

**EKSPO FAKTORİNG A.Ş.**

**30 EYLÜL 2014 TARİHİ  
İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLAR**

## **EKSPO FAKTORİNG A.Ş.**

### **İçindekiler:**

- Bilanço**
- Nazım hesaplar tablosu**
- Kar veya zarar tablosu**
- Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu**
- Özkaynaklar değişim tablosu**
- Nakit akış tablosu**
- Finansal tablolara ilişkin dipnotlar**

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

AKTİF KALEMLER	Dönem	BİN TÜRK LİRASI					
		Bajansız Durumdan Geçerli			Bajansız Durumdan Geçerli		
		CARİ DÖNEM (30/09/2014)			ÖNCEKİ DÖNEM (31/12/2013)		
	TP	YF	Toplam	TP	YF	Toplam	
I. NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve BİREKZ BANKASI	3	3	-	3	-	-	
II. GEÇİCİSİ UYGUN D FARKI KARZARARA YANSITILAN FV (Net)	4.1	731	-	731	383	383	
2.1 Alın Satın Amacı FİNANSAL VARLIKLAR	-	-	-	-	-	-	
2.2 (Geçici Uygun Değer Farkı Kar/Zararı Yatırılan Olarak Sınıflandırılan FV	-	-	-	-	-	-	
2.3 Alın Satın Amacı Diğer Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	
III. BANKALAR	4.1	731	-	731	383	383	
IV. TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR	5	67	1.330	1.397	54	273	
V. SATILMAYA HAZİR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	-	-	-	-	-	-	
VI. FAKTORİNG ALACAKLARI	6	281.649	24.553	276.204	274.192	15.323	
6.1 İhtisastaki Faktoring Alacakları	-	190.533	-	190.533	139.408	139.408	
6.1.1 Yurt İçi	-	198.208	-	198.208	143.702	143.702	
6.1.2 Yurt Dışı	-	-	-	-	-	-	
6.1.3 Kazanılmamış Gelirler (-)	-	(7.675)	-	(7.675)	(4.294)	(4.294)	
6.2 Diğer Faktoring Alacakları	-	61.116	24.553	85.671	134.784	15.323	
6.2.1 Yurt İçi	-	61.116	-	61.116	134.784	134.784	
6.2.2 Yurt Dışı	-	-	24.553	24.553	-	15.323	
VII. FİNANSMAN KREDİLERİ	-	-	-	-	-	-	
7.1 Tüketici Kredileri	-	-	-	-	-	-	
7.2 Kredi Kartları	-	-	-	-	-	-	
7.3 Tüketici Ticari Kredileri	-	-	-	-	-	-	
VIII. KİRALAMA İŞLEMLERİ	-	-	-	-	-	-	
8.1 Kiralama İşlemlerinden Alacaklar	-	-	-	-	-	-	
8.1.1 Finansal Kiralama Alacakları	-	-	-	-	-	-	
8.1.2 Finansal Kiralama Alacakları	-	-	-	-	-	-	
8.1.3 Kazanılmamış Gelirler (-)	-	-	-	-	-	-	
8.2 Kiralama Konusu Yapılmakta Olan Yatırımlar	-	-	-	-	-	-	
8.3 Kiralama İşlemleri İçin Verilen Avanslar	-	-	-	-	-	-	
IX. DİĞER ALACAKLAR	-	-	-	-	-	-	
X. TAKİPTEKİ ALACAKLAR	7	682	-	682	-	-	
10.1 Takipteki Finansal Alacaklar	-	10.791	-	10.791	9.168	9.168	
10.2 Takipteki Finansman Kredileri	-	-	-	-	-	-	
10.3 Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar	-	-	-	-	-	-	
10.4 Diğer Kuruluşlar (-)	-	(10.109)	-	(10.109)	(9.168)	(9.168)	
XI. RİSKTİN KURULUMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR	-	-	-	-	-	-	
11.1 Gelecekte Uygun Değer Riskinden Korunma Araçları	-	-	-	-	-	-	
11.2 Nihai Alın Riskinden Korunma Araçları	-	-	-	-	-	-	
11.3 Yatırımdaki Net Yatırım Riskinden Korunma Araçları	-	-	-	-	-	-	
XII. VAHİYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)	-	-	-	-	-	-	
XIII. BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)	-	-	-	-	-	-	
XIV. İŞTİRAKLER (Net)	-	-	-	-	-	-	
XV. İŞ ORTAKLIKLARI (Net)	-	-	-	-	-	-	
XVI. MADDE DURAN VARLIKLAR (Net)	8	2.495	-	2.495	2.230	2.230	
XVII. MADDE OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	9	52	-	52	14	14	
17.1 Şerhli	-	-	-	-	-	-	
17.2 Diğer	-	52	-	52	14	14	
XVIII. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	-	142	-	142	228	228	
XX. CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI	-	-	-	-	-	-	
XX. BEKLENMİŞ VERGİ VARLIĞI	17	1.523	-	1.523	890	890	
XXI. DİĞER AKTİFLER	11	631	1	632	425	427	
XXII. ARA TOPLAM	-	257.975	25.887	283.862	278.495	15.598	
XXIII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN	10	-	-	-	487	487	
22.1 Haliç Amacı	-	-	-	-	487	487	
22.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin	-	-	-	-	-	-	
<b>AKTİF TOPLAMI</b>		<b>257.975</b>	<b>25.887</b>	<b>283.862</b>	<b>278.972</b>	<b>15.598</b>	

**EKSPO FAKTÖRİNG A.Ş. FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)**

PASİF KALEMLER		Dijnot	BİN TÜRK LİRASI					
			Bağımsız Sarih Denetimden Geçmemiş CARİ DÖNEM (30/09/2014)			Bağımsız Denetimden Geçmiş ÖNCEKİ DÖNEM (31/12/2013)		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
<b>I.</b>	<b>ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	4.2	414	-	414	372	-	372
<b>II.</b>	<b>ALINAN KREDİLER</b>	12	164.431	24.320	188.751	138.892	14.999	153.891
<b>III.</b>	<b>FAKTÖRİNG BORÇLARI</b>	6	2.671	1.135	3.806	2.239	432	2.671
<b>IV.</b>	<b>KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR</b>		-	-	-	-	-	-
4.1	Finansal Kiralama Borçları		-	-	-	-	-	-
4.2	Faaliyet Kiralaması Borçları		-	-	-	-	-	-
4.3	Diğer		-	-	-	-	-	-
4.4	Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		-	-	-	-	-	-
<b>V.</b>	<b>İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)</b>	13	-	-	-	52.654	-	52.654
5.1	Bonolar		-	-	-	-	-	-
5.2	Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.3	Tahviller		-	-	-	-	-	-
<b>VI.</b>	<b>DİĞER BORÇLAR</b>	14	25	1.411	1.436	52.654	1.183	52.654
<b>VII.</b>	<b>DİĞER YABANCI KAYNAKLAR</b>	14	78	-	78	107	-	107
<b>VIII.</b>	<b>RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		-	-	-	-	-	-
8.1	Geceğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
8.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
8.3	Yurtiçindeki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
<b>IX.</b>	<b>ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	15	410	-	410	410	-	410
<b>X.</b>	<b>BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI</b>	16	427	-	427	388	-	388
10.1	Yeniden Yapılandırma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
10.2	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		-	-	-	-	-	-
10.3	Diğer Karşılıklar		427	-	427	388	-	388
<b>XI.</b>	<b>ERTELENMİŞ GELİRLER</b>		-	-	-	-	-	-
<b>XII.</b>	<b>CARİ DÖNEM VERGİ BORCU</b>	17	899	-	899	719	-	719
<b>XIII.</b>	<b>ERTELENMİŞ VERGİ BORCU</b>		-	-	-	-	-	-
<b>XIV.</b>	<b>SERMAYE BENZERİ KREDİLER</b>		-	-	-	-	-	-
<b>XV.</b>	<b>ARA TOPLAM</b>		-	-	-	195.917	16.614	212.531
<b>XV.</b>	<b>SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)</b>		-	-	-	-	-	-
15.1	Satış Amacı		-	-	-	-	-	-
15.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
<b>XVI.</b>	<b>ÖZEKAYNAKLAR</b>	18	87.641	-	87.641	82.039	-	82.039
16.1	Ödenmiş Sermaye		60.000	-	60.000	50.000	-	50.000
16.2	Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.2.1	Hisse Senedi İhtiyaz Primleri		-	-	-	-	-	-
16.2.2	Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-
16.2.3	Diğer Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.3	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
16.4	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
16.5	Kâr Yedekleri		10.361	-	10.361	9.978	-	9.978
16.5.1	Yasal Yedekler		10.361	-	10.361	9.978	-	9.978
16.5.2	Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.5.3	Olağanüstü Yedekler		-	-	-	-	-	-
16.5.4	Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.6	Kâr veya Zarar		17.280	-	17.280	22.061	-	22.061
16.6.1	Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı		9.678	-	9.678	14.200	-	14.200
16.6.2	Dönem Net Kâr veya Zararı		7.602	-	7.602	7.861	-	7.861
	<b>PASİF TOPLAMI</b>		<b>256.996</b>	<b>26.866</b>	<b>283.862</b>	<b>277.956</b>	<b>16.614</b>	<b>294.570</b>

**BKSP0 FAKTORİNG A.Ş. NAZİM HESAPLAR**

NAZİM HESAP KALEMLERİ		BİN TÜRK LİRASI						
		Dipnot	Bağunara Sınırli Denetlenden Geçmiş CARİ DÖNEM (30/09/2014)			Bağunara Denetlenden Geçmiş ÖNCEKİ DÖNEM (31/12/2013)		
			TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ	-	5.103	5.103	-	16.391	16.391	
II.	RİSKİ ÜSTLENİLMİYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ	99.809	6.521	106.330	118.279	2.752	121.031	
III.	ALINAN TEMİNATLAR	26.1	112.430	52.816	165.246	46.462	183.520	
IV.	VERİLEN TEMİNATLAR	26.2	112	7.472	7.584	15.102	15.102	
V.	TAAHHÜTLER	26.3	-	-	-	121	121	
5.1	Çaylanmaz Taahhütler	-	-	-	-	121	121	
5.2	Çaylabılır Taahhütler	-	-	-	-	-	-	
5.2.1	Kiralama Taahhütleri	-	-	-	-	-	-	
5.2.1.1	Finansal Kiralama Taahhütleri	-	-	-	-	-	-	
5.2.1.2	Faaliyet Kiralama Taahhütleri	-	-	-	-	-	-	
5.2.2	Diğer Çaylabılır Taahhütler	-	-	-	-	-	-	
VI.	TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR	26.4	25.561	26.069	51.630	11.808	22.881	
6.1	Risikten 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	Yurtiçindeki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler	-	-	-	-	-	-	
6.2	Alım Satım Amaçlı İşlemler	25.561	26.069	51.630	11.073	11.808	22.881	
6.2.1	Vadeli Alım-Satım İşlemleri	25.561	26.069	51.630	11.073	11.808	22.881	
6.2.2	Swap Alım Satım İşlemleri	-	-	-	-	-	-	
6.2.3	Alım Satım Opsiyon İşlemleri	-	-	-	-	-	-	
6.2.4	Futures Alım Satım İşlemleri	-	-	-	-	-	-	
6.2.5	Diğer	-	-	-	-	-	-	
VII.	EMANET KIYMETLER	26.5	268.960	41.451	310.411	271.086	34.384	
<b>NAZİM HESAPLAR TOPLAMI</b>			<b>506.872</b>	<b>139.432</b>	<b>646.304</b>	<b>537.496</b>	<b>127.010</b>	

## EKSPÖ FAKTORİNG A.Ş. KAR VEYA ZARAR TABLOSU

GELİR VE GİDER KALEMLERİ	Dönem	BİN TÜRK LİRASI			
		Bağınca Sürü Denetimden Geçmiş	Geçmiş	Geçmiş	Geçmiş
		CARİ DÖNEM (01/01-30/09/2014)	ÖNCEKİ DÖNEM (01/01-30/09/2013)	CARİ DÖNEM (01/07-30/09/2014)	ÖNCEKİ DÖNEM (01/07-30/09/2013)
<b>I. ESAS FAALİYET GELİRLERİ</b>		23.842	24.474	10.750	8.051
<b>FAKTÖRİNG GELİRLERİ</b>	19	23.842	24.474	10.750	8.051
1.1 Faktöring Alacaklarından Alınan Faizler		31.477	22.481	10.394	7.357
1.1.1 İskontolu		18.800	12.827	7.147	3.578
1.1.2 Diğer		12.677	9.654	3.247	3.779
1.2 Faktöring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		1.365	1.993	356	694
1.2.1 İskontolu		18	34	5	16
1.2.2 Diğer		1.347	1.959	351	678
<b>FİNANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER</b>		-	-	-	-
1.3 Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		-	-	-	-
1.4 Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-	-	-
<b>KİRALAMA GELİRLERİ</b>		-	-	-	-
1.5 Finansal Kiralama Gelirleri		-	-	-	-
1.6 Faaliyet Kiralaması Gelirleri		-	-	-	-
1.7 Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-	-	-
<b>II. FİNANSMAN GİDERLERİ (-)</b>	22	(16.623)	(9.331)	(4.563)	(3.231)
2.1 Kullandan Kredilere Verilen Faizler		(12.228)	(5.052)	(3.929)	(1.673)
2.2 Faktöring İşlemlerinden Başlangıçta Verilen Faizler		-	-	-	-
2.3 Finansal Kiralama Giderleri		-	-	-	-
2.4 Uzun Bülten Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		(3.994)	(3.887)	(591)	(1.480)
2.5 Diğer Faiz Giderleri		-	-	-	-
2.6 Verilen Ücret ve Komisyonlar		(401)	(382)	(43)	(98)
<b>III. BRÜT K/Z (II+I)</b>		16.219	15.143	6.187	4.820
<b>IV. ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)</b>	20	(7.260)	(6.580)	(2.752)	(2.543)
4.1 Personel Giderleri		(5.316)	(4.790)	(2.139)	(1.923)
4.2 Kurum Tuzumlatma Karşılığı Gideri		(70)	(78)	(19)	(28)
4.3 Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-	-	-
4.4 Genel İşletme Giderleri		(1.786)	(1.649)	(563)	(574)
4.5 Diğer		(94)	(63)	(31)	(18)
<b>V. BRÜT FAALİYET K/Z (III-IV)</b>		8.959	8.523	3.435	2.277
<b>VI. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ</b>	21	2.763	3.468	924	2.468
6.1 Bankalardan Alınan Faizler		1	-	1	-
6.2 Terc Repe İşlemlerinden Alınan Faizler		-	-	-	-
6.3 Menkul Değerlerden Alınan Faizler		-	-	-	-
6.3.1 Alın Satım Aracılı Finansal Varlıklardan		-	-	-	-
6.3.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-	-	-
6.3.3 Satılmaya Elverişli Finansal Varlıklardan		-	-	-	-
6.3.4 Vadecyo Kodur Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-	-	-
6.4 Temennü Gelirleri		-	-	-	-
6.5 Sermaye Piyasası İşlemleri Karı		948	305	337	(43)
6.5.1 Türev Finansal İşlemlerden		948	305	337	(43)
6.5.2 Diğer		-	-	-	-
6.6 Kurum İşlemleri Karı		1.717	1.768	487	1.182
6.7 Diğer		697	1.395	99	1.329
<b>VII. TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIK</b>	23	(1.280)	(3.028)	(956)	(2.112)
<b>VIII. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)</b>	24	(864)	(1.817)	(127)	(1.001)
8.1 Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		-	-	-	-
8.1.1 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV Değer Düşme Gideri		-	-	-	-
8.1.2 Satılmaya Elverişli Finansal Varlıklardan		-	-	-	-
8.1.3 Vadecyo Kodur Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-	-	-
8.2 Durum Vardıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-	-	-
8.2.1 Menkul Durum Varlık Değer Düşüş Giderleri		-	-	-	-
8.2.2 Satış Amacı Elde Tutulan ve Durumlandırılan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-
8.2.3 Şüpheli Değer Düşüş Gideri		-	-	-	-
8.2.4 Diğer Menkul Olmayan Durum Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-	-	-
8.2.5 İşbirlik, Bağımlılık ve İş Ortaklığına Değer Düşüş Giderleri		-	-	-	-
8.3 Türev Finansal İşlemlerden Zammı		(43)	(287)	(21)	47
8.4 Kurum İşlemleri Zammı		(821)	(1.530)	(106)	(1.048)
8.5 Diğer		-	-	-	-
<b>IX. NET FAALİYET K/Z (V+...+VII)</b>		9.572	7.196	3.376	1.632
<b>X. BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN F</b>		-	-	-	-
<b>XI. NET PARASAL POZİTİYON KAR/ZARARI</b>		-	-	-	-
<b>XII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X-XI)</b>		9.572	7.196	3.376	1.632
<b>XIII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIKI (+)</b>	17	(1.970)	(1.202)	(722)	(271)
13.1 Cari Vergi Karşılığı		(2.603)	(1.144)	(899)	(306)
13.2 Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (-)		-	(58)	(456)	-
13.3 Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (+)		613	-	633	35
<b>XIV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XII-XIII)</b>		7.602	5.994	2.654	1.361
<b>XV. DÜRDÜRÜLEN FAALİYETLERDEN GELİRLER</b>		-	-	-	-
15.1 Satış Amacı Elde Tutulan Durum Varlık Gelirleri		-	-	-	-
15.2 Bağımlılık, İşbirlik ve İş Ortaklığına Satış Karları		-	-	-	-
15.3 Diğer Durumlandırılan Faaliyet Gelirleri		-	-	-	-
<b>XVI. DÜRDÜRÜLEN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)</b>		-	-	-	-
16.1 Satış Amacı Elde Tutulan Durum Varlık Giderleri		-	-	-	-
16.2 Bağımlılık, İşbirlik ve İş Ortaklığına Satış Zararları		-	-	-	-
16.3 Diğer Durumlandırılan Faaliyet Giderleri		-	-	-	-
<b>XVII. DÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XV-XVI)</b>		-	-	-	-
<b>XVIII. DÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIKI (+)</b>		-	-	-	-
18.1 Cari Vergi Karşılığı		-	-	-	-
18.2 Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-	-	-
18.3 Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-	-	-
<b>XIX. DÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVII-XVIII)</b>		-	-	-	-
<b>XX. NET DÖNEM KAR/ZARARI (XIV+XVI)</b>		7.602	5.994	2.654	1.361
<b>HİSSE BAŞINA KAZANÇ</b>		-	-	-	-
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-	-	-
Dürrdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-	-	-
SEYRELTİLMİŞ HİSSE BAŞINA KAZANÇ		-	-	-	-
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-	-	-
Dürrdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-	-	-

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

		BİN TÜRK LİRASI	
		Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş CARI DÖNEM (01/01-30/09/2014)	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş ÖNCEKİ DÖNEM (01/01-30/09/2013)
<b>I.</b>	<b>DÖNEM KARU/ZARARI</b>	<b>7.602</b>	<b>5.994</b>
<b>II.</b>	<b>DİĞER KAPSAMLI GELİRLER</b>	-	-
<b>2.1</b>	<b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>	-	-
2.1.1	Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	-	-
2.1.2	Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	-	-
2.1.3	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	-	-
2.1.4	Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	-	-
2.1.5	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	-	-
2.1.5.1	Dönem Vergi Gideri/Geliri	-	-
2.1.5.2	Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	-	-
<b>2.2</b>	<b>Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar</b>	-	-
2.2.1	Yabancı Para Çevirim Farkları	-	-
2.2.2	Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri	-	-
2.2.3	Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri	-	-
2.2.4	Yurt dışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri	-	-
2.2.5	Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	-	-
2.2.6	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	-	-
2.2.6.1	Dönem Vergi Gideri/Geliri	-	-
2.2.6.2	Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	-	-
<b>III.</b>	<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)</b>	<b>7.602</b>	<b>5.994</b>

**REKAPITULASI ALOKASI BANGUNAN DAN PERALATAN**

JENIS BANGUNAN DAN PERALATAN		Kuantitas	HARGA PER UNIT				TOTAL					REKAPITULASI					
			Estimasi	Yakini	Optimis	Pesimis	Jumlah	Estimasi	Yakini	Optimis	Pesimis	Estimasi	Yakini	Optimis	Pesimis		
<b>BANGUNAN</b>																	
1.	Dusun Batu Bata Jari 1/2 x 1/2 x 3/4 m	10.000	10.000														
2.	Dusun Batu Bata Jari 2/3 x 2/3 x 3/4 m	10.000	10.000														
3.	Dusun Batu Bata Jari 3/4 x 3/4 x 3/4 m	10.000	10.000														
4.	Dusun Batu Bata Jari 1/2 x 1/2 x 1/2 m	10.000	10.000														
5.	Dusun Batu Bata Jari 1/2 x 1/2 x 3/4 m	10.000	10.000														
6.	Dusun Batu Bata Jari 2/3 x 2/3 x 3/4 m	10.000	10.000														
7.	Dusun Batu Bata Jari 3/4 x 3/4 x 3/4 m	10.000	10.000														
8.	Dusun Batu Bata Jari 1/2 x 1/2 x 3/4 m	10.000	10.000														
9.	Dusun Batu Bata Jari 2/3 x 2/3 x 3/4 m	10.000	10.000														
10.	Dusun Batu Bata Jari 3/4 x 3/4 x 3/4 m	10.000	10.000														
11.	Dusun Batu Bata Jari 1/2 x 1/2 x 3/4 m	10.000	10.000														
12.	Dusun Batu Bata Jari 2/3 x 2/3 x 3/4 m	10.000	10.000														
13.	Dusun Batu Bata Jari 3/4 x 3/4 x 3/4 m	10.000	10.000														
14.	Dusun Batu Bata Jari 1/2 x 1/2 x 3/4 m	10.000	10.000														
15.	Dusun Batu Bata Jari 2/3 x 2/3 x 3/4 m	10.000	10.000														
16.	Dusun Batu Bata Jari 3/4 x 3/4 x 3/4 m	10.000	10.000														
17.	Dusun Batu Bata Jari 1/2 x 1/2 x 3/4 m	10.000	10.000														
18.	Dusun Batu Bata Jari 2/3 x 2/3 x 3/4 m	10.000	10.000														
19.	Dusun Batu Bata Jari 3/4 x 3/4 x 3/4 m	10.000	10.000														
20.	Dusun Batu Bata Jari 1/2 x 1/2 x 3/4 m	10.000	10.000														
21.	Dusun Batu Bata Jari 2/3 x 2/3 x 3/4 m	10.000	10.000														
22.	Dusun Batu Bata Jari 3/4 x 3/4 x 3/4 m	10.000	10.000														
23.	Dusun Batu Bata Jari 1/2 x 1/2 x 3/4 m	10.000	10.000														
24.	Dusun Batu Bata Jari 2/3 x 2/3 x 3/4 m	10.000	10.000														
25.	Dusun Batu Bata Jari 3/4 x 3/4 x 3/4 m	10.000	10.000														

1. Desain untuk pekerjaan ini didasarkan pada gambar teknik yang disediakan oleh pemilik proyek.  
 2. Semua pekerjaan harus dilaksanakan sesuai dengan spesifikasi teknis yang tertera dalam gambar teknik.  
 3. Harga yang tertera adalah harga satuan pekerjaan yang berlaku di lokasi proyek.  
 4. Harga yang tertera adalah harga satuan pekerjaan yang berlaku di lokasi proyek.  
 5. Harga yang tertera adalah harga satuan pekerjaan yang berlaku di lokasi proyek.  
 6. Harga yang tertera adalah harga satuan pekerjaan yang berlaku di lokasi proyek.



## EKSPOR FAKTORİNG A.Ş. NAKİT AKIŞI TABLOSU

		BİN TÜRK LİRASI		
		Dönem	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş
			CARİ DÖNEM (01/01-30/09/2014)	ÖNCEKİ DÖNEM (01/01-30/09/2013)
<b>A.</b>	<b>ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI</b>			
1.1	Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı		9.065	
1.1.1	Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri		9.050	
1.1.2	Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri		25.220	
1.1.3	Kiralama Giderleri		(9.321)	
1.1.4	Alınan Temettüfler		(395)	
1.1.5	Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	
1.1.6	Elde Edilen Diğer Kazançlar		2.089	
1.1.7	Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alıcılardan Tahsilatlar		-	
1.1.8	Personel ve Hizmet Tutarık Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler	7	612	
1.1.9	Ödenen Vergiler		(4.790)	
1.1.10	Diğer		(1.870)	
1.2	Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		(2.495)	
1.2.1	Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		44.220	
1.2.1	Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış		(6.483)	
1.2.1	Kiralama İşlemlerinden Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		-	
1.2.2	Diğer Aktiflerdeki Net (Artış) Azalış		-	
1.2.3	Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		(315)	
1.2.3	Kiralama İşlemlerinden Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		1.874	
1.2.4	Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		-	
1.2.5	Vadece Gelmiş Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		31.627	
1.2.6	Diğer Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		(3.107)	
I.	Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		57	
			1.096	
			53.285	
			2.567	
<b>B.</b>	<b>YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI</b>			
2.1	İhtisap Edilen Bağıl Ortaklık ve İştirakler ve İştirak Ortaklıkları		-	
2.2	Elde Çıkarılan Bağıl Ortaklık ve İştirakler ve İştirak Ortaklıkları		-	
2.3	Satın Alınan Menkul ve Gayrimenkuller		-	
2.4	Elde Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller	8	(347)	
2.5	Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		98	
2.6	Elde Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-	
2.7	Satın Alınan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		-	
2.8	Satılan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		-	
2.9	Diğer		(49)	
II.	Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(298)	
			(16)	
<b>C.</b>	<b>FINANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI</b>			
3.1	Krediler ve İhtisap Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		-	
3.2	Krediler ve İhtisap Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		-	
3.3	İhtisap Edilen Sermaye Artışları		(50.000)	
3.4	Temettül Ödemeleri		-	
3.5	Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler	18.7	(2.000)	
3.6	Diğer		-	
III.	Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		(52.000)	
			(2.008)	
IV.	Dünya Kurumundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşlejer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		86	
V.	Nakit ve Nakde Eşlejer Varlıklarındaki Net Artış		1.073	
VI.	Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşlejer Varlıklar		327	
VII.	Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşlejer Varlıklar	5	1.400	
			673	

## EKSP0 FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Ekspo Faktoring A.Ő. ("Şirket") sını ve ticari Őirketlere 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 2014 tarihi itibarıyla Şirket'in çalışan sayısı 36'dır (31 Aralık 2013: 35). Şirket faaliyetlerini Sermaye Piyasası Kanunu ve 13 Aralık 2012 tarih, 28496 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Őirketleri Kanunu" ile 24 Nisan 2013 tarih, 28627 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 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 2014	Ortaklık payı (%)	31 Aralık 2013	Ortaklık payı (%)
M. Semra Tümay	29.400	49,00	24.500	49,00
Murat Tümay	15.300	25,50	12.750	25,50
Zeynep Ő. AkçakayaHoğlu	15.300	25,50	12.750	25,50
Diğeri (2 adet pay)	-	-	-	-
<b>Sermaye</b>	<b>60.000</b>	<b>100,00</b>	<b>50.000</b>	<b>100,00</b>

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

#### Ödenecek Temettü

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

28 Şubat 2014 tarihi itibarıyla alınan Olağan Genel Kurul toplantı kararı gereğince Şirket'in 2013 yılı karımdan Kanun ve Esas Sözleşme gereğii ayrılması gereken miktarlar ayrıldıktan sonra kalan kısımdan brüt 2.000 Bin TL ayrılmasına karar verilmiş olup Yönetim Kurulu'nun belirleyeceği zamanlarda ve miktarlarda dağıtılmasına karar verilmiştir. Bilanço tarihi itibarıyla tamamı ödenmiştir.

#### Finansal Tabloların Onaylanması:

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 28 Ekim 2014 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

## **EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**

### **30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

## **2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**

### **2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar**

#### **2.1.1 Uygulanan Muhasebe Standartları**

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

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

Finansal tabloların hazırlanmasında, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS") esas alınmıştır.

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

#### **2.1.2 Geçerli ve Raporlama Para Birimi**

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

#### **2.1.3 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi**

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

#### **2.1.4 Netleştirme**

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

### **2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler**

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

# EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

## 30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

#### 2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik ve Hatalar

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

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

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

#### 2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

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

Bulunmamaktadır.

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

Bulunmamaktadır.

b) 2014 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TFRS 10, 11, TMS 27 (Değişiklikler)	<i>Yatırım Őirketleri<sup>1</sup></i>
TMS 32 (Değişiklikler)	<i>Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi<sup>1</sup></i>
TMS 36 (Değişiklikler)	<i>Finansal Olmayan Varlıklar için Geri Kazanılabilir Değer Açıklamaları<sup>1</sup></i>
TMS 39 (Değişiklikler)	<i>Türev Ürünlerin Yenilenmesi ve Riskten Korunma Muhasebesinin Devamlılığı<sup>1</sup></i>
TFRS Yorum 21	<i>Harçlar ve Vergiler<sup>1</sup></i>

<sup>1</sup> 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

#### **TFRS 10, 11, TMS 27 (Değişiklikler) Yatırım Őirketleri**

Bu değişiklik ile TFRS 10'a eklenen hükümler çerçevesinde yatırım işletmesi tanımını karşılayan işletmelerin tüm bağlı ortaklıklarını gerçeğe uygun değer farkını kâr veya zarara yansıtarak ölçmesi zorunlu olup, finansal tablo sunmalarına ilişkin istisna getirilmiştir.

## EKSPO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

#### 2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

##### TMS 32 (Değişiklikler) *Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi*

TMS 32'deki değişiklikler finansal varlık ve finansal borçların netleştirilmesine yönelik kurallar ile ilgili mevcut uygulama konularına açıklama getirmektedir. Bu değişiklikler özellikle 'cari dönemde yasal olarak uygulanabilen mahsuplaştırma hakkına sahip' ve 'eş zamanlı tahakkuk ve ödeme' ifadelerine açıklık getirir.

##### TMS 36 (Değişiklikler) *Finansal Olmayan Varlıklar için Geri Kazanılabilir Değer Açıklamaları*

TFRS 13 "Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü" Standardının bir sonucu olarak değer düşüklüğüne uğramış varlıkların geri kazanılabilir tutarının ölçümüne ilişkin açıklamalarda bazı değişiklikler yapılmıştır. Bu değişiklik finansal olmayan varlıklarla sınırlı tutulmuş olup, TMS 36'nın 130 ve 134 üncü paragrafları değiştirilmiştir.

##### TMS 39 (Değişiklikler) *Türev Ürünlerin Yenilenmesi ve Riskten Korunma Muhasebesinin Devamlılığı*

TMS 39'da yapılan bu değişiklik, hangi durumlarda finansal riskten korunma aracının vadesinin dolmasının veya sonlandırılmasının söz konusu olmayacağına, dolayısıyla finansal riskten korunma muhasebesinin uygulanmasına son verilmeyeceğine açıklık getirilmiştir.

##### TFRS Yorum 21 *Harçlar ve Vergiler*

TFRS Yorum 21, vergi benzeri yükümlülüklerin ödenmesini ortaya çıkaran mevzuatta tanımlanan bir faaliyet gerçekleştiğinde, işletmelerin vergi ve vergi benzerinin ödenmesine ilişkin olarak bir borç muhasebeleştirilmesi gerektiğine açıklık getirmektedir.

#### c) Hentüz yürürlüğe girmemiş 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

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)

TMS 19 (Değişiklikler)

2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler)

*Finansal Araçlar*

*TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi Çalışanlara Sağlanan Faydalar<sup>1</sup>*

*TFRS 2, TFRS 3, TFRS 8, TFRS 13, TMS 16 ve TMS 38, TMS 24, TFRS 9, TMS 37, TMS 39<sup>1</sup>*

*TFRS 3, TFRS 13, TMS 40<sup>1</sup>*

*Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması<sup>2</sup>*

<sup>1</sup> 30 Haziran 2014 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

<sup>2</sup> 31 Aralık 2015 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

## **EKSPO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**

### **30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR** (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

##### **2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)**

###### ***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 ve TFRS 7 (Değişiklikler) TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi***

Kasım 2013'te TFRS 9'un zorunlu uygulama tarihi 1 Ocak 2018 tarihinden önce olmamak kaydıyla ertelenmiştir. Bu değişiklik KGG tarafından henüz yayınlanmamıştır.

###### ***TMS 19 (Değişiklikler) Çalışanlara Sağlanan Faydalar***

Bu değişiklik çalışanların veya üçüncü kişilerin yaptığı katkıların hizmete bağlı olmaları durumunda hizmet dönemleri ile nasıl ilişkilendirileceğine açıklık getirmektedir. Ayrıca, katkı tutarının hizmet yılından bağımsız olması durumunda, işletmenin bu tür katkıları hizmetin sunulduğu döneme ilişkin hizmet maliyetinden azalış şeklinde muhasebeleştirilmesine izin verilir.

###### ***2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler***

**TFRS 2:** Bu değişiklik 'hakediş koşulu' ve 'piyasa koşulu' tanımlarını değiştirirken 'performans koşulu' ve 'hizmet koşulu' tanımlarını getirmektedir.

**TFRS 3:** Bu değişiklik ile koşullu bedel her bir raporlama tarihinde gerçeğe uygun değeriyle ölçülür.

**TFRS 8:** Bu değişiklikler birleştirme kriterlerinin faaliyet bölümlerine uygulanmasında yönetim tarafından yapılan değerlendirmelerin açıklanmasını zorunlu kılar, ve bölüm varlıkları toplamının işletme varlıkları toplamı ile mutabakatının ancak bölüm varlıklarının raporlanması durumunda gerektiğini belirtir.

**TFRS 13:** Bu değişiklik, TFRS 9 ve TMS 39'a getirilen değişikliklerin bazı kısa vadeli alacaklar ve borçların iskonto edilmeden ölçülebilmesini değiştirmedikçe açıklık getirir.

**TMS 16 ve TMS 38:** Bu değişiklik ile bir maddi duran varlık kalemi yeniden değerlendirme işlemine tabi tutulduğunda, varlığın defter değerinin yeniden değerlendirilmiş tutarına göre düzeltilir.

**TMS 24:** Bu değişiklik işletmenin diğer bir işletmeden kilit yönetici personel hizmetleri alması durumunda bu yöneticilere ödenmiş veya ödenecek tazminatların açıklanması gerektiğine açıklık getirir.

###### ***2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler***

**TFRS 3:** Bu değişiklik müşterek anlaşmanın kendi finansal tablolarında müşterek anlaşma oluşumunun muhasebeleştirilmesinin TFRS 3 kapsamı dışında olduğuna açıklık getirir.

**TFRS 13:** Bu değişiklik, 52. paragraftaki istisnanın kapsamına açıklık getirir.

**TMS 40:** Bu değişiklik bir gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul veya sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflandırılması konusunda TFRS 3 ve TMS 40 arasındaki ilişkiye açıklık getirir.

## EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

##### 2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

###### **TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler) Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması**

Bu değişiklik, maddi duran varlıklar için bir varlığın kullanımı sonucunda oluşan faaliyetlerden elde edilen gelire dayalı amortisman yönteminin kullanılmasının uygun olmadığına açıklık getirirken, aksi ispat edilene kadar hukuken geçerli öngörü olan, ve yalnızca maddi olmayan duran bir varlığın gelir ölçümü olarak ifade edildiği nadir durumlarda ya da maddi olmayan duran varlıktan elde edilen gelir ile ekonomik faydaların birbiriyle yakından ilişkili olduğunun kanıtlandığı durumlarda maddi olmayan duran varlıklar için bir varlığın kullanımı sonucunda oluşan faaliyetlerden elde edilen gelire dayalı itfa yönteminin kullanılmasının uygun olmadığı görüşünü de ileri sürmüştür. Bu değişiklik ayrıca bir varlığın kullanılması sonucunda üretilen bir kalemin gelecek dönemlerde satış fiyatında beklenen düşüşlerin bir varlığın, teknolojik ya da ticari bakımdan eskime beklentisini işaret edebileceği ve sonrasında varlığa ilişkin gelecekteki ekonomik faydalarda düşüşün göstergesi olabileceği konusuna değinen açıklamalara da yer verir.

Şirket, standartların finansal durum ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

##### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

###### (a) Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi

###### (i) Faktoring gelirleri

Faktoring hizmet gelirleri müşterilere yapılan peşin ödemeler üzerinden tahsil veya tahakkuk 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.

###### (b) Finansal araçlar

###### Finansal varlıklar

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

Finansal varlıklar "gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", "vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar", "satılmaya hazır finansal varlıklar" ve "kredi ve alacaklar" olarak sınıflandırılır.

## EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Sınıflandırma, finansal varlığın elde edilme amacına ve özelliğine bağlı olarak, ilk kayda alma sırasında belirlenmektedir.

## 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

#### (b) Finansal araçlar (Devamı)

##### Finansal varlıklar (Devamı)

##### Etkin faiz yöntemi

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

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

##### Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

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

##### Factoring Alacakları ve Diğer Alacaklar

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

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

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

##### Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlıklar, her bilanço tarihinde bir finansal varlık veya finansal varlık grubunun değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin göstergelerin bulunup, bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden daha fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu zarar olayının ilgili finansal varlığın veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki tahmini nakit akımları üzerindeki etkisi sonucunda değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir



## EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğüne uğrar ve değer düşüklüğü zararı oluşur. Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın esas faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

## 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

#### (b) Finansal araçlar (Devamı)

##### Finansal varlıklar (Devamı)

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

Şirket "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik"ne ugun olarak;

- Anapara, faiz veya her ikisinin tahsili vadesinden veya ödenmesi gereken tarihlerden itibaren doksan günden fazla geciken ancak yüz seksen günü geçmeyen alacakların en az yüzde yirmisi (%20) oranında
- Anapara veya faizin ya da her ikisinin vadesinden veya ödenmesi gereken tarihten itibaren tahsilinin gecikmesi yüz seksen günü geçen, ancak bir yılı geçmeyen alacakların en az yüzde ellisi (%50) oranında
- Ana paranın veya faizin veya her ikisinin vadesinden veya ödenmesi gereken tarihten itibaren tahsili bir yıldan fazla gecikmiş olan alacakların yüzde yüzü (%100) oranında özel karşılık ayırmaktadır.

Şirket ayrıca, anapara veya faiz ödemelerinin tahsilinde gecikmesi olan müşterilerinde borçlunun kredi değerliliğine ilişkin mevcut bütün veriler ve ilgili Türkiye Muhasebe Standardında belirtilen güvenilirlik ve ihtiyatlılık ilkelerini dikkate alarak, teminat tutarını hesaplamaya dahil etmeksizin %100 oranında karşılık ayırmaktadır.

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

#### Nakit ve Nakit Benzerleri

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

#### Türev Finansal Araçlar

Şirket'in faaliyetleri, temel olarak işletmeyi kurular ve faiz oranlarındaki değişimlere bağlı olan finansal risklere maruz bırakır. Şirket gelecekte gerçekleşecek döviz ve kredi işlemlerine bağlı kur ve faiz oranı dalgalanmaları ile ilişkilendirilen finansal risklerini yönetmek amacıyla türev finansal araçları (esas olarak döviz kuru forward sözleşmeleri) kullanmaktadır. Türev finansal araçlar, sözleşme tarihindeki gerçeğe uygun değerleri ile kayıt altına alınmakta ve sonraki raporlama dönemlerinde gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedir. Türev işlemler ekonomik olarak riskten korunma sağlamakla birlikte, finansal

## EKSP0 FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

riskten korunma muhasebesine (hedge) uygun kalem olarak tanımlanması için tüm gereken koşullar yerine getirilmediği için alım satım amaçlı olarak muhasebeleştirilmekte ve söz konusu araçlar dolayısı ile gerçekleşen kazanç veya kayıp kar zarar tablosu ile ilişkilendirilmektedir.

## 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

#### (b) Finansal araçlar (Devamı)

##### Finansal yükümlülükler

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

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

##### Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Yükümlülükler

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

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

##### Diğer Finansal Yükümlülükler

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

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

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

#### (c) Maddi duran varlıklar

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

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

## EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

## 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

#### (c) Maddi duran varlıklar

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 amortismana tabi tutulur.

#### (d) Maddi olmayan duran varlıklar

##### Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

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

##### Bilgisayar yazılımı

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

Maddi olmayan duran varlıkların tahmini ekonomik ömürleri 5 yıldır.

#### (e) Varlıklarda değer düşüklüğü

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

#### (f) Sermaye artışları

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

#### (g) Kıdem tazminatı karşılığı

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

## EKSP0 FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

## 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

#### (h) Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

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

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

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

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

#### (i) Borçlanma maliyetleri

Tüm borçlanma maliyetleri oluştukları dönemlerde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

#### (j) Kur değişiminin etkileri

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

Şirket tarafından kullanılan 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
ABD Doları	2,2789	2,1343
Avro	2,8914	2,9365
İngiliz Sterlini ("GBP")	3,6933	3,5114
İsviçre Frangı ("CHF")	2,3895	2,3899

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

#### (k) Hisse başına kazanç

Hisse başına kazanç miktarı, net dönem karının Şirket hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama hisse adedine bölünmesiyle hesaplanır. Ağırlıklı ortalama hisse adedi, dönem başındaki adi hisse senedi sayısı ve dönem içinde geri alınan veya ihraç edilen hisse senedi sayısının bir zaman-ağırlığı faktörü ile çarpılarak

## EKSP0 FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

toplanması sonucu bulunan hisse senedi sayısıdır. Zaman-ağırlığı faktörü belli sayıda hisse senedinin çıkarılmış bulunduğu gün sayısının toplam dönemin gün sayısına oranıdır.

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

## 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

#### (l) *Bilanço tarihinden sonraki olaylar*

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

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

#### (m) *Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması*

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

#### (n) *Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler*

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

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

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

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

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

## EKSP0 FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

## 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

#### (n) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

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

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

#### (o) Finansal kiralama işlemleri

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

#### Kiralama - kiralayan durumunda Şirket

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

#### Kiralama - kiracı durumunda Şirket

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

#### (p) Nakit akış tablosu

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

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

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

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

## EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, nakit akış tablosuna baz olan nakit ve nakde eşdeğer varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
Kasa	3	-
Bankalar	1.397	327
	<u>1.400</u>	<u>327</u>

## 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

#### (p) Nakit akış tablosu (devamı)

30 Eylül 2013 dönemine ait nakit akış tablosunda cari dönem sunumu ile tutarlı olması maksadıyla, esas faaliyet konusu aktif ve pasiflerdeki değişim öncesi faaliyet karı'na ait "diğer" satırındaki ödenen faiz giderleri "ödenen faizler/kiralama giderleri" satırında yeniden sınıflanmıştır.

#### (r) İlişkili Taraflar

İlişkili taraflar, finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle (raporlayan işletme) ilişkili olan kişi veya işletmedir.

a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır: Söz konusu kişinin,

- (i) raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- (ii) raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- (iii) raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

(b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:

- (i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
- (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
- (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
- (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
- (v) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.
- (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.

# EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

## 30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

- (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

İlişkili tarafla yapılan işlem raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

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

#### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

##### (s) Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar

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

##### (t) Yatırım amaçlı gayrimenkuller

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

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

### 3 NAKİT DEĞERLER

30 Eylül 2014 itibarıyla 3 TL'dir (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır).

### 4 GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR / ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR, NET

#### 4.1 Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar

Türev finansal araçlar gerçeğe uygun değerleriyle gösterilmekte olup pozitif gerçeğe uygun 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 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, vadeli alım-satım anlaşmalarından oluşan alım satım amaçlı türev finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014		31 Aralık 2013	
	TP	YP	TP	YP
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	731	-	383	-
	<b>731</b>	<b>-</b>	<b>383</b>	<b>-</b>

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

#### 4.2 Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Yükümlülükler

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, vadeli alım-satım anlaşmalarından oluşan alım satım amaçlı türev finansal yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:



## EKSP0 FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

	30 Eylül 2014		31 Aralık 2013	
	TP	YP	TP	YP
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	414	-	372	-
	<b>414</b>	<b>-</b>	<b>372</b>	<b>-</b>

#### 5. BANKALAR

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, bankaların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014		31 Aralık 2013	
	TP	YP	TP	YP
Vadesiz mevduat	67	1.330	54	273
	<b>67</b>	<b>1.330</b>	<b>54</b>	<b>273</b>

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla banka mevduatı üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

#### 6 FAKTORİNG ALACAKLARI VE BORÇLARI

##### Factoring Alacakları

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, factoring alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014		31 Aralık 2013	
	TP	YP	TP	YP
Yurtiçi factoring alacakları	259.324	-	278.486	-
İhracat ve ithalat factoring alacakları	-	24.555	-	15.323
Kazanılmamış faiz gelirleri	(7.675)	-	(4.294)	-
<b>Factoring alacakları, net</b>	<b>251.649</b>	<b>24.555</b>	<b>274.192</b>	<b>15.323</b>

Factoring alacaklarının sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014		31 Aralık 2013	
	2014	%	2013	%
Tekstil	59.494	21,54	52.010	17,96
Finansal kurumlar	44.883	16,25	28.790	9,94
İnşaat-müteahhitlik hizmetleri	29.664	10,74	37.017	12,79
Araştırma, danışmanlık ve reklam hizmetleri	17.788	6,44	24.640	8,51
Metal dışı madenler sanayi	15.385	5,57	15.670	5,41
Taşımacılık, depolama ve haberleşme	14.528	5,26	5.401	1,87
Deri ve deri ürünleri sanayi	11.518	4,17	9.410	3,25
Ağaç ve ağaç ürünleri sanayi	8.314	3,01	3.367	1,16
Tarım ürünleri ve hayvancılık	5.579	2,02	25.618	8,85
Toptan ve perakende ticaret	11.711	4,24	11.264	3,89
Kimya ve ilaç	7.098	2,57	5.776	2,00
Turizm	7.706	2,79	10.235	3,54
Kauçuk ve plastik ürünleri	3.729	1,35	8.947	3,06
Demir, çelik, kömür, petrol ve diğer madenler	8.010	2,90	6.288	2,17
Gıda, meşrubat ve tütün sanayi	8.866	3,21	9.229	3,19
Otomotiv	4.033	1,46	9.788	3,38

## EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Makine ve teçhizat sanayi	2.845	1,03	8.672	3,00
Bilgisayar ve bilgisayar malzemeleri	2.817	1,02	3.296	1,14
Elektrik malzemeleri	663	0,24	5.742	1,98
Kültür, eğlence ve spor faaliyetleri	1.105	0,40	1.704	0,59
Diğer	10.468	3,79	6.651	2,32
	<b>276.204</b>	<b>100,00</b>	<b>289.515</b>	<b>100,00</b>

## 6 FAKTORİNG ALACAKLARI VE BORÇLARI

Şirket'in vadesi geçmiş fakat değer düşüklüğüne uğramamış faktoring alacakları bulunmamaktadır. (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır).

Şirket'in 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla protokole bağlanan faktoring alacakları bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır).

### Faktoring Borçları

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli faktoring borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014		31 Aralık 2013	
	TP	YP	TP	YP
Faktoring borçları	2.671	1.135	2.239	432
	<b>2.671</b>	<b>1.135</b>	<b>2.239</b>	<b>432</b>

Faktoring borçları, faktoring müşterileri adına tahsil edilmiş olup, henüz ilgili faktoring müşterileri hesabına yatırılmamış tutarları ifade etmektedir.

## 7 TAKİPTEKİ ALACAKLAR

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, Şirket'in takipteki faktoring alacaklarının ve karşılıklarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014		31 Aralık 2013	
	TP	YP	TP	YP
Takipteki faktoring alacakları	10.791	-	9.168	-
Özel karşılıklar	(10.109)	-	(9.168)	-
<b>Takipteki alacaklar, net</b>	<b>682</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, takipteki faktoring alacaklarının gecikme süreleri ve özel karşılık dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014		31 Aralık 2013	
	Toplam takipteki faktoring alacağı	Ayrılmış karşılık	Toplam takipteki faktoring alacağı	Ayrılmış karşılık
Vadesi 1-3 ay geçen	966	(747)	-	-
Vadesi 3-6 ay geçen	681	(218)	2.033	(2.033)
Vadesi 6-12 ay geçen	336	(336)	-	-
Vadesi 1 yıl ve üzeri geçen	8.808	(8.808)	7.135	(7.135)
<b>Toplam</b>	<b>10.791</b>	<b>(10.109)</b>	<b>9.168</b>	<b>(9.168)</b>

Özel karşılıkların dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

1 Ocak-	1 Ocak-
---------	---------

## EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

	30 Eylül 2014	30 Eylül 2013
Dönem başı bakiyesi	9.168	6.694
Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı	1.280	3.028
Dönem içinde tahsil edilen	(339)	(612)
<b>Dönem sonu bakiyesi</b>	<b>10.109</b>	<b>9.110</b>

#### 8 MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2014 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2014	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2014
<b>Maliyet</b>				
Mobilya ve demirbaşlar	587	153	(81)	659
Taşıtlar	1.234	196	(110)	1.320
Özel maliyetler	341	-	-	341
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	1.308	-	-	1.308
Diğer (*)	818	-	-	818
	<b>4.288</b>	<b>349</b>	<b>(191)</b>	<b>4.446</b>
		<b>Cari dönem amortismanı</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>30 Eylül 2014</b>
Birikmiş amortisman	1 Ocak 2014			
Mobilya ve demirbaşlar	531	19	(81)	469
Taşıtlar	964	109	(108)	965
Özel maliyetler	322	4	-	326
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	172	19	-	191
	<b>1.989</b>	<b>151</b>	<b>(189)</b>	<b>1.951</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>2.299</b>			<b>2.495</b>

(\*) Diğer kalemi amortismanına tabi olmayan tablolardan oluşmaktadır.

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

	1 Ocak 2013	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2013
<b>Maliyet</b>				
Mobilya ve demirbaşlar	570	16	-	586
Taşıtlar	1.234	-	-	1.234
Özel maliyetler	341	-	-	341
Diğer (*)	818	-	-	818
	<b>2.963</b>	<b>16</b>	<b>-</b>	<b>2.979</b>
		<b>Cari dönem amortismanı</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>30 Eylül 2013</b>
Birikmiş amortisman	1 Ocak 2013			
Mobilya ve demirbaşlar	507	12	-	519
Taşıtlar	829	69	-	898
Özel maliyetler	317	2	-	319
	<b>1.653</b>	<b>83</b>	<b>-</b>	<b>1.736</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>1.310</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.243</b>

## EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

(\*) Diğer kalemi amortismanına tabi olmayan tablolardan oluşmaktadır.

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.

#### 8 MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerindeki sigorta tutarı 2.032 Bin TL (31 Aralık 2013: 2.453 Bin TL), sigorta prim tutarı 19 Bin TL (31 Aralık 2013: 23 Bin TL)'dir. 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerinde rehin bulunmamaktadır.

#### Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değer ölçümleri

Cari dönemde Şirket değerleme yaptırmamıştır. 31 Aralık 2013 itibarıyla Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değeri, Şirket'ten bağımsız bir değerlendirme şirketi olan Gedaş Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından belirlenmiştir. Gedaş Gayrimenkul Değerleme A.Ş. SPK tarafından yetkilendirilmiş olup sermaye piyasası mevzuatı uyarınca gayrimenkul değerlendirme hizmeti vermektedir ve ilgili bölgelerdeki emlakların gerçeğe uygun değer ölçümlemesinde yeterli tecrübeye ve niteliğe sahiptir. Sahip olunan binanın gerçeğe uygun değeri, karşılaştırmalı yöntemle göre belirlenmiştir.

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkulleri ile söz konusu varlıklara ilişkin gerçeğe uygun değer hiyerarşisi aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

	Defter değeri	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye
	30 Eylül 2014	TL	TL	TL
Ticari gayrimenkul	1.117	-	2.000	-

	Defter değeri	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye
	31 Aralık 2013	TL	TL	TL
Ticari gayrimenkul	1.136	-	2.000	-

#### 9 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2014 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2014	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2014
Maliyet				
Bilgisayar yazılım lisans ve hakları	150	48	-	198

## EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

	150			198
	1 Ocak 2014	Dönem itfa payları	Çıkışlar	30 Eylül 2014
<b>Birikmiş itfa payları</b>				
Bilgisayar yazılım lisans ve hakları	136	10	-	146
	136			146
<b>Net defter değeri</b>	<b>14</b>			<b>52</b>

#### 9 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

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

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

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

Şirket'in, 30 Eylül 2014 ve 30 Eylül 2013 tarihleri itibarıyla, işletme içerisinde oluşturulmuş maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır.

#### 10 SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR

30 Eylül 2014 itibarıyla, Şirket'in durdurulan faaliyeti ve satış amaçlı elde tutulan gayrimenkulü bulunmamaktadır. (30 Eylül 2013: 487 Bin TL-satış amaçlı elde tutulan duran varlık)

#### 11 DİĞER AKTİFLER

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, diğer aktiflerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014		31 Aralık 2013	
	TP	YP	TP	YP
Müşterilerden alacaklar (*)	427	-	312	-
Diğer	198	2	113	2
	625	2	425	2

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

## EKSPOR FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### 12 ALINAN KREDİLER

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, alınan kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014		31 Aralık 2013	
	TP	YP	TP	YP
Alınan krediler	164.431	24.320	138.892	14.999
	<b>164.431</b>	<b>24.320</b>	<b>138.892</b>	<b>14.999</b>

30 Eylül 2014				
	Orijinal Tutar	Faiz Oranı (%) (*)	TL karşılığı	
			1 Yıla kadar	1 Yıl ve Üzeri
TL	158.991	9,31 – 13,85	158.991	-
TL (**)	5.440	3,95	5.440	-
Avro	1.268	3,37 – 3,97	3.679	-
USD	8.860	3,78 – 3,98	20.641	-
<b>Toplam</b>			<b>188.751</b>	<b>-</b>

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

(\*) Bu oranlar, 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla açık olan sabit ve değişken faizli alınan kredilerin faiz oran aralığını ifade etmektedir.

(\*\*) Dövizde endeksli krediler TL satırında izlenmektedir.

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla, Şirket, almış olduğu kredilere karşılık teminat olarak 220.392 Bin TL tutarında çek ve senet vermiştir (31 Aralık 2013: 199.522 Bin TL).

## EKSPOR FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### 13 İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER

31 Temmuz 2014 tarihinde 50.000 TL nominali 7,0238 kupon faiz oranlı tahvil itfa olmuştur. 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla ihraç edilen menkul kıymet bulunmamaktadır.

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

#### 14 DİĞER BORÇLAR VE DİĞER YABANCI KAYNAKLAR

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014		31 Aralık 2013	
	TP	YP	TP	YP
Satıcılara borçlar (*)	25	1.413	136	1.183
	25	1.413	136	1.183

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

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, diğer yabancı kaynakların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014		31 Aralık 2013	
	TP	YP	TP	YP
Peşin tahsil edilen komisyonlar	78	-	107	-
	78	-	107	-

#### 15 ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, ödenecek vergi ve yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014		31 Aralık 2013	
	TP	YP	TP	YP
Ödenecek gelir vergisi	163	-	155	-
Ödenecek BSMV	170	-	188	-
Ödenecek primler	72	-	63	-
Ödenecek personel damga vergisi	5	-	4	-
	410	-	410	-

## EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

16

#### BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, borç ve gider karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014		31 Aralık 2013	
	TP	YP	TP	YP
Çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı	427	-	388	-
	427	-	388	-

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senelik çalışma süresini doldurmuş olan ve Şirket'le ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. 23 Mayıs 2002'deki mevzuat değişikliğinden sonra emeklilikten önceki hizmet süresine ilişkin bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu tutar 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla 3.438,22 (tam) TL (31 Aralık 2013: 3.254,44 (tam) TL) ile sınırlandırılmıştır. Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Bilanço tarihindeki karşılık, yıllık %6,21 enflasyon oranı ve %10,38 iskonto oranı, varsayımlarına göre yaklaşık %3,93 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2013: Yıllık %6,21 enflasyon aralığı, %10,19-iskonto oranı aralığı, yaklaşık %3,75 reel iskonto oranı). Şirket kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren geçerli olan 3.438,22 (tam) TL (31 Aralık 2013: 1 Ocak 2013 tarihinde açıklanan 3.438,22 (tam) TL) tavan tutarını dikkate almıştır.

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Ocak- 30 Eylül 2013
Dönem başı bakiyesi	388	355
Faiz maliyeti	40	20
Hizmet maliyeti	46	113
Dönem içi ödenen	-	(55)
Aktüeryal kazanç	(47)	-
Dönem sonu bakiyesi	427	433

(\*) Aktüeryal kazanç/kayıp, önemsiz düzeyde olduğu için kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

17

#### VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

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

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

2014 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20'dir (2013: %20).

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2014 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (2013: %20).



## EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 17 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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

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

#### *Gelir Vergisi Stopajı:*

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

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

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihinde sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar tablosundaki gelir vergisi karşılığı, aşağıda mutabakatı yapıldığı üzere vergiden önceki kara yasal vergi oranı uygulanarak hesaplanan tutarlardan farklıdır:

	1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Ocak- 30 Eylül 2013
	Tutar	Tutar
Raporlanan vergi öncesi kar	9.572	7.196
Raporlanan kar üzerinden hesaplanan vergi (%20)	(1.914)	(1.439)
Kalıcı farklar:	-	-
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(56)	(22)
Diğer	-	259
<b>Vergi gideri</b>	<b>(1.970)</b>	<b>(1.202)</b>

## EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 17 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla ödenecek kurumlar vergisi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	2.603	1.863
Dönem içinde ödenen geçici vergi	(1.704)	(1.144)
<b>Ödenecek kurumlar vergisi</b>	<b>899</b>	<b>719</b>

30 Eylül 2014 ve 30 Eylül 2013 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait kar veya zarar tablosunda yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Ocak- 30 Eylül 2013
Dönem vergi gideri	2.603	1.144
Ertelenmiş vergi (geliri)/gideri	(633)	58
	<b>1.970</b>	<b>1.202</b>

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

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla kurumlar vergisi oranı % 20'dir (31 Aralık 2013: %20). Bu nedenle ileriki dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden bilanço metoduna göre hesaplanan ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanan oran % 20'dir.

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümtü aşağıdaki gibidir:

	Geçici farklar		Ertelenen vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	
	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Kazanılmamış faiz gelirleri	7.675	4.294	1.535	859
Kıdem tazminatı karşılığı	427	388	85	78
Alacaklı geçici hesaplar	78	107	16	21
<b>Ertelenmiş vergi varlıkları</b>			<b>1.636</b>	<b>958</b>
Maddi ve maddi olmayan varlıklar üzerindeki geçici farklar	249	327	(50)	(66)
Türev finansal araçlar	317	11	(63)	(2)
<b>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri</b>			<b>(113)</b>	<b>(68)</b>
<b>Ertelenmiş vergi varlığı, net</b>			<b>1.523</b>	<b>890</b>

## EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 17 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenen vergi varlığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Ocak- 30 Eylül 2013
1 Ocak	890	697
Ertelenmiş vergi geliri	633	(58)
<b>Dönem sonu bakiyesi</b>	<b>1.523</b>	<b>639</b>

#### 18 ÖZKAYNAKLAR

##### 18.1 Ödenmiş Sermaye

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla, Şirket'in esas sermayesi 60.000 Bin TL'dir (31 Aralık 2013: 50.000 Bin TL). 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla, Şirket'in çıkarılmış 1 TL (31 Aralık 2013: 1 TL) değerinde 60.000.000 adet (31 Aralık 2013: 50.000.000 adet) imtiyazsız hisse senedi bulunmaktadır.

##### 18.2 Sermaye Yedekleri

Bulunmamaktadır.

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

Bulunmamaktadır.

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

Bulunmamaktadır.

##### 18.5 Kar Yedekleri

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla, kar yedekleri sırasıyla 10.361 Bin TL (31 Aralık 2013: 9.978 Bin TL) tutarındaki yasal yedeklerden oluşmaktadır.

##### 18.6 Geçmiş Yıllar Karları

Şirket'in, 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, geçmiş yıllar karları sırasıyla 9.678 Bin TL ve 14.200 Bin TL'dir.

##### 18.7 Kar Dağıtım

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

Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, Şirket'in ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir. Bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

28 Şubat 2014 tarihi itibarıyla alınan Olağan Genel Kurul toplantı kararı gereğince Şirket'in 2013 yılı karından Kanun ve Esas Sözleşme gereği ayrılması gereken miktarlar ayrıldıktan sonra kalan kısımdan brüt 2.000 Bin TL temettü ayrılmasına karar verilmiş olup, bilanço tarihi itibarıyla ödenmiştir.

## EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 19 ESAS FAALİYET GELİRLERİ

30 Eylül 2014 ve 30 Eylül 2013 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Ocak- 30 Eylül 2013	1 Temmuz- 30 Eylül 2014	1 Temmuz- 30 Eylül 2013
Factoring alacaklarından alınan faizler	31.477	22.481	10.394	7.357
Factoring alacaklarından alınan ücret - komisyonlar, net	1.365	1.993	356	694
	<b>32.842</b>	<b>24.474</b>	<b>10.750</b>	<b>8.051</b>

#### 20 ESAS FAALİYET GİDERLERİ

30 Eylül 2014 ve 30 Eylül 2013 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Ocak- 30 Eylül 2013	1 Temmuz- 30 Eylül 2014	1 Temmuz- 30 Eylül 2013
Personel giderleri	5.316	4.790	2.139	1.923
Kiralama giderleri	460	395	154	141
Dava giderleri	153	221	20	118
Amortisman ve itfa payı giderleri	161	88	60	41
Üyelik aidatları	131	49	33	14
Bilgi işlem bakım gideri	140	114	45	38
Araç giderleri	134	107	42	40
Vergi, resim, harçlar ve fonlar	94	63	30	18
Denetim ve danışmanlık gideri	136	163	84	27
Kıdem tazminat karşılığı gideri	70	78	19	28
Haberleşme giderleri	69	77	27	25
Temsil ve ağırlama giderleri	35	48	10	11
Seyahat gideri	83	54	60	1
Diğer	284	333	29	118
	<b>7.266</b>	<b>6.580</b>	<b>2.752</b>	<b>2.543</b>

30 Eylül 2014 ve 30 Eylül 2013 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet giderleri içinde yer alan personel giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Ocak- 30 Eylül 2013	1 Temmuz- 30 Eylül 2014	1 Temmuz- 30 Eylül 2013
Maaş ve ücretler	4.079	4.109	1.404	1.714
SSK işveren payı	333	283	117	102
Personel özel sigorta giderleri	159	104	50	33
Personel ulaşım servisi gideri	131	100	45	33
Personel yemek giderleri	102	82	35	27
İşsizlik sigortası işveren payı	31	26	11	8

## EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

Kar payı ve ikramiye ödemesi	477	-	477	-
Diğer	4	86	-	6
	<b>5.316</b>	<b>4.790</b>	<b>2.139</b>	<b>1.923</b>

#### 21 DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

30 Eylül 2014 ve 30 Eylül 2013 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde diğer faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Ocak- 30 Eylül 2013	1 Temmuz- 30 Eylül 2014	1 Temmuz- 30 Eylül 2013
Kambiyo işlemleri karı	1.717	1.768	487	1.182
Türev finansal işlemlerden gelir/(gider)	348	305	337	(43)
Konusu kalmayan karşılıklardan tahsilatlar(*)	339	612	99	546
Diğer	359	783	1	783
	<b>2.763</b>	<b>3.468</b>	<b>924</b>	<b>2.468</b>

(\*) Cari döneme ilişkin 339 TL geçmiş yıl karşılıklarından tahsilatlara ilişkindir.

#### 22 FİNANSMAN GİDERLERİ

30 Eylül 2014 ve 30 Eylül 2013 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Ocak- 30 Eylül 2013	1 Temmuz- 30 Eylül 2014	1 Temmuz- 30 Eylül 2013
Kullanılan kredi giderleri	12.228	5.052	3.929	1.673
İhraç edilen menkul kıymetler faiz giderleri	3.994	3.887	591	1.460
Verilen ücret ve komisyonlar	401	382	43	98
	<b>16.623</b>	<b>9.321</b>	<b>4.563</b>	<b>3.231</b>

#### 23 TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR

30 Eylül 2014 ve 30 Eylül 2013 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde takipteki alacaklara ilişkin karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Ocak- 30 Eylül 2013	1 Temmuz- 30 Eylül 2014	1 Temmuz- 30 Eylül 2013
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	1.280	3.028	856	2.112
	<b>1.280</b>	<b>3.028</b>	<b>856</b>	<b>2.112</b>

#### 24 DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

30 Eylül 2014 ve 30 Eylül 2013 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde diğer faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Ocak- 30 Eylül 2013	1 Temmuz- 30 Eylül 2014	1 Temmuz- 30 Eylül 2013
Kambiyo işlemleri zararı	821	1.530	106	1.048
Türev finansal işlemlerden zararlar	43	287	21	(47)

## EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

	864	1.817	127	1.001
--	-----	-------	-----	-------

#### 25 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

##### İlişkili taraflarla bakiyeler

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır).

##### İlişkili taraflarla işlemler

30 Eylül 2014 ve 30 Eylül 2013 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde ilişkili taraflarla yapılan işlemleri sonucu oluşan giderler aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Ocak- 30 Eylül 2013	1 Temmuz- 30 Eylül 2014	1 Temmuz- 30 Eylül 2013
Genel işletme giderleri				
M. Semra Tümay – kira gideri	440	377	147	135
	440	377	147	135

##### Üst yönetim kadrosuna ait ücretler ve menfaatler toplamı:

Şirket'in 30 Eylül 2014 tarihinde sona eren hesap döneminde yönetim kurulu ve üst yönetime sağladığı ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 2.657 Bin TL'dir (30 Eylül 2013: 1.487 Bin TL).

#### 26 KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

##### 26.1 Alınan Teminatlar

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faktoring alacaklarına karşılık alınan teminatlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014		31 Aralık 2013	
	TP	YP	TP	YP
Müşteri çekleri	86.358	39.463	72.937	37.634
Müşteri senetleri	25.960	13.353	64.121	8.828
Teminat mektupları	112	-	-	-
	112.430	52.816	137.058	46.462

##### 26.2 Verilen Teminatlar

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, verilen teminatlar aşağıda yer alan kuruluşlara verilen teminat mektuplarından oluşmaktadır:

	30 Eylül 2014		31 Aralık 2013	
	TP	YP	TP	YP
Mahkemelere verilen	112	-	-	-
Yurtdışı bankalara verilen garantiler	-	7.472	-	15.102
	112	7.472	-	15.102

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla, Şirket 220.392 Bin TL tutarında müşteri çek ve senedini bankalara alınan krediler karşılığında teminat olarak vermiştir (31 Aralık 2013: 199.522 Bin TL).

## EKSP0 FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### 26 KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

##### 26.3 Taahhütler

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, taahhütlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014		31 Aralık 2013	
	TP	YP	TP	YP
Diğer cayılamaz taahhütler	-	-	-	121
	-	-	-	121

##### 26.4 Türev anlaşmaları

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, vadeli alım-satım anlaşmalarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014		31 Aralık 2013	
	TP	YP	TP	YP
Vadeli alım işlemleri	12.940	13.103	5.542	6.037
Vadeli satım işlemleri	12.621	12.966	5.531	5.771
	25.561	26.069	11.073	11.808

##### 26.5 Emanet Kıymetler

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, emanet kıymetler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014		31 Aralık 2013	
	TP	YP	TP	YP
Müşteri çekleri	226.279	36.632	245.940	30.368
Müşteri senetleri	40.481	3.084	22.946	2.254
İpotekler	2.200	1.735	2.200	1.762
	268.960	41.451	271.086	34.384

#### 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.

## EKSP0 FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### 27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

##### 27.1 Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları (Devamı)

###### 27.1.1 Kredi riski

Şirket, faktoring işlemlerinden dolayı kredi riskine maruz kalmaktadır, Şirket finansal varlıkları için belirli miktarda teminat talep etmektedir. Kredi risk yönetiminde ağırlıklı olarak kredi tahsis öncesi ve kredi izleme öncesi yöntemler geliştirilmiş olup yönetimin mevcut bir kredi politikası vardır ve kredi riski sürekli olarak takip edilmektedir. Kredi tahsis 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 getirememesi risklerini kapsamaktadır. Şirket, bankalar aracılığıyla fonlama ihtiyacını karşılamaktadır. Şirket, hedeflerine ulaşmak için gerekli olan fon kaynaklarındaki değişimleri belirlemek ve seyrini izlemek suretiyle sürekli olarak likidite riskini değerlendirmektedir.

###### 27.1.3 Piyasa riski

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

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

###### (i) Döviz kuru riski

Şirket, yabancı para birimleri ile gerçekleştirdiği işlemlerden (faktoring faaliyetleri ve banka kredileri gibi) dolayı yabancı para riski taşımaktadır. Şirket'in finansal tabloları TL bazında hazırlandığından dolayı, söz konusu finansal tablolar, yabancı para birimlerinin TL karşısında dalgalanmasından etkilenmektedir. 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 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 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### 27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

##### 27.2 Risk Yönetimi Açıklamaları

###### 27.2.1 Faiz oranı riski

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, finansal araçlara uygulanan ağırlıklı ortalama etkin faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014				31 Aralık 2013			
	ABD Doları (%)	Avro (%)	GBP (%)	TL (%)	ABD Doları (%)	Avro (%)	GBP (%)	TL (%)
<b>Varlıklar</b>								
Factoring alacakları	7,10	6,66	-	14,68	7,03	6,37	-	12,76
<b>Yükümlülükler</b>								
Alınan krediler	3,86	3,89	-	9,97	3,80	3,81	-	8,47
İhraç edilen tahviller	-	-	-	-	-	-	-	12,58

###### *Faiz oranı riski duyarlılık analizi*

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faize duyarlı finansal araçları aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
<b>Sabit Faizli</b>		
Factoring alacakları	200.541	175.922
Alınan krediler	122.270	113.061
<b>Değişken Faizli</b>		
Factoring alacakları	75.663	113.593
Alınan krediler	66.481	40.830
İhraç edilen tahviller	-	52.654

30 Eylül 2014 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 net dönem karı 169 Bin TL (30 Eylül 2013: 137 Bin TL daha yüksek/düşük) daha yüksek / düşük olacaktı.

## EKSP0 FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### 27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

##### 27.2 Risk Yönetimi Açıklamaları (Devamı)

###### 27.2.2 Kredi riski

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kredi riskine maruz kredi niteliğindeki varlıkları aşağıdaki tablodaki gibidir:

30 Eylül 2014	Faktoring Alacakları		Takipteki Alacaklar		Diğer aktifler		Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	
	İlişkili Taraş	Diğer Taraş	İlişkili Taraş	Diğer Taraş	İlişkili Taraş	Diğer Taraş		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	276.204	-	-	-	633	1.397	731
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	276.204	-	-	-	633	1.397	731
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunsa, 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	-	-	-	682	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	10.791	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	(10.109)	-	-	-	-
-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 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

### 27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

#### 27.2 Risk Yönetimi Açıklamaları (Devamı)

##### 27.2.2 Kredi riski (Devamı)

31 Aralık 2013

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

## EKSP0 FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### 27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

##### 27.2 Risk Yönetimi Açıklamaları (Devamı)

##### 27.2.3 Döviz kuru riski

Yabancı para riski, herhangi bir finansal aracın değerinin döviz kurundaki değişikliğe bağlı olarak değişmesinden doğan risktir. Şirket, yabancı para bazlı borçlarından dolayı yabancı para riski taşımaktadır. Söz konusu riski oluşturan temel yabancı para birimleri ABD Doları, Avro ve GBP'dir, Şirket'in finansal tabloları TL bazında hazırlandığından dolayı, söz konusu finansal tablolar yabancı para birimlerinin TL karşısında dalgalanmasından etkilenmektedir. 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Şirket'in net döviz pozisyonu aşağıdaki yabancı para bazlı varlıklar ve borçlardan kaynaklanmaktadır:

	30 Eylül 2014 (TL Tutarı)	31 Aralık 2013 (TL Tutarı)
A. Döviz cinsinden varlıklar	33.269	28.248
B. Döviz cinsinden yükümlülükler	(32.305)	(28.478)
C. Türev finansal araçlar	137	307
<b>Net döviz pozisyonu (A+B+C)</b>	<b>1.101</b>	<b>77</b>

## EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### 27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

##### 27.2 Risk Yönetimi Açıklamaları (Devamı)

###### 27.2.3 Döviz kuru riski (Devamı)

Aşağıdaki tablo 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 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 2014	ABD Doları	Avro	GBP	Diğer	Toplam
<b>Varlıklar</b>					
Bankalar	1.201	125	4	-	1.330
Factoring alacakları (*)	26.761	5.176	-	-	31.937
Diğer aktifler	2	-	-	-	2
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>27.964</b>	<b>5.301</b>	<b>4</b>	<b>-</b>	<b>33.269</b>
<b>Yükümlülükler</b>					
Alınan krediler (**)	24.283	5.476	-	-	29.759
Factoring borçları	1.135	-	-	-	1.135
Muhalef borçlar	1.405	6	-	-	1.411
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>26.823</b>	<b>5.482</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>32.305</b>
<b>Net yabancı para pozisyonu</b>	<b>1.141</b>	<b>(181)</b>	<b>4</b>	<b>-</b>	<b>964</b>
Türev finansal araçlar		137			137
<b>Net pozisyon</b>	<b>1.141</b>	<b>(44)</b>	<b>4</b>	<b>-</b>	<b>1.101</b>

(\*) Bilançoda TP kolonunda izlenen 7.382 Bin TL tutarındaki döviz endeksli factoring alacakları ve kur farkı reeskontu dahil edilmiştir.

(\*\*) Bilançoda TP kolonunda izlenen 5.439 Bin TL tutarındaki döviz endeksli alınan krediler dahil edilmiştir.

**EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ****30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)**27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)****27.2 Risk Yönetimi Açıklamaları (Devamı)****27.2.3 Döviz kuru riski (Devamı)**

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

(\*) Bilançoda TP kolonunda izlenen 12.650 Bin TL tutarındaki dövizde endeksli faktoring alacakları ve kur farkı reeskontu dahil edilmiştir.

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

## EKSPOR FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

##### 27.2 Risk Yönetimi Açıklamaları (Devamı)

##### 27.2.3 Döviz kuru riski (Devamı)

###### Döviz kuru riski duyarlılık analizi

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla TL'nin aşağıda belirtilen döviz cinsleri karşısında %10 değer kaybetmesi vergi öncesi dönem karını 145 TL kadar artacaktır. (31 Aralık 2013: 8 Bin TL kadar azaltacaktır). Bu analiz, 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla tüm değişkenlerin sabit kalması varsayımı ile yapılmıştır.

TL	30 Eylül 2014 Kar/(Zarar)	31 Aralık 2013 Kar/(Zarar)
ABD Doları	114	8
Avro	(4)	-
GBP	-	-
Diğer	-	-
<b>Toplam</b>	<b>110</b>	<b>8</b>

##### 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 2014

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
<b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b>	<b>193.995</b>	<b>197.550</b>	<b>145.030</b>	<b>52.520</b>	-	-
Alınan krediler	188.751	192.306	139.786	52.520	-	-
İhraç edilen menkul kıymetler	-	-	-	-	-	-
Factoring borçları	3.806	3.806	3.806	-	-	-
Diğer borçlar	1.436	1.436	1.436	-	-	-
<b>Sözleşmeye Göre Vadeler</b>	<b>Defter Değeri</b>	<b>Beklenen nakit çıkışlar toplamı</b>	<b>3 aydan kısa</b>	<b>3-12 ay arası</b>	<b>1-5 yıl arası</b>	<b>5 yıldan uzun</b>
<b>Türev Finansal Yükümlülükler</b>	<b>317</b>	<b>321</b>	<b>306</b>	<b>15</b>	-	-
Türev nakit girişleri	731	572	427	145	-	-
Türev nakit çıkışları	(414)	(251)	(121)	(130)	-	-

## EKSP0 FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

##### 27.2 Risk Yönetimi Açıklamaları (Devamı)

##### 27.2.4 Likidite riski (Devamı)

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

##### Sermaye Yönetimi

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

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

#### 28 FİNANSAL ARAÇLAR

##### Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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



## EKSPO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 28 FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞERİ (Devamı)

##### *Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması*

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

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

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

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

<b>30 Eylül 2014</b>	<b>Seviye 1</b>	<b>Seviye 2</b>	<b>Seviye 3</b>	<b>Toplam</b>
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	731	-	731
	-	731	-	731
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	-	414	-	414
	-	414	-	414

<b>31 Aralık 2013</b>	<b>Seviye 1</b>	<b>Seviye 2</b>	<b>Seviye 3</b>	<b>Toplam</b>
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	383	-	383
	-	383	-	383
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	-	372	-	372
	-	372	-	372

#### 29 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.