallere uygunluk ilkesinin ilişkili kişiler arasındaki işlemlere nasıl ve ne şekilde uygulanması gerektiği hususunu açıklığa kavuşturmuştur. Transfer fiyatlandırmasına ilişkin olarak getirilen yeni düzenlemeler, OECD'nin transfer fiyatlandırması rehberinde yer alan esas ve ilkelere paralellik arz etmektedir.

EKSPOR FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

17 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Söz konusu yasal düzenlemeye göre, eğer kurumlar, ilişkili kişilerle emsallere uygunluk ilkesine aykırı olarak tespit ettikleri bedel veya fiyat üzerinden mal veya hizmet alım ya da satımında bulunursa, kazanç tamamen veya kısmen transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü olarak dağıtılmış sayılır. Alım, satım, imalat ve inşaat işlemleri, kiralama ve kiraya verme işlemleri, ödünç para alınması ve verilmesi, ikramiye, ücret ve benzeri ödemeleri gerektiren işlemler her hal ve şartta mal veya hizmet alım ya da satımı olarak değerlendirilir. Şirketler, yıllık kurumlar vergisi beyannamesi ekinde yer alacak transfer fiyatlandırması formunu doldurmakla yükümlüdür. Bu formda, ilgili hesap dönemi içinde ilişkili şirketler ile yapılmış olan tüm işlemlere ait tutarlar ve bu işlemlere ilişkin transfer fiyatlandırması metodları belirtilmektedir.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25'inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

30 Eylül 2013 ve 30 Eylül 2012 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait gelir tablosundaki gelir vergisi karşılığı, aşağıda mutabakatı yapıldığı üzere vergiden önceki kara yasal vergi oranı uygulanarak hesaplanan tutarlardan farklıdır:

	1 Ocak- 30 Eylül 2013	1 Ocak- 30 Eylül 2012
	Tutar	Tutar
Raporlanan vergi öncesi kar	7.196	10.306
Raporlanan kar üzerinden hesaplanan vergi (%20)	(1.439)	(2.061)
Kalıcı farklar:		-
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(22)	(76)
Diğer	259	-
Vergi gideri	(1.202)	(2.137)

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

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	1.144	3.038
Dönem içinde ödenen geçici vergi	(838)	(2.006)
Ödenecek kurumlar vergisi (Not 15)	306	1.032

30 Eylül 2013 ve 30 Eylül 2012 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait gelir tablosunda yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2013	1 Ocak- 30 Eylül 2012
Dönem vergi gideri	1.144	2.006
Ertelenmiş vergi gideri	58	131
	1.202	2.137

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.

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla kurumlar vergisi oranı % 20'dir ve rapor tarihi itibarıyla ilerleyen dönemlerde bu oranın değişeceğine dair bir gösterge ya da beklenti bulunmamaktadır (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.

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

17 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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

	Geçici farklar		Ertelenen vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	
	30 Eylül	31 Aralık	30 Eylül	31 Aralık
	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Kazanılmamış faiz gelirleri	3.073	3.177	615	635
Kıdem tazminatı karşılığı	433	355	87	71
Alacak karşılıkları	-	316	-	63
Türev finansal araçlar	-	5	-	2
Alacaklı geçici hesaplar	96	-	18	-
Ertelenmiş vergi varlıkları	3.602	3.853	720	771
Maddi ve maddi olmayan varlıklar üzerindeki geçici farklar	394	355	(78)	(71)
Türev finansal araçlar	13	-	(3)	-
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	407	355	(81)	(71)
Ertelenmiş vergi varlığı, net			639	700

18 ÖZKAYNAKLAR

18.1 Ödenmiş Sermaye

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla, Şirket'in esas sermayesi 50.000 Bin TL'dir (31 Aralık 2012: 50.000 Bin TL). 30 Eylül 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 Yedekleri

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

18.4 Geçmiş Yıl Karları

Şirket'in, 30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, geçmiş yıl karları sırasıyla 14.200 Bin TL ve 5.495 Bin TL'dir.

18.5 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.

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

19 ESAS FAALİYET GELİRLERİ

30 Eylül 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde esas faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2013	1 Temmuz- 30 Eylül 2013	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2012
Factoring alacaklarından alınan faizler	22.481	7.357	27.866	8.791
Factoring alacaklarından alınan ücret - komisyonlar, net	1.993	694	3.897	1.107
	24.474	8.051	31.763	9.898

20 ESAS FAALİYET GİDERLERİ

30 Eylül 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde esas faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2013	1 Temmuz- 30 Eylül 2013	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2012
Personel giderleri	4.790	1.923	3.875	1.347
Kiralama giderleri	395	141	339	114
Dava giderleri	221	118	170	56
Denetim ve danışmanlık giderleri	163	27	228	146
Bilgi işlem bakım gideri	114	38	136	38
Araç giderleri	107	40	97	34
Amortisman ve itfa payı giderleri	107	12	175	73
Kıdem tazminat karşılığı	78	28	68	30
Haberleşme giderleri	77	25	74	21
Vergi, resim, harçlar ve fonlar	63	18	71	16
Tanıtım giderleri	56	56	-	-
Seyahat giderleri	54	1	155	20
Üyelik aidatları	49	14	122	78
Temsil ve ağırlama giderleri	48	11	54	11
Diğer	258	91	305	77
	6.580	2.543	5.869	2.061

30 Eylül 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde esas faaliyet giderleri içinde yer alan personel giderlerinin aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2013	1 Temmuz- 30 Eylül 2013	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2012
Maaş ve ücretler	4.109	1.714	3.290	1.156
SSK işveren payı	283	102	253	88
Personel özel sigorta giderleri	104	33	113	38
Personel ulaşım servis gideri	100	33	69	24
Personel yemek giderleri	82	27	88	30
İşsizlik sigortası işveren payı	26	8	23	8
Diğer	86	6	39	3
	4.790	1.923	3.875	1.347

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

21 DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

30 Eylül 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde diğer faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2013	1 Temmuz- 30 Eylül 2013	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2012
Kambiyo işlemleri karı	1.768	1.182	401	74
Türev finansal işlemlerden gelir/(gider)	305	(43)	147	67
Konusu kalmayan karşılıklardan tahsilatlar	612	546	442	12
Diğer (*)	783	783	11	1
	3.468	2.468	1.001	154

(*) Müşterilere yapılan aracılık komisyonundan oluşmaktadır.

22 FİNANSMAN GİDERLERİ

30 Eylül 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2013	1 Temmuz- 30 Eylül 2013	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2012
Kullanılan kredi giderleri	5.052	1.673	9.903	2.199
İhraç edilen menkul kıymetler faiz giderleri	3.887	1.460	2.733	1.588
Verilen ücret ve komisyonlar	382	98	371	155
	9.321	3.231	13.007	3.942

23 TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR

30 Eylül 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde takipteki alacaklara ilişkin karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2013	1 Temmuz- 30 Eylül 2013	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2012
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	3.028	2.112	3.140	1.346
	3.028	2.112	3.140	1.346

24 DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

30 Eylül 2013 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde diğer faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2013	1 Temmuz- 30 Eylül 2013	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2012
Kambiyo işlemleri zararı	1.530	1.048	298	55
Türev finansal işlemlerden zararlar	287	(47)	144	64
	1.817	1.001	442	119

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

25 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflarla bakiyeler

Bulunmamaktadır,

İlişkili taraflarla işlemler

30 Eylül 2013 ve 30 Eylül 2012 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde ilişkili taraflarla yapılan işlemleri sonucu oluşan giderler aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak- 30 Eylül 2013	1 Temmuz- 30 Eylül 2013	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2012
Genel yönetim giderleri				
M. Semra Tümay – kira gideri	377	135	322	108
	377	135	322	108

Üst yönetim kadrosuna ait ücretler ve menfaatler toplamı:

Şirket'in 30 Eylül 2013 tarihinde sona eren ara hesap döneminde yönetim kurulu ve üst yönetime sağladığı ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 2.718 Bin TL'dir (30 Eylül 2012: 1.743 Bin TL).

26 KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

26.1 Alınan Teminatlar

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

	30 Eylül 2013		31 Aralık 2012	
	TP	YP	TP	YP
Müşteri çekleri	63.383	36.536	74.183	26.333
Müşteri senetleri	75.755	15.459	46.942	25.639
Teminat mektupları	89	-	740	-
	139.227	51.995	121.865	51.972

26.2 Verilen Teminatlar

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

	30 Eylül 2013		31 Aralık 2012	
	TP	YP	TP	YP
Mahkemelere verilen	89	-	740	-
	89	-	740	-

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla, Şirket 140.435 Bin TL tutarında müşteri çek ve senedini bankalara alınan krediler karşılığında teminat olarak vermiştir (31 Aralık 2012: 152.104 Bin TL).

EKSPOR FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

26 KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

26.3 Para swap alım-satım anlaşmaları

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

	30 Eylül 2013		31 Aralık 2012	
	TP	YP	TP	YP
Vadeli alım işlemleri	7.117	7.581	6.350	6.608
Vadeli satım işlemleri	7.103	7.293	6.355	6.261
	14.220	14.874	12.705	12.869

26.4 Emanet Kıymetler

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

	30 Eylül 2013		31 Aralık 2012	
	TP	YP	TP	YP
Müşteri çekleri	202.315	32.254	203.427	33.524
Müşteri senetleri	23.020	2.505	32.442	2.567
İpotekler	5.700	1.649	4.200	1.411
	231.035	36.408	240.069	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.

EKSPOR FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
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 kriterlerini 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 getirememeye 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

(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. 30 Eylül 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
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
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

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

	30 Eylül 2013				31 Aralık 2012			
	ABD Doları (%)	Avro (%)	GBP (%)	TL (%)	ABD Doları (%)	Avro (%)	GBP (%)	TL (%)
Varlıklar								
Factoring alacakları	7,12	6,28	-	12,05	6,36	6,85	7,95	14,38
Yükümlülükler								
Alınan krediler	7,12	3,92	-	8,44	3,74	3,81	4,32	6,73
İhraç edilen tahviller	-	-	-	12,58	-	-	-	11,47

Faiz oranı riski duyarlılık analizi

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

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Sabit Faizli		
Factoring alacakları	150.031	150.624
Alınan krediler	63.352	31.537
Değişken Faizli		
Factoring alacakları	87.026	82.920
Alınan krediler	41.529	74.377
İhraç edilen tahviller	51.068	52.419

30 Eylül 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 9 aylık net dönem karı 299 Bin TL (30 Eylül 2012: 53 Bin TL daha düşük) daha yüksek / düşük olacaktı.

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
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

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

30 Eylül 2013	Faktoring Alacakları		Takipteki Alacaklar		Diğer aktifler		Alın 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)	-	237.057	-	-	-	2	671	383
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değer değeri	-	237.057	-	-	-	2	671	383
B. Koşulları yeniden görülmüş 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)	-	-	-	9.110	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	(9.110)	-	-	-	-
-Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
-Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

EKSP0 FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
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	-	-	-	-	122
A, Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	233.544	-	-	-	-	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 değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
-Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E, Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
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. 30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla Şirket'in net döviz pozisyonu aşağıdaki yabancı para bazlı varlıklar ve borçlardan kaynaklanmaktadır:

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
	(TL Tutarı)	(TL Tutarı)
A. Döviz cinsinden varlıklar	30.650	12.027
B. Döviz cinsinden yükümlülükler	(31.403)	(11.790)
C. Türev finansal araçlar	287	346
Net döviz pozisyonu (A+B+C)	(466)	583

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
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 30 Eylül 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:

30 Eylül 2013	ABD Doları	Avro	GBP	Diğer	Toplam
Varlıklar					
Bankalar	372	235	9	10	626
Faktoring alacakları (*)	23.200	6.822	-	-	30.022
Diğer aktifler	2	-	-	-	2
Toplam varlıklar	23.574	7.057	9	10	30.650
Yükümlülükler					
Alınan krediler (**)	22.097	7.144	-	-	29.241
Faktoring borçları	750	275	-	-	1.025
Muhtelif borçlar	1.118	19	-	-	1.137
Toplam yükümlülükler	23.965	7.438	-	-	31.403
Net yabancı para pozisyonu	(391)	(381)	9	10	(753)
Türev finansal araçlar	-	287	-	-	287
Net pozisyon	(391)	(94)	9	10	(466)

(*) Bilançoda TP kolonunda izlenen 17.898 Bin TL tutarındaki döviz endeksli faktoring alacakları dahil edilmiştir.

(**) Bilançoda TP kolonunda izlenen 17.437 Bin TL tutarındaki döviz endeksli alınan krediler dahil edilmiştir.

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
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	12.027
Yükümlülükler					
Alınan krediler (**)	5.761	5.495	196	39	11.489
Faktoring borçları	252	38	-	-	290
Muhtelif borçlar	6	5	-	-	11
Toplam yükümlülükler	6.019	5.538	196	39	11.790
Net yabancı para pozisyonu	775	(544)	1	4	237
Türev finansal araçlar	-	346	-	-	346
Net pozisyon	775	(198)	1	4	583

(*) 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
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
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

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla TL'nin aşağıda belirtilen döviz cinsleri karşısında %10 değer kaybetmesi vergi öncesi dönem karını 46 Bin TL kadar azalacaktır (30 Eylül 2012: 90 Bin TL kadar artıracaktır). Bu analiz, 30 Eylül 2013 ve 30 Eylül 2012 tarihleri itibarıyla tüm değişkenlerin sabit kalması varsayımı ile yapılmıştır.

TL	30 Eylül 2013 Kar/(Zarar)	30 Eylül 2012 Kar/(Zarar)
ABD Doları	(39)	139
Avro	(9)	(49)
GBP	1	-
Diğer	1	-
Toplam	(46)	90

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.

30 Eylül 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	158.909	164.798	93.016	71.782	-	-
Alınan krediler	104.881	105.565	90.056	15.509	-	-
İhraç edilen menkul kıymetler	51.068	56.273	-	56.273	-	-
Faktoring borçları	2.864	2.864	2.864	-	-	-
Muhtelif borçlar	96	96	96	-	-	-
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	13	14	4	10	-	-
Türev nakit girişleri	383	338	218	120	-	-
Türev nakit çıkışları	(370)	(324)	(214)	(110)	-	-

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
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	169.285	99.940	16.487	52.859	-
Alınan krediler	105.914	106.726	95.957	10.769	-	-
İhraç edilen menkul kıymetler	52.419	61.435	2.859	5.718	52.859	-
Factoring borçları	990	990	990	-	-	-
Muhtelif 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, diğ er 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 bağı olanları Yönetim Kurulu'nun değerlendirmesine sunar.

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

28 FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞERİ

Şirket, finansal araçların gerçeğe uygun değerlerini, ulaşılabilen mevcut piyasa bilgilerini ve uygun değerlendirme metotlarını kullanarak hesaplamıştır. Ancak, gerçeğe uygun değeri bulabilmek için kanaat kullanmak gerektiğinden, gerçeğe uygun değ er ölçümleri mevcut piyasa koşullarında oluşabilecek değ erleri yansıtmayabilir. Şirket yönetimi tarafından, banka kredilerinin Libor ve benzeri değ işken faiz oranlarının bilanço tarihine yakın tarihlerde yeniden fiyatlandırılmış olması nedeniyle ve bunlar dışında kalan kasa ve bankalardan alacaklar, factoring alacakları, diğ er 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 değ erlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceğ i düşünülerek defter değ erlerine yakın olduğu kabul edilmiştir.

EKSPOR FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
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: Özdeğer 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),

30 Eylül 2013	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	383	-	383
	-	383	-	383
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	-	370	-	370
	-	370	-	370
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

Bulunmamaktadır.