

EKSPO FAKTORİNG A.Ş.

**30 HAZİRAN 2014 TARİHİ
İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLAR
VE BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİM RAPORU**

EKSP0 FAKTORİNG A.Ş.
1 OCAK - 30 HAZİRAN 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİM RAPORU

Ekspe Faktoring Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu'na,
İstanbul

Ekspe Faktoring Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla hazırlanan bilançosu ile aynı tarihte sona eren döneme ait altı aylık kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynaklar değişim tablosunu sınırlı denetime tabi tutmuş bulunuyoruz. Rapor konusu finansal tablolar Şirket yönetiminin sorumluluğundadır. Bağımsız sınırlı denetimi yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, gerçekleştirilen sınırlı denetime dayanarak bu finansal tablolar üzerine rapor sunmaktır.

Sınırlı denetim, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu'nca yürürlüğe konulan hesap ve kayıt düzeni ile muhasebe ve bağımsız denetim ilkelerine ilişkin düzenlemelere uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu düzenlemeler, sınırlı denetimin finansal tablolarda önemli bir yanlışlığın bulunup bulunmadığına dair sınırlı bir güvence verecek şekilde planlanmasını ve yapılmasını öngörür. Sınırlı denetim, temel olarak finansal tabloların analitik yöntemler uygulanarak incelenmesi, doğruluğunun sorgulanması ve denetlenenin yönetimi ile görüşmeler yapılarak bilgi toplanması ile sınırlı olduğundan, tam kapsamlı denetime kıyasla daha az güvence sağlar. Tam kapsamlı bir denetim çalışması yürütülmemesi nedeniyle bir denetim görüşü bildirilmemektedir.

Gerçekleştirmiş olduğumuz sınırlı denetim sonucunda, ilişikteki finansal tabloların, Ekspe Faktoring Anonim Şirketi'nin 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren döneme ait faaliyet sonuçlarını ve nakit akımlarını Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin olarak yayımlanan yönetmelik, tebliğ ve genelgeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından yapılan açıklamalara uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmadığına dair önemli herhangi bir hususa rastlanmamıştır.

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

Şule Firuzment Bekçe
Sorumlu Denetçi, SMMM

İstanbul, 8 Ağustos 2014

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

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

AKTİF KALEMLER	Dönem	BİN TÜRK LİRASI					
		Bilimsel Sınır Denetimden Geçmiş CARİ DÖNEM (30/06/2014)			Bilimsel Sınır Denetimden Geçmiş ÖNCEKİ DÖNEM (31/12/2013)		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. NAKİT, NAKİT BENZERLERİ VE MERKEZ BANKASI	5	-	-	-	-	-	-
II. GEÇİGE UYGUN D FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FV (Net)	4.1	360	-	360	383	-	383
2.1. Alın Satın Amacı Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-
2.2. Geçiş Uygun Değer Farkı Kar/Zararı Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV	-	-	-	-	-	-	-
2.3. Alın Satın Amacı Türev Finansal Varlıklar	4.1	360	-	360	383	-	383
III. BANKALAR	5	250	1.690	1.920	54	273	317
IV. TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR	-	-	-	-	-	-	-
V. SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	6	247.204	20.237	267.448	274.192	15.323	289.515
VI. FAKTORİNG ALACAKLARI	-	162.791	-	162.791	139.408	-	139.408
6.1. İhtisatlı Faktoring Alacakları	-	162.791	-	162.791	143.702	-	143.702
6.1.1. Yurt İçi	-	-	-	-	-	-	-
6.1.2. Yurt Dışı	-	-	-	-	-	-	-
6.1.3. Kazanılmamış Gelirler (-)	-	(6.413)	-	(6.413)	(4.294)	-	(4.294)
6.2. Diğer Faktoring Alacakları	-	84.410	20.237	104.647	134.784	15.323	150.107
6.2.1. Yurt İçi	-	84.410	-	84.410	134.784	-	134.784
6.2.2. Yurt Dışı	-	-	20.237	20.237	-	15.323	15.323
VII. FİNANSMAN KREDİLERİ	-	-	-	-	-	-	-
7.1. Tüketsiz Krediler	-	-	-	-	-	-	-
7.2. Ertesi Krediler	-	-	-	-	-	-	-
7.3. Tüketsiz Ticari Krediler	-	-	-	-	-	-	-
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	862	-	862	-	-	-
10.1. Takipteki Faktoring Alacakları	-	10.214	-	10.214	9.168	-	9.168
10.2. Takipteki Finansman Kredileri	-	-	-	-	-	-	-
10.3. Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
10.4. Özel Karşılıklar (-)	-	(9.352)	-	(9.352)	(9.168)	-	(9.168)
XI. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR	-	-	-	-	-	-	-
11.1. Geçiş Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar	-	-	-	-	-	-	-
11.2. Nakli Akıy Riskinden Korunma Amaçlılar	-	-	-	-	-	-	-
11.3. Yurtiçindeki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar	-	-	-	-	-	-	-
XII. VADİYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)	-	-	-	-	-	-	-
XIII. BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)	-	-	-	-	-	-	-
XIV. İSTİRAKLER (Net)	-	-	-	-	-	-	-
XV. İŞ ORTAKLIKLARI (Net)	-	-	-	-	-	-	-
XVI. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	8	2.424	-	2.424	2.299	-	2.299
XVII. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	9	55	-	55	14	-	14
17.1. Şerhler	-	-	-	-	-	-	-
17.2. Diğer	-	55	-	55	14	-	14
XVIII. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	-	228	-	228	228	-	228
IXX. CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI	-	-	-	-	-	-	-
XX. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	17	1.346	-	1.346	890	-	890
XXI. DİĞER AKTİVELER	11	611	2	613	425	2	427
XXII. ARA TOPLAM	-	253.318	21.929	275.247	278.485	15.598	294.083
XXIII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN	10	-	-	-	487	-	487
22.1. Satış Amacı	-	-	-	-	487	-	487
22.2. Durdurulmuş Faaliyetlere İlişkin	-	-	-	-	-	-	-
AKTİF TOPLAMI	-	253.318	21.929	275.247	278.972	15.598	294.571

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

PASİF KALEMLER		Dipnot	BİN TÜRK LIRASI					
			Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş CARİ DÖNEM (30/06/2014)			Bağımsız Denetimden Geçmiş ÖNCEKİ DÖNEM (31/12/2013)		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	4.2	360	-	360	372	-	372
II.	ALINAN KREDİLER	12	110.616	20.111	130.727	138.892	14.999	153.891
III.	FAKTORİNG BORÇLARI	6	1.234	1.558	2.792	2.239	432	2.671
IV.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR		-	-	-	-	-	-
4.1	Finansal Kiralama Borçları		-	-	-	-	-	-
4.2	Faaliyet Kiralaması Borçları		-	-	-	-	-	-
4.3	Diğer		-	-	-	-	-	-
4.4	Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		-	-	-	-	-	-
V.	İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	13	52.920	-	52.920	52.654	-	52.654
5.1	Bonolar		-	-	-	-	-	-
5.2	Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.3	Tahviller		52.920	-	52.920	52.654	-	52.654
VI.	Diğer Borçlar	14	31	1.313	1.344	136	1.183	1.319
VII.	Diğer Yabancı Kaynaklar	14	91	-	91	107	-	107
VIII.	RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
8.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
8.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
8.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
IX.	ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER	15	562	-	562	410	-	410
X.	BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI	16	439	-	439	388	-	388
10.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
10.2	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		439	-	439	388	-	388
10.3	Diğer Karşılıklar		-	-	-	-	-	-
XI.	ERTELENMİŞ GELİRLER		-	-	-	-	-	-
XII.	CARİ DÖNEM VERGİ BORCU	17	1.025	-	1.025	719	-	719
XIII.	ERTELENMİŞ VERGİ BORCU		-	-	-	-	-	-
XIV.	SERMAYE BENZERİ KREDİLER		-	-	-	-	-	-
XV.	ARA TOPLAM		167.278	22.982	190.260	195.917	16.614	212.531
	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
15.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
15.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XVI.	ÖZKAYNAKLAR	18	84.987	-	84.987	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 İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
16.2.2	Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-
16.2.3	Diğer Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.3	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
16.4	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş 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		14.626	-	14.626	22.061	-	22.061
16.6.1	Geçmiş Yıllar Kâr veya Zarar		9.678	-	9.678	14.200	-	14.200
16.6.2	Dönem Net Kâr veya Zarar		4.948	-	4.948	7.861	-	7.861
	PASİF TOPLAMI		252.265	22.982	275.247	277.956	16.614	294.570

EKSPÖ FAKTORİNG A.Ş. NAZİM HESAPLAR

NAZİM HESAP KALEMLERİ		Dipnot	BİN TÜRK LİRASI					
			Bağımsız Sıralı Denetimden Geçmiş CARI DÖNEM (30 06 2014)			Bağımsız Denetimden Geçmiş ÖNCEKİ DÖNEM (31 12 2013)		
			TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		-	6.965	6.965	-	16.381	16.381
II.	RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		97.257	5.398	102.655	118.279	2.752	121.031
III.	ALINAN TEMİNATLAR	26.1	136.846	51.697	188.543	137.059	46.462	183.520
IV.	VERİLEN TEMİNATLAR	26.2	62	6.962	7.024	-	15.102	15.102
V.	TAAHHÜTLER	26.3	-	-	-	-	121	121
5.1	Çaylamaz Taahhütler		-	-	-	-	121	121
5.2	Çaylıbilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2.1	Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.1	Finansal Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.2	Faaliyet Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.2	Diğer Çaylıbilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
VI.	TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR	26.4	22.299	22.299	44.598	11.073	11.808	22.881
6.1	Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		-	-	-	-	-	-
6.1.1	Geçerli Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.2	Alım Satım Amaçlı İşlemler		22.299	22.299	44.598	11.073	11.808	22.881
6.2.1	Vadeli Alım-Satım İşlemleri		22.299	22.299	44.598	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	249.938	37.395	287.333	271.086	34.384	305.470
NAZİM HESAPLAR TOPLAMI			506.402	130.716	637.118	537.496	127.010	664.506

EKSP0 FAKTORİNG A.Ş. KAR VEYA ZARAR TABLOSU

GELİR VE GİDER KALEMLERİ		BİN TÜRK LİRASI				
		Dipnot	Bağımsız Sınırlı Denetimden	Bağımsız Sınırlı Denetimden	Bağımsız Sınırlı	Bağımsız Sınırlı
			Geçmiş CARİ DÖNEM (01 01-30 06 2014)	Geçmiş ÖNCEKİ DÖNEM (01 01-30 06 2013)	Denetimden Geçirilmiş CARİ DÖNEM (01 04-30 06 2014)	Denetimden Geçirilmiş ÖNCEKİ DÖNEM (01 04-30 06 2013)
I.	ESAS FAALİYET GELİRLERİ	22.092	16.423	11.382	8.187	
	FAKTORİNG GELİRLERİ	22.092	16.423	11.382	8.187	
1.1	Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler	21.083	15.124	10.959	7.428	
1.1.1	İskontolu	11.653	9.249	6.454	4.489	
1.1.2	Diğer	9.430	5.875	4.505	2.939	
1.2	Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar	1.009	1.299	423	759	
1.2.1	İskontolu	13	18	7	-	
1.2.2	Diğer	996	1.281	416	759	
	FINANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER	-	-	-	-	
1.3	Finansman Kredilerinden Alınan Faizler	-	-	-	-	
1.4	Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar	-	-	-	-	
	KİRALAMA GELİRLERİ	-	-	-	-	
1.5	Finansal Kiralama Gelirleri	-	-	-	-	
1.6	Faaliyet Kiralaması Gelirleri	-	-	-	-	
1.7	Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar	-	-	-	-	
II.	FINANSMAN GİDERLERİ (-)	(12.060)	(6.090)	(5.965)	(3.047)	
2.1	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler	(8.299)	(3.379)	(4.045)	(1.716)	
2.2	Faktoring İşlemlerinden Borçlulara Verilen Faizler	-	-	-	-	
2.3	Finansal Kiralama Giderleri	-	-	-	-	
2.4	İhraç Edilen Menkul Kayıtlara Verilen Faizler	(3.403)	(2.427)	(1.737)	(1.190)	
2.5	Diğer Faiz Giderleri	-	-	-	-	
2.6	Verilen Ücret ve Komisyonlar	(358)	(284)	(183)	(141)	
III.	BRÜT K/Z (+-II)	10.032	10.333	5.417	5.140	
IV.	ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	(4.514)	(4.037)	(2.209)	(2.010)	
4.1	Personel Giderleri	(3.177)	(2.867)	(1.634)	(1.498)	
4.2	Küden Tazminatı Karşılığı Gideri	(51)	(50)	(41)	(2)	
4.3	Araştırma Geliştirme Giderleri	-	-	-	-	
4.4	Genel İşletme Giderleri	(1.223)	(1.075)	(505)	(488)	
4.5	Diğer	(63)	(45)	(29)	(22)	
V.	BRÜT FAALİYET K/Z (III-IV)	5.518	6.296	3.208	3.130	
VI.	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	1.839	1.800	498	865	
6.1	Bankalardan Alınan Faizler	-	-	-	-	
6.2	Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler	-	-	-	-	
6.3	Menkul Değerlerden Alınan Faizler	-	-	-	-	
6.3.1	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan	-	-	-	-	
6.3.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zararı Yanıttılan Olarak Sınıflandırılan FV	-	-	-	-	
6.3.3	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan	-	-	-	-	
6.3.4	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan	-	-	-	-	
6.4	Temettü Gelirleri	-	-	-	-	
6.5	Sermay ve Piyasası İşlemleri Kârı	11	348	(41)	325	
6.5.1	Türev Finansal İşlemlerden	11	348	(41)	325	
6.5.2	Diğer	-	-	-	-	
6.6	Kambiyo İşlemleri Kârı	1.230	586	416	540	
6.7	Diğer	598	66	123	-	
VII.	TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIK	(424)	(916)	(88)	237	
VIII.	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	(737)	(816)	(105)	(793)	
8.1	Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri	-	-	-	-	
8.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zararı Yanıttılan Olarak Sınıflandırılan FV Değer Düşme Gideri	-	-	-	-	
8.1.2	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan	-	-	-	-	
8.1.3	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan	-	-	-	-	
8.2	Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri	-	-	-	-	
8.2.1	Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri	-	-	-	-	
8.2.2	Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Şerefiye Değer Düşüş Gideri	-	-	-	-	
8.2.3	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri	-	-	-	-	
8.2.5	İştirak, Bağlı Ortaklık ve İş Ortaklıkları Değer Düşüş	-	-	-	-	
8.3	Türev Finansal İşlemlerden Zarar	(22)	(334)	41	(334)	
8.4	Kambiyo İşlemleri Zararı	(715)	(482)	(146)	(459)	
8.5	Diğer	-	-	-	-	
IX.	NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)	6.196	5.564	3.513	3.439	
X.	BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLE	-	-	-	-	
XI.	NET PARASAL POZİSYON KARIZARARI	-	-	-	-	
XII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX-X+XD)	6.196	5.564	3.513	3.439	
XIII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (-)	17	-	-	-	
13.1	Cari Vergi Karşılığı	(1.704)	(838)	(1.025)	(404)	
13.2	Ertelenmiş Vergi Gider Ekisi (-)	456	(93)	319	(289)	
13.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Ekisi (+)	-	-	-	-	
XIV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XII-XIII)	4.948	4.633	2.807	2.746	
XV.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER	-	-	-	-	
15.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri	-	-	-	-	
15.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Karları	-	-	-	-	
15.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri	-	-	-	-	
XVI.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)	-	-	-	-	
16.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri	-	-	-	-	
16.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Zararları	-	-	-	-	
16.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri	-	-	-	-	
XVII.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XV-XVI)	-	-	-	-	
XVIII.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (-)	-	-	-	-	
18.1	Cari Vergi Karşılığı	-	-	-	-	
18.2	Ertelenmiş Vergi Gider Ekisi (-)	-	-	-	-	
18.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Ekisi (+)	-	-	-	-	
XIX.	DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XV-XVI)	-	-	-	-	
XX.	NET DÖNEM KARIZARARI (XII-XVII)	4.948	4.633	2.807	2.746	
	HİSSE BAŞINA KAZANÇ	-	-	-	-	
	Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç	-	-	-	-	
	Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç	-	-	-	-	
	SEYRELTİLMİŞ HİSSE BAŞINA KAZANÇ	-	-	-	-	
	Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç	-	-	-	-	
	Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç	-	-	-	-	

EKSP0 FAKTORİNG A.Ş. KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

		BİN TÜRK LİRASI	
		Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş CARI DÖNEM (01/01-30/06/2014)	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş ÖNCEKİ DÖNEM (01/01-30/06/2013)
I.	DÖNEM KARI/ZARARI	4.948	4.633
II.	DİĞER KAPSAMLI GELİRLER	-	-
2.1	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	-	-
2.1.1	Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	-	-
2.1.2	Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	-	-
2.1.3	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	-	-
2.1.4	Diğer 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	-	-
2.2	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	-	-
2.2.1	Yabancı Para Çevirim Farkları	-	-
2.2.2	Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri	-	-
2.2.3	Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri	-	-
2.2.4	Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri	-	-
2.2.5	Diğer 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	-	-
III.	TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)	4.948	4.633

EKSPD FAKTORING A.Ş. ÖZGAYNANLAR BECERİSİN YAPILISI

ÖZGAYNAN KATEGORİLERİNDEKİ DEĞERLER	Dönem	İç ve Dış Zorunlu Yatırım Gereksinimleri						BİRİM FİYAT LİSTESİ				Dönem Nihai Toplam	
		Ölçümler	Sınırlı Yatırım	Sınırlı Yatırım	Dış Yatırım	İç Yatırım	İç Yatırım	Dış Yatırım	İç Yatırım	Dış Yatırım	Dönem Nihai Toplam		
													1
BACIMIZIN ENİKLİ BECERİLERİNİN DEĞERLERİ													
ÖNCEKİ DÖNEM													
I. Dönem Birim Bakımı													
II. TMSB Uygulanı Yatırım Dışlanmalar													
III. Yatırım Dışlanmaları Zaman													
IV. Yatırım Dışlanmaları Zaman													
V. Yatırım Dışlanmaları Zaman													
VI. Yatırım Dışlanmaları Zaman													
VII. Yatırım Dışlanmaları Zaman													
VIII. Yatırım Dışlanmaları Zaman													
IX. Yatırım Dışlanmaları Zaman													
X. Yatırım Dışlanmaları Zaman													
XI. Yatırım Dışlanmaları Zaman													
XII. Yatırım Dışlanmaları Zaman													
XIII. Yatırım Dışlanmaları Zaman													
XIV. Yatırım Dışlanmaları Zaman													
XV. Yatırım Dışlanmaları Zaman													
XVI. Yatırım Dışlanmaları Zaman													
XVII. Yatırım Dışlanmaları Zaman													
XVIII. Yatırım Dışlanmaları Zaman													
XIX. Yatırım Dışlanmaları Zaman													
Diğer Yatırım Dışlanmaları Zaman													
Dönem Sonu Bakımı (I+II+III+...+XVII)	18												
ÖNCEKİ DÖNEM													
I. Dönem Birim Bakımı													
II. TMSB Uygulanı Yatırım Dışlanmalar													
III. Yatırım Dışlanmaları Zaman													
IV. Yatırım Dışlanmaları Zaman													
V. Yatırım Dışlanmaları Zaman													
VI. Yatırım Dışlanmaları Zaman													
VII. Yatırım Dışlanmaları Zaman													
VIII. Yatırım Dışlanmaları Zaman													
IX. Yatırım Dışlanmaları Zaman													
X. Yatırım Dışlanmaları Zaman													
XI. Yatırım Dışlanmaları Zaman													
XII. Yatırım Dışlanmaları Zaman													
XIII. Yatırım Dışlanmaları Zaman													
XIV. Yatırım Dışlanmaları Zaman													
XV. Yatırım Dışlanmaları Zaman													
XVI. Yatırım Dışlanmaları Zaman													
XVII. Yatırım Dışlanmaları Zaman													
XVIII. Yatırım Dışlanmaları Zaman													
XIX. Yatırım Dışlanmaları Zaman													
Diğer Yatırım Dışlanmaları Zaman													
Dönem Sonu Bakımı (I+II+III+...+XVII)	18												

1. Önceki dönemlere ilişkin verilerin doğruluğunu garanti ederiz.
 2. Tüm bilgileri ilgili mevzuatla uyumlu olarak hazırladık.
 3. Diğer (Özellikle) yasal düzenlemelere ilişkin olarak güncellenen diğer bilgilere ilişkin olarak ilgili mevzuatla uyumlu olarak hazırladık.
 4. Zamanla değişen mevzuatla uyumlu olarak hazırladık.
 5. Zamanla değişen mevzuatla uyumlu olarak hazırladık.
 6. Diğer (Özellikle) yasal düzenlemelere ilişkin olarak güncellenen diğer bilgilere ilişkin olarak ilgili mevzuatla uyumlu olarak hazırladık.

EKSPOR FAKTORİNG A.Ş. NAKİT AKIŞ TABLOSU

		BİN TÜRK LİRASI	
		Bağımsız Sınırli Denetimden Geçmiş CARI DÖNEM (01/01-30/06/2014)	Bağımsız Sınırli Denetimden Geçmiş ÖNCEKİ DÖNEM (01/01-30/06/2013)
	Dipnot		
A.	ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI		
1.1	Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Karı	9.333	5.314
1.1.1	Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri	25.019	14.614
1.1.2	Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri	(11.627)	(5.689)
1.1.3	Kiralama Giderleri	(300)	(254)
1.1.4	Alınan Temettüleri	-	-
1.1.5	Alınan Ücret ve Komisyonlar	1.100	1.399
1.1.6	Elde Edilen Diğer Kazançlar	-	-
1.1.7	Zarar Olarak Mühasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar	340	66
1.1.8	Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler	(3.177)	(2.867)
1.1.9	Ödenen Vergiler	(1.398)	(403)
1.1.10	Diğer	(518)	(1.552)
1.2	Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim	(5.525)	(4.250)
1.2.1	Factoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış	17.236	4.999
1.2.1	Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış	-	-
1.2.1	Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış) Azalış	-	-
1.2.2	Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış	647	(145)
1.2.3	Factoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)	121	3.277
1.2.3	Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)	-	-
1.2.4	Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)	(23.597)	(10.930)
1.2.5	Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)	-	-
1.2.6	Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)	68	(1.451)
I.	Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı	3.808	1.064
B.	YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI		
2.1	İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları	-	-
2.2	Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları	-	-
2.3	Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller	(219)	(6)
2.4	Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller	54	-
2.5	Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-
2.6	Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-
2.7	Satın Alınan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	-	-
2.8	Satılan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	-	-
2.9	Diğer	(49)	-
II.	Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı	(214)	(6)
C.	FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI		
3.1	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit	-	-
3.2	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı	-	-
3.3	İhraç Edilen Sermaye Araçları	-	-
3.4	Temettü Ödemeleri	-	-
3.5	Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler	(2.000)	(1.000)
3.6	Diğer	-	-
III.	Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit	(2.000)	(1.000)
IV.	Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi	-	-
V.	Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış	1.594	58
VI.	Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	327	122
VII.	Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	1.921	180

EKSPO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 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.Ş. ("Şirket") sınai ve ticari şirketlere faktoring hizmeti sunmak amacıyla kurulmuş olup, 2 Haziran 2000 tarihinde Ticaret Sicil Gazetesi'nde tescil edilmiştir.

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

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla Şirket'in çalışan sayısı 37'dir (31 Aralık 2013: 35). Şirket faaliyetlerini Sermaye Piyasası Kanunu ve 13 Aralık 2012 tarih, 28496 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu" ile 24 Nisan 2013 tarih, 28627 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan BDDK'nın "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik" çerçevesinde sürdürmektedir.

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

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 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 Ş. Akçakayalıoğlu	15.300	25,50	12.750	25,50
Diğer	<1	<1	<1	<1
Sermaye	60.000	100,00	50.000	100,00

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

Ödenecek Temettü

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

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 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 8 Ağustos 2014 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

EKSPO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 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 Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ” kapsamında Türkiye Muhasebe Standartları’na uygun olarak muhasebeleştirilmektedir.

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

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.

EKSPO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 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, güncellenmenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır. Tahminlerin kullanıldığı başlıca notlar aşağıdaki gibidir:

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

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

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

Bulunmamaktadır.

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 Şirketleri¹</i>
TMS 32 (Değişiklikler)	<i>Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi¹</i>
TMS 36 (Değişiklikler)	<i>Finansal Olmayan Varlıklar için Geri Kazanılabilir Değer Açıklamaları¹</i>
TMS 39 (Değişiklikler)	<i>Türev Ürünlerin Yenilenmesi ve Riskten Korunma Muhasebesinin Devamlılığı¹</i>
TFRS Yorum 21	<i>Harçlar ve Vergiler¹</i>

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

TFRS 10, 11, TMS 27 (Değişiklikler) Yatırım Şirketleri

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, konsolide finansal tablo sunmalarına ilişkin istisna getirilmiştir.

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.

EKSPO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 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)

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

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.

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

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 2017 tarihinden önce olmamak kaydıyla ertelenmiştir. Bu değişiklik KGK tarafından henüz yayınlanmamıştır.

EKSPO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 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)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

(a) Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi

(i) Faktoring gelirleri

Factoring hizmet gelirleri müşterilere yapılan peşin ödemeler üzerinden tahsil veya tahakkuk edilen faiz gelirlerinden ve komisyon gelirlerinden oluşmaktadır. 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. Sınıflandırma, finansal varlığın elde edilme amacına ve özelliğine bağlı olarak, ilk kayda alma sırasında belirlenmektedir.

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 kullanılmak 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.

EKSPO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 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)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

(b) Finansal araçlar (Devamı)

Finansal varlıklar (Devamı)

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

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

Şirket "Finansal Kiralama, Factoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik"ne uygun 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 ayırabilmektedir.

EKSPO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 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)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

(b) Finansal araçlar (Devamı)

Finansal varlıklar (Devamı)

Satılmaya hazır özkaynak araçları haricinde değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değeri düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değeri 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 kurlar 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 riskten korunma muhasebesine (hedge) uygun kalem olarak tanımlanması için tüm gereken koşullar yerine getirilmediği için alım satım amaçlı olarak muhasebeleştirilmekte ve söz konusu araçlar dolayısı ile gerçekleşen kazanç veya kayıp kar zarar tablosu ile ilişkilendirilmektedir.

Finansal yükümlülükler

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

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

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır 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.

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 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)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

(b) Finansal araçlar (Devamı)

Finansal varlıklar (Devamı)

Diğer Finansal Yükümlölükler

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

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

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlölüğün 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 yükümlölüğün 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 tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

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

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

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

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

EKSPO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 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)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

(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.

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.

EKSPO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 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)

2.5 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 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Haziran 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
ABD Doları	2,1234	2,1343
Avro	2,8919	2,9365
İngiliz Sterlini ("GBP")	3,6094	3,5114
İsviçre Frangı ("CHF")	2,3722	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 çevrilmiştir. 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 toplanması sonucu bulunan hisse senedi sayısıdır. Zaman-ağırlığı faktörü belli sayıda hisse senedinin çıkarılmış bulunduğu gün sayısının toplam dönemin gün sayısına oranıdır.

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

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 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)

2.5 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 yasalaşmış 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.

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

EKSPO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 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)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

(n) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercileri tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi durumunda ya da Şirket'in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini net bir esasa 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 alınımından kaynaklananların haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alanın, satın alınan 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 durumda Şirket

Faaliyet kiralamasına ilişkin kira gelirleri, ilgili kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile muhasebeleştirilir. Kiralamanın gerçekleşmesi ve müzakere edilmesinde katlanılan doğrudan başlangıç maliyetleri kiralanın 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.

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

	<u>30 Haziran 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
Kasa	1	-
Bankalar	1.920	327
	<u>1.921</u>	<u>327</u>

EKSPO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 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)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

(p) *Nakit akış tablosu (devamı)*

30 Haziran 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.
- (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.

EKSP0 FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 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)

2.5 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 sağlanamayacağını 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 Haziran 2014 itibarıyla 1 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 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, vadeli alım-satım anlaşmalarından oluşan alım satım amaçlı türev finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2014		31 Aralık 2013	
	TP	YP	TP	YP
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	360	-	383	-
	360	-	383	-

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

4.2 Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Yükümlülükler

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

	30 Haziran 2014		31 Aralık 2013	
	TP	YP	TP	YP
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	360	-	372	-
	360	-	372	-

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

5. BANKALAR

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

	30 Haziran 2014		31 Aralık 2013	
	TP	YP	TP	YP
Vadesiz mevduat	230	1.690	54	273
	230	1.690	54	273

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

6. FAKTORİNG ALACAKLARI VE BORÇLARI

Factoring Alacakları

30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, faktoring alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2014		31 Aralık 2013	
	TP	YP	TP	YP
Yurtiçi faktoring alacakları	253.614	-	278.486	-
İhracat ve ithalat faktoring alacakları	-	20.237	-	15.323
Kazanılmamış faiz gelirleri	(6.413)	-	(4.294)	-
Factoring alacakları, net	247.201	20.237	274.192	15.323

Factoring alacaklarının sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2014		31 Aralık 2013	
	2014	%	2013	%
Tekstil	61.537	23,01	52.010	17,96
İnşaat-müteahhithlik hizmetleri	48.219	18,03	37.017	12,79
Finansal kurumlar	31.691	11,85	28.790	9,94
Araştırma, danışmanlık ve reklam hizmetleri	15.271	5,71	24.640	8,51
Metal dışı madenler sanayi	15.351	5,74	15.670	5,41
Taşımacılık, depolama ve haberleşme	11.125	4,16	5.401	1,87
Deri ve deri ürünleri sanayi	9.467	3,54	9.410	3,25
Ağaç ve ağaç ürünleri sanayi	7.719	2,89	3.367	1,16
Tarım ürünleri ve hayvancılık	6.900	2,58	25.618	8,85
Toptan ve perakende ticaret	6.124	2,29	11.264	3,89
Kimya ve ilaç	5.750	2,15	5.776	2,00
Turizm	5.536	2,07	10.235	3,54
Kauçuk ve plastik ürünleri	5.135	1,92	8.947	3,06
Demir, çelik, kömür, petrol ve diğer madenler	5.108	1,91	6.288	2,17
Gıda, meşrubat ve tütün sanayi	4.012	1,50	9.229	3,19
Otomotiv	3.931	1,47	9.788	3,38
Makine ve teçhizat sanayi	3.824	1,43	8.672	3,00
Bilgisayar ve bilgisayar malzemeleri	3.637	1,36	3.296	1,14
Elektrik malzemeleri	2.942	1,10	5.742	1,98
Kültür, eğlence ve spor faaliyetleri	1.899	0,71	1.704	0,59
Diğer	12.260	4,58	6.651	2,32
	267.438	100,00	289.515	100,00

EKSPO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6 FAKTORİNG ALACAKLARI VE BORÇLARI

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

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

Faktoring Borçları

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

	30 Haziran 2014		31 Aralık 2013	
	TP	YP	TP	YP
Faktoring borçları	1.234	1.558	2.239	432
	1.234	1.558	2.239	432

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

7 TAKİPTEKİ ALACAKLAR

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

	30 Haziran 2014		31 Aralık 2013	
	TP	YP	TP	YP
Takipteki faktoring alacakları	10.214	-	9.168	-
Özel karşılıklar	(9.352)	-	(9.168)	-
Takipteki alacaklar, net	862	-	-	-

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

	30 Haziran 2014		31 Aralık 2013	
	Toplam takipteki faktoring alacağı	Ayrılmış karşılık	Toplam takipteki faktoring alacağı	Ayrılmış karşılık
Vadesi 1-3 ay geçen	50	-	-	-
Vadesi 3-6 ay geçen	1.148	(336)	2.033	(2.033)
Vadesi 6-12 ay geçen	2.078	(2.078)	-	-
Vadesi 1 yıl ve üzeri geçen	6.938	(6.938)	7.135	(7.135)
Toplam	10.214	(9.352)	9.168	(9.168)

Özel karşılıkların dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2014	1 Ocak- 30 Haziran 2013
	Dönem başı bakiyesi	9.168
Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı	424	916
Dönem içinde tahsil edilen	(240)	(66)
Dönem sonu bakiyesi	9.352	7.544

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8 MADDİ DURAN VARLIKLAR

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

	<u>1 Ocak 2014</u>	<u>İlaveler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>30 Haziran 2014</u>
Maliyet				
Mobilya ve demirbaşlar	587	25	(81)	531
Taşıtlar	1.236	194	(120)	1.310
Özel maliyetler	341	-	-	341
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	1.308	-	-	1.308
Diğer (*)	818	-	-	818
	4.290	219	(201)	4.308
		Cari dönem		
Birikmiş amortisman	1 Ocak 2014	amortismanı	Çıkışlar	30 Haziran 2014
Mobilya ve demirbaşlar	533	12	(81)	464
Taşıtlar	964	67	(119)	912
Özel maliyetler	322	2	-	324
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	172	12	-	184
	1.991	93	(200)	1.884
Net defter değeri	2.299			2.424

(*) Diğer kalemi amortismanına tabi olmayan tablolardan oluşmaktadır.

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

	<u>1 Ocak 2013</u>	<u>İlaveler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>30 Haziran 2013</u>
Maliyet				
Mobilya ve demirbaşlar	570	6	-	576
Taşıtlar	1.234	-	-	1.234
Özel maliyetler	341	-	-	341
Diğer (*)	818	-	-	818
	2.963	6	-	2.969
		Cari dönem		
Birikmiş amortisman	1 Ocak 2013	amortismanı	Çıkışlar	30 Haziran 2013
Mobilya ve demirbaşlar	507	11	-	518
Taşıtlar	829	69	-	898
Özel maliyetler	317	2	-	319
	1.653	82	-	1.735
Net defter değeri	1.310			1.234

(*) 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.

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8 MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerindeki sigorta tutarı 2.029 Bin TL (31 Aralık 2013: 2.453 Bin TL), sigorta prim tutarı 15 Bin TL (31 Aralık 2013: 23 Bin TL)'dir. 30 Haziran 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 değerleme Şirketi olan Gedaő Gayrimenkul Değerleme A.Ő. tarafından belirlenmiştir. Gedaő Gayrimenkul Değerleme A.Ő. SPK tarafından yetkilendirilmiş olup sermaye piyasası mevzuatı uyarınca gayrimenkul değerleme hizmeti vermektedir ve ilgili bölgelerdeki emlakların gerçeğe uygun değer ölçümlemesinde yeterli tecrübeye ve niteliğe sahiptir. Sahip olunan binanın gerçeğe uygun değeri, karşılaştırmalı yöntemle göre belirlenmiştir.

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

Defter değeri	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye
30 Haziran 2014	TL	TL	TL
Ticari gayrimenkul	1.124	-	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 Haziran 2014 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2014	İlaveler	Çıkışlar	30 Haziran 2014
Maliyet				
Bilgisayar yazılım lisans ve hakları	150	49	-	199
	150	49	-	199

	1 Ocak 2014	Dönem itfa payları	Çıkışlar	30 Haziran 2014
Birikmiş itfa payları				
Bilgisayar yazılım lisans ve hakları	136	8	-	144
	136	8	-	144
Net defter değeri	14			55

EKSPO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

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

9 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

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

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

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

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

10 SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR

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

11 DİĞER AKTİFLER

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

	<u>30 Haziran 2014</u>		<u>31 Aralık 2013</u>	
	<u>TP</u>	<u>YP</u>	<u>TP</u>	<u>YP</u>
Müşterilerden alacaklar (*)	352	-	312	-
Diğer	259	2	113	2
	611	2	425	2

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

EKSPO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

12 ALINAN KREDİLER

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

	30 Haziran 2014		31 Aralık 2013	
	TP	YP	TP	YP
Alınan krediler	110.616	20.111	138.892	14.999
	110.616	20.111	138.892	14.999

	30 Haziran 2014		TL karşılığı	
	Orijinal Tutar	Faiz Oranı (%) (*)	1 Yıla kadar	1 Yıl ve Üzeri
TL	106.946	15,70-10,20	106.946	-
TL (**)	3.679	4,46	3.670	-
Avro	1.051	3,98-4,08	3.038	-
USD	8.040	3,78-3,94	17.073	-
Toplam			130.727	-

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

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

(**) Döviz endeksli krediler TL satırında izlenmektedir.

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla, Şirket, almış olduğu kredilere karşılık teminat olarak 186.567 Bin TL tutarında çek ve senet vermiştir (31 Aralık 2013: 199.522 Bin TL).

EKSPO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

13 İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER

Şirket, 30 Temmuz 2012 tarihinde 50.000 Bin TL tutarında, 2 yıl vadeli, 6 ayda bir değişken faizli kupon ödemeli tahvil ihraç etmiştir. Söz konusu tahvile ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2014						
	Para birimi	Vade	Faiz türü	Faiz oranı (*)	Nominal değeri	Defter değeri
Tahvil	TL	2014	Değişken (**)	%7,02	50.000	52.920
						52.920

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

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

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

14 DİĞER BORÇLAR VE DİĞER YABANCI KAYNAKLAR

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

	30 Haziran 2014		31 Aralık 2013	
	TP	YP	TP	YP
Satıcılara borçlar (*)	31	1.313	136	1.183
	31	1.313	136	1.183

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

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

	30 Haziran 2014		31 Aralık 2013	
	TP	YP	TP	YP
Peşin tahsil edilen komisyonlar	91	-	107	-
	91	-	107	-

EKSPO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

15 ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER

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

	30 Haziran 2014		31 Aralık 2013	
	TP	YP	TP	YP
Ödenecek gelir vergisi	287	-	155	-
Ödenecek BSMV	192	-	188	-
Ödenecek primler	68	-	63	-
Ödenecek fonlar	10	-	-	-
Ödenecek katma değer vergisi	1	-	-	-
	562	-	410	-

16 BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI

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

	30 Haziran 2014		31 Aralık 2013	
	TP	YP	TP	YP
Çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı	439	-	388	-
	439	-	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 (kadınlara 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 Haziran 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 Haziran 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 Haziran 2014	1 Ocak- 30 Haziran 2013
Dönem başı bakiyesi	388	355
Faiz maliyeti	40	14
Hizmet maliyeti	29	92
Dönem içi ödenen	-	(56)
Aktüeryal kazanç	(18)	-
Dönem sonu bakiyesi	439	405

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

EKSP0 FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

17 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

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

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

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).

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 Haziran 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 Haziran 2014	1 Ocak- 30 Haziran 2013
	Tutar	Tutar
Raporlanan vergi öncesi kar	6.196	5.564
Raporlanan kar üzerinden hesaplanan vergi (%20)	(1.239)	(1.113)
Kalıcı farklar:		
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(9)	(14)
Diğer	-	196
Vergi gideri	(1.248)	(931)

EKSPO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

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

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	1.704	1.863
Dönem içinde ödenen geçici vergi	(679)	(1.144)
Ödenecek kurumlar vergisi	1.025	719

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

	1 Ocak- 30 Haziran 2014	1 Ocak- 30 Haziran 2013
Dönem vergi gideri	1.704	838
Ertelenmiş vergi (geliri)/gideri	(456)	93
	1.248	931

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

	Geçici farklar		Ertelenen vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	
	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Kazanılmamış faiz gelirleri	6.413	4.294	1.283	859
Kıdem tazminatı karşılığı	439	388	88	78
Alacaklı geçici hesaplar	91	107	18	21
Ertelenmiş vergi varlıkları			1.389	958
Maddi ve maddi olmayan varlıklar üzerindeki geçici farklar	214	327	(43)	(66)
Türev finansal araçlar	-	14	-	(2)
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri			(43)	(68)
Ertelenmiş vergi varlığı, net			1.346	890

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 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 Haziran 2014	1 Ocak- 30 Haziran 2013
1 Ocak	890	699
Ertelenmiş vergi geliri	456	(93)
Dönem sonu bakiyesi	1.346	606

18 ÖZKAYNAKLAR

18.1 Ödenmiş Sermaye

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla, Şirket'in esas sermayesi 60.000 Bin TL'dir (31 Aralık 2013: 50.000 Bin TL). 30 Haziran 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 Haziran 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 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, geçmiş yıllar karları sırasıyla 9.678 Bin TL ve 14.200 Bin TL'dir.

18.7 Kar Dağıtımı

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 Yönetim Kurulu'nun belirleyeceği zamanlarda ve miktarlarda dağıtılmasına karar verilmiştir. Bilanço tarihi itibarıyla 2.000 Bin TL'lik kısmı ödenmiştir.

EKSPO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

19 ESAS FAALİYET GELİRLERİ

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

	1 Ocak- 30 Haziran 2014	1 Ocak- 30 Haziran 2013	1 Nisan- 30 Haziran 2014	1 Nisan- 30 Haziran 2013
Factoring alacaklarından alınan faizler	21.083	15.124	10.959	7.428
Factoring alacaklarından alınan ücret - komisyonlar, net	1.009	1.299	423	759
	22.092	16.423	11.382	8.187

20 ESAS FAALİYET GİDERLERİ

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

	1 Ocak- 30 Haziran 2014	1 Ocak- 30 Haziran 2013	1 Nisan- 30 Haziran 2014	1 Nisan- 30 Haziran 2013
Personel giderleri	3.177	2.867	1.634	1.498
Kiralama giderleri	306	254	149	132
Dava giderleri	133	103	27	40
Amortisman ve itfa payı giderleri	101	87	51	42
Üyelik aidatları	98	35	38	18
Bilgi işlem bakım gideri	95	76	45	40
Araç giderleri	92	67	53	29
Vergi, resim, harçlar ve fonlar	64	45	30	22
Denetim ve danışmanlık gideri	52	136	21	24
Kıdem tazminat karşılığı gideri	51	50	41	2
Haberleşme giderleri	42	52	20	27
Temsil ve ağırlama giderleri	25	37	7	25
Seyahat gideri	23	53	23	44
Diğer	255	175	70	67
	4.514	4.037	2.209	2.010

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

	1 Ocak- 30 Haziran 2014	1 Ocak- 30 Haziran 2013	1 Nisan- 30 Haziran 2014	1 Nisan- 30 Haziran 2013
Maaş ve ücretler	2.675	2.395	1.383	1.229
SSK işveren payı	216	181	110	87
Personel özel sigorta giderleri	109	71	48	36
Personel ulaşım servisi gideri	86	67	36	34
Personel yemek giderleri	67	55	36	28
İşsizlik sigortası işveren payı	20	18	20	9
Diğer	4	80	1	75
	3.177	2.867	1.634	1.498

EKSPO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

21 DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

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

	1 Ocak- 30 Haziran 2014	1 Ocak- 30 Haziran 2013	1 Nisan- 30 Haziran 2014	1 Nisan- 30 Haziran 2013
Kambiyo işlemleri karı	1.230	586	416	540
Türev finansal işlemlerden gelirler	11	348	(41)	325
Diğer	598	66	123	-
	1.839	1.000	498	865

22 FİNANSMAN GİDERLERİ

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

	1 Ocak- 30 Haziran 2014	1 Ocak- 30 Haziran 2013	1 Nisan- 30 Haziran 2014	1 Nisan- 30 Haziran 2013
Kullanılan kredi giderleri	8.299	3.379	4.045	1.716
İhraç edilen menkul kıymetler faiz giderleri	3.403	2.427	1.737	1.190
Verilen ücret ve komisyonlar	358	284	183	141
	12.060	6.090	5.965	3.047

23 TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR

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

	1 Ocak- 30 Haziran 2014	1 Ocak- 30 Haziran 2013	1 Nisan- 30 Haziran 2014	1 Nisan- 30 Haziran 2013
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	(424)	(916)	(88)	237
	(424)	(916)	(88)	237

24 DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

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

	1 Ocak- 30 Haziran 2014	1 Ocak- 30 Haziran 2013	1 Nisan- 30 Haziran 2014	1 Nisan- 30 Haziran 2013
Kambiyo işlemleri zararı	715	482	146	459
Türev finansal işlemlerden zararlar	22	334	(41)	334
	737	816	105	793

EKSPO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

25 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflarla bakiyeler

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır).

İlişkili taraflarla işlemler

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

	1 Ocak- 30 Haziran 2014	1 Nisan- 30 Haziran 2014	1 Ocak- 30 Haziran 2013	1 Nisan- 30 Haziran 2013
Genel işletme giderleri				
M. Semra Tümay – kira gideri	293	149	242	119
	293	149	242	119

Üst yönetim kadrosuna ait ücretler ve menfaatler toplamı:

Şirket'in 30 Haziran 2014 tarihinde sona eren hesap döneminde yönetim kurulu ve üst yönetime sağladığı ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 1.428 Bin TL'dir (30 Haziran 2013: 1.487 Bin TL).

26 KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

26.1 Alınan Teminatlar

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

	30 Haziran 2014		31 Aralık 2013	
	TP	YP	TP	YP
Müşteri çekleri	81.905	40.231	72.937	37.634
Müşteri senetleri	54.881	11.466	64.121	8.828
Teminat mektupları	60	-	-	-
	136.846	51.697	137.058	46.462

26.2 Verilen Teminatlar

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

	30 Haziran 2014		31 Aralık 2013	
	TP	YP	TP	YP
Mahkemelere verilen	62	-	-	-
Yurtdışı bankalara verilen garantiler	-	6.962	-	15.102
	62	6.962	-	15.102

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla, Şirket 186.567 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 HAZİRAN 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 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, taahhütlerin detayı aşağıdaki gibidir:

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

26.4 Türev anlaşmaları

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

	30 Haziran 2014		31 Aralık 2013	
	TP	YP	TP	YP
Vadeli alım işlemleri	11.239	11.239	5.542	6.037
Vadeli satım işlemleri	11.060	11.060	5.531	5.771
	22.299	22.299	11.073	11.808

26.5 Emanet Kıymetler

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

	30 Haziran 2014		31 Aralık 2013	
	TP	YP	TP	YP
Müşteri çekleri	220.701	32.862	245.940	30.368
Müşteri senetleri	27.037	2.799	22.946	2.254
İpotekler	2.200	1.734	2.200	1.762
	249.938	37.395	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 oluşturulmuŐtur. Risk yönetimi politikalarının amacı, Şirket'in riskleri için uygun risk limit kontrolleri oluşturmak, riskleri izlemek ve limitlere bağlı kalmaktır. Şirket, çeŐitli eğitim ve yönetim standartları ve süreçleri yoluyla, disiplinli ve yapıcı bir kontrol ortamı yaratarak, tüm çalışanların rollerini ve sorumluluklarını anlamasına yardımcı olmaktadır.

EKSPORİ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

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

	30 Haziran 2014				31 Aralık 2013			
	ABD Doları (%)	Avro (%)	GBP (%)	TL (%)	ABD Doları (%)	Avro (%)	GBP (%)	TL (%)
Varlıklar								
Factoring alacakları	6,77	6,05	-	15,51	7,03	6,37	-	12,76
Yükümlülükler								
Alınan krediler	3,88	4,06	-	10,40	3,80	3,81	-	8,47
İhraç edilen tahviller	-	-	-	13,93	-	-	-	12,58

Faiz oranı riski duyarlılık analizi

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

	<u>30 Haziran 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
Sabit Faizli		
Factoring alacakları	173.817	175.922
Alınan krediler	93.340	113.061
Değişken Faizli		
Factoring alacakları	93.621	113.593
Alınan krediler	37.387	40.830
İhraç edilen tahviller	52.920	52.654

30 Haziran 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 679 Bin TL/625 TL (30 Haziran 2013: 137 Bin TL daha yüksek/düşük) daha yüksek / düşük olacaktır.

EKSP0 FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

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

30 Haziran 2014

	Faktoring Alacakları		Takipteki Alacaklar		Diğer aktifler		Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	
	İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar	İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar	İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	267.438	-	-	-	613	1.920	360
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	267.438	-	-	-	613	1.920	360
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	862	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	10.214	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	(9.352)	-	-	-	-
- Net değerim teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerim teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

**30 HAZİRAN 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		Alım Satım Amaç Türev Finansal Varlıklar
	İlişkili Tarağ	Diğer Tarağ	İlişkili Tarağ	Diğer Tarağ	İlişkili Tarağ	Diğer Tarağ	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	289.515	-	-	-	427	327
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değer değeri	-	289.515	-	-	-	427	327
B. Koşulları yeniden görüŐlmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların değer değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların -net değer değeri	-	-	-	-	-	-	-
- terminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net değer değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt değer değeri)	-	-	-	9.168	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	(9.168)	-	-	-
-Net değerinin terminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt değer değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
-Net değerinin terminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 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 değışikliğe bağlı olarak değışmesinden 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 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Şirket'in net döviz pozisyonu aşağıdaki yabancı para bazlı varlıklar ve borçlardan kaynaklanmaktadır:

	30 Haziran 2014 (TL Tutarı)	31 Aralık 2013 (TL Tutarı)
A. Döviz cinsinden varlıklar	27.420	28.248
B. Döviz cinsinden yükümlülükler	(26.564)	(28.478)
C. Türev finansal araçlar	178	307
Net döviz pozisyonu (A+B+C)	1.034	77

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 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 kurı riski (Devamı)

Aőğıdaki tablo 30 Haziran 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 aőğıdaki gibidir:

30 Haziran 2014	ABD Doları	Avro	GBP	Diğer	Toplam
Varlıklar					
Bankalar	987	699	4	-	1.690
Faktoring alacakları (*)	21.401	4.327	-	-	25.728
Diğer aktifler	2	-	-	-	2
Toplam varlıklar	22.390	5.026	4	-	27.420
Yükümlölükler					
Alınan krediler (**)	19.109	4.584	-	-	23.693
Faktoring borçları	877	681	-	-	1.558
Muhtelif borçlar	1.309	4	-	-	1.313
Toplam yükümlölükler	21.295	5.269	-	-	26.564
Net yabancı para pozisyonu	1.095	(243)	4	-	857
Türev finansal araçlar	-	178	-	-	178
Net pozisyon	1.095	(65)	4	-	1.034

(*) Bilançoda TP kolonunda izlenen 5.491 Bin TL tutarındaki döviz endeksli faktoring alacakları ve kur farkı reeskontu dahil edilmiştir.

(**) Bilançoda TP kolonunda izlenen 3.582 Bin TL tutarındaki döviz endeksli alınan krediler dahil edilmiştir.

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 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)

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

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

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

EKSP0 FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 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 Haziran 2014 tarihi itibarıyla TL'nin aşağıda belirtilen döviz cinsleri karşısında %10 değer kaybetmesi vergi öncesi dönem karını 103 TL kadar azaltacaktır. (31 Aralık 2013: 8 Bin TL kadar azaltacaktır). Bu analiz, 30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla tüm değişkenlerin sabit kalması varsayımı ile yapılmıştır.

TL	30 Haziran 2014 Kar/(Zarar)	31 Aralık 2013 Kar/(Zarar)
ABD Doları	110	8
Avro	(7)	-
GBP	-	-
Diğer	-	-
Toplam	103	8

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 Haziran 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
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	187.783	189.467	107.776	81.691	-	-
Alınan krediler	130.727	131.819	103.640	28.179	-	-
İhraç edilen menkul kıymetler	52.920	53.512	-	53.512	-	-
Factoring borçları	2.792	2.792	2.792	-	-	-
Diğer borçlar	1.344	1.344	1.344	-	-	-
Sözleşmeye Göre Vadeler	-	-	-	-	-	-
Türev Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
Türev nakit girişleri	360	381	-	381	-	-
Türev nakit çıkışları	(360)	(381)	-	(381)	-	-

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 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
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	210.535	214.771	142.894	71.877	-	-
Alınan krediler	153.891	154.508	138.904	15.604	-	-
İhraç edilen menkul kıymetler	52.654	56.273	-	56.273	-	-
Factoring borçları	2.671	2.671	2.671	-	-	-
Diğer borçlar	1.319	1.319	1.319	-	-	-

Sözleşmeye Göre Vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Finansal Yükümlülükler	11	11	1	10	-	-
Türev nakit girişleri	383	240	83	157	-	-
Türev nakit çıkışları	(372)	(229)	(82)	(147)	-	-

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 düşünülerek defter değerlerine yakın olduğu kabul edilmiştir.

EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 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 Őu şekilde tanımlanmıştır:

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

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

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

30 Haziran 2014	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	360	-	360
	-	360	-	360
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	-	360	-	360
	-	360	-	360
31 Aralık 2013	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	383	-	383
	-	383	-	383
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	-	372	-	372
	-	372	-	372

29 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.