

**EKSPO FAKTORİNG A.Ş.**

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA  
HAZIRLANAN  
FİNANSAL TABLOLAR

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

AKTİF KALEMLER		BİN TÜRK LİRASI						
		Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş CARI DÖNEM (31 03 2016)			Bağımsız Denetimden Geçmiş ÖNCEKİ DÖNEM (31 12 2015)		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI	3	1	-	1	-	-	
II.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR/ZARARA YANSITILAN FV (Net)	4.1	545	-	545	268	268	
2.1	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	
2.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV	-	-	-	-	-	-	
2.3	Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	4.1	545	-	545	268	268	
III.	BANKALAR	5	78	1.608	1.686	94	5.735	
IV.	TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR	-	-	-	-	-	-	
V.	SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	-	-	-	-	-	-	
VI.	FAKTÖRİNG ALACAKLARI	6	253.732	40.075	293.807	238.580	40.320	
6.1	İskontolu Faktoring Alacakları	-	138.571	-	138.571	148.084	148.084	
6.1.1	Yurt İçi	-	144.467	-	144.467	154.319	154.319	
6.1.2	Yurt Dışı	-	-	-	-	-	-	
6.1.3	Kazanılmamış Gelirler (-)	-	(5.896)	-	(5.896)	(6.235)	(6.235)	
6.2	Diğer Faktoring Alacakları	-	115.161	40.075	155.236	90.496	40.320	
6.2.1	Yurt İçi	-	115.161	-	115.161	90.496	90.496	
6.2.2	Yurt Dışı	-	-	40.075	40.075	-	40.320	
VII.	FİNANSMAN KREDİLERİ	-	-	-	-	-	-	
7.1	Tüketici Kredileri	-	-	-	-	-	-	
7.2	Kredi Kartları	-	-	-	-	-	-	
7.3	Taksitli Ticari Krediler	-	-	-	-	-	-	
VIII.	KİRALAMA İŞLEMLERİ	-	-	-	-	-	-	
8.1	Kiralama İşlemlerinden Alacaklar	-	-	-	-	-	-	
8.1.1	Finansal Kiralama Alacakları	-	-	-	-	-	-	
8.1.2	Faaliyet Kiralaması Alacakları	-	-	-	-	-	-	
8.1.3	Kazanılmamış Gelirler (-)	-	-	-	-	-	-	
8.2	Kiralama Konusu Yapılmakta Olan Yatırımlar	-	-	-	-	-	-	
8.3	Kiralama İşlemleri İçin Verilen Avanslar	-	-	-	-	-	-	
IX.	DiĞER ALACAKLAR	-	-	-	-	-	-	
X.	TAKİPTEKİ ALACAKLAR	7	-	-	-	-	-	
10.1	Takipteki Faktoring Alacakları	-	4.750	-	4.750	4.401	4.401	
10.2	Takipteki Finansman Kredileri	-	-	-	-	-	-	
10.3	Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar	-	-	-	-	-	-	
10.4	Özel Karşılıklar (-)	-	(4.750)	-	(4.750)	(4.401)	(4.401)	
XI.	RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR	-	-	-	-	-	-	
11.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar	-	-	-	-	-	-	
11.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar	-	-	-	-	-	-	
11.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar	-	-	-	-	-	-	
XII.	VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)	-	-	-	-	-	-	
XIII.	BAGLI ORTAKLIKLAR (Net)	-	-	-	-	-	-	
XIV.	İŞTİRAKLER (Net)	-	-	-	-	-	-	
XV.	İŞ ORTAKLIKLARI (Net)	-	-	-	-	-	-	
XVI.	MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	8	2.684	-	2.684	2.769	2.769	
XVII.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	9	75	-	75	81	81	
17.1	Şerhiye	-	-	-	-	-	-	
17.2	Diğer	-	75	-	75	81	81	
XVIII.	PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	-	351	-	351	341	341	
IX.	CARI DÖNEM VERGİ VARLIĞI	-	-	-	-	-	-	
XX.	ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	17	1.188	-	1.188	1.333	1.333	
XXI.	DiĞER AKTİFLER	11	578	3	581	420	423	
XXII.	ARA TOPLAM	-	259.232	41.686	300.918	243.886	45.964	
22.1	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİ	10	-	-	-	-	-	
22.2	Satış Amaçlı	-	-	-	-	-	-	
22.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin	-	-	-	-	-	-	
	<b>AKTİF TOPLAMI</b>		<b>259.232</b>	<b>41.686</b>	<b>300.918</b>	<b>243.886</b>	<b>45.964</b>	

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

PASİF KALEMLER		BİN TÜRK LIRASI						
		Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş CARI DÖNEM (31/03/2016)			Bağımsız Denetimden Geçmiş ONCEKI DÖNEM (31/12/2015)		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	4.2	206	-	206	139	-	139
II.	ALINAN KREDİLER	12	141.255	49.797	191.052	129.621	56.253	185.874
III.	FAKTORİNG BORÇLARI	6	473	6.444	6.917	507	3.515	4.022
IV.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR							
4.1.	Finansal Kiralama Borçları							
4.2.	Faaliyet Kiralaması Borçları							
4.3.	Diğer							
4.4.	Ertelemiş Finansal Kiralama Giderleri (-)							
V.	İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	13						
5.1.	Bonolar							
5.2.	Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler							
5.3.	Tahviller							
VI.	DİĞER BORÇLAR	14	108	27	135	232	27	259
VII.	DİĞER YABANCI KAYNAKLAR	14	102	-	102	122	-	122
VIII.	RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER							
8.1.	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar							
8.2.	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar							
8.3.	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar							
IX.	ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER	15	410	-	410	437	-	437
X.	BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI	16	611	-	611	686	-	686
10.1.	Yeniden Yapılanma Karşılığı							
10.2.	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		611		611	686		686
10.3.	Diğer Karşılıklar							
XI.	ERTELENMİŞ GELİRLER							
XII.	CARI DÖNEM VERGİ BORCU	17	851	-	851	431	-	431
XIII.	ERTELENMİŞ VERGİ BORCU							
XIV.	SERMAYE BENZERİ KREDİLER							
XV.	ARA TOPLAM							
	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)							
15.1.	Satış Amaçlı							
15.2.	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin							
XVI.	ÖZKAYNAKLAR	18	100.634	-	100.634	97.880	-	97.880
16.1.	Ödenmiş Sermaye		60.000		60.000	60.000		60.000
16.2.	Sermaye Yedekleri							
16.2.1.	Hisse Senedi İhraç Primleri							
16.2.2.	Hisse Senedi İptal Karları							
16.2.3.	Diğer Sermaye Yedekleri							
16.3.	Kar veya 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		11.399		11.399	10.878		10.878
16.5.1.	Yasal Yedekler		11.399		11.399	10.878		10.878
16.5.2.	Statü Yedekleri							
16.5.3.	Ölağanüstü Yedekler							
16.5.4.	Diğer Kâr Yedekleri							
16.6.	Kâr veya Zarar		29.236		29.236	27.002		27.002
16.6.1.	Geçmiş Yıllar Kâr veya Zaran		25.281		25.281	16.578		16.578
16.6.2.	Dönem Net Kâr veya Zaran		3.954		3.954	10.424		10.424
	<b>PASİF TOPLAMI</b>		<b>244.650</b>	<b>56.268</b>	<b>300.918</b>	<b>230.055</b>	<b>59.795</b>	<b>289.850</b>

## EKSP0 FAKTORİNG A.Ş. NAZİM HESAPLAR

NAZİM HESAP KALEMLERİ		Dipnot	BİN TÜRK LİRASI					
			Bağımsız Denetimden Geçmemiş CARİ DÖNEM (31/03/2016)			Bağımsız Denetimden Geçmiş ÖNCEKİ DÖNEM (31/12/2015)		
			TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	RİSKİ ÜSTLENLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		-	5.635	5.635	-	17.481	17.481
II.	RİSKİ ÜSTLENİLMİYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		121.534	6.277	127.811	91.265	9.362	100.627
III.	ALINAN TEMİNATLAR	26.1	1.836.802	330.574	2.167.376	1.738.624	347.595	2.086.219
IV.	VERİLEN TEMİNATLAR	26.2	7.790	-	7.790	373	1.427	1.800
V.	TAAHHÜTLER	26.3	-	-	-	-	-	-
5.1	Çaylamaz Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2	Çaylabılır Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2.1	Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.1	Finansal Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.2	Faaliyet Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.2	Diğer Çaylabılır Taahhütler		-	-	-	-	-	-
VI.	TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR	26.4	15.645	14.869	30.514	17.084	16.869	33.953
6.1	Risiken Koruma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		-	-	-	-	-	-
6.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Koruma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.2	Nakit Akış Riskinden Koruma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Koruma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.2	Alım Satım Amaçlı İşlemler		15.645	14.869	30.514	17.084	16.869	33.953
6.2.1	Vadeli Alım-Satım İşlemleri		15.645	14.869	30.514	17.084	16.869	33.953
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	258.846	56.287	315.133	223.975	58.531	282.506
NAZİM HESAPLAR TOPLAMI			2.240.617	413.642	2.654.259	2.071.321	451.265	2.522.586

## EKSP0 FAKTORİNG A.Ş. KAR VEYA ZARAR TABLOSU

GELİR VE GİDER KALEMLERİ		Dipnot	BİN TÜRK LİRASI	
			Bağımsız Denetimden Geçmemiş CARİ DÖNEM (01/01-31/03/2016)	Bağımsız Denetimden Geçmemiş ÖNCEKİ DÖNEM (01/01-31/03/2015)
I.	ESAS FAALİYET GELİRLERİ		11.786	10.137
	FAKTORİNG GELİRLERİ	19	11.786	10.137
1.1	Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		11.208	9.671
1.1.1	İskontolu		6.781	6.667
1.1.2	Diğer		4.427	3.004
1.2	Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		578	466
1.2.1	İskontolu		1	3
1.2.2	Diğer		577	463
	FİNANSMAN 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.	FİNANSMAN GİDERLERİ (-)	22	(5.428)	(4.931)
2.1	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(5.199)	(4.789)
2.2	Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-
2.3	Finansal Kiralama Giderleri		-	-
2.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		-	-
2.5	Diğer Faiz Giderleri		-	-
2.6	Verilen Ücret ve Komisyonlar		(229)	(142)
III.	BRÜT K Z (I+II)		6.358	5.206
IV.	ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	20	(2.422)	(2.200)
4.1	Personel Giderleri		(1.713)	(1.597)
4.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(23)	-
4.3	Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-
4.4	Genel İşletme Giderleri		(655)	(578)
4.5	Diğer		(31)	(25)
V.	BRÜT FAALİYET K Z (III+IV)		3.936	3.006
VI.	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	21	2.251	1.948
6.1	Bankalardan Alınan Faizler		2	2
6.2	Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler		-	-
6.3	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		-	16
6.3.1	Alın Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan		-	-
6.3.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-
6.3.3	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	16
6.3.4	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-
6.4	Temettü Gelirleri		-	-
6.5	Sermaye Piyasası İşlemleri Kâr		319	36
6.5.1	Türev Finansal İşlemlerden		319	36
6.5.2	Diğer		-	-
6.6	Kambiyo İşlemleri Kâr		1.411	1.498
6.7	Diğer		519	396
VII.	TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)	23	(369)	(577)
VIII.	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	24	(868)	(640)
8.1	Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		-	-
8.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV Değer Düşme Gideri		-	-
8.1.2	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-
8.1.3	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-
8.2	Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.1	Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.2	Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar Değer Düşüş Gideri		-	-
8.2.3	Şerefiye Değer Düşüş Gideri		-	-
8.2.4	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.5	İştirak, Bağlı Ortaklık ve İş Ortaklıkları Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.3	Türev Finansal İşlemlerden Zarar		-	-
8.4	Kambiyo İşlemleri Zararı		(868)	(640)
8.5	Diğer		-	-
IX.	NET FAALİYET K Z (V+...+VIII)		4.950	3.737
X.	BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		-	-
XI.	NET PARASAL POZİSYON KÂRI ZARARI		-	-
XII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K Z (IX+X+XI)		4.950	3.737
XIII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	17	(996)	(754)
13.1	Carî Vergi Karşılığı		(851)	(481)
13.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (-)		-	(273)
13.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (+)		(145)	-
XIV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K Z (XII-XIII)		3.954	2.983
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	Carî Vergi Karşılığı		-	-
18.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
18.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-
XIX.	DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K Z (XV±XVI)		-	-
XX.	NET DÖNEM KARI ZARARI (XII+XVII)		3.954	2.983
	HİSSE BAŞINA KAZANÇ		-	-
	Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-
	Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-
	SEYRELTİLMİŞ HİSSE BAŞINA KAZANÇ		-	-
	Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-
	Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-

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

		BIN TÜRK LİRASI	
		Bağımsız Denetimden Geçmemiş CARI DÖNEM (01/01-31/03/2016)	Bağımsız Denetimden Geçmemiş ÖNCEKİ DÖNEM (01/01-31/03/2015)
<b>I.</b>	<b>DÖNEM KARI/ZARARI</b>	<b>3.954</b>	<b>2.983</b>
<b>II.</b>	<b>DİĞER KAPSAMLI GELİRLER</b>		
2.1	<b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>		
2.1.1	Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		
2.1.2	Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		
2.1.3	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		
2.1.4	Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		
2.1.5	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		
2.1.5.1	Dönem Vergi Gideri/Geliri		
2.1.5.2	Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		
<b>2.2</b>	<b>Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar</b>		
2.2.1	Yabancı Para Çevirim Farkları		
2.2.2	Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri		
2.2.3	Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri		
2.2.4	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		
<b>III.</b>	<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)</b>	<b>3.954</b>	<b>2.983</b>



## EKSPO FAKTORİNG A.Ş. NAKİT AKIŞ TABLOSU

		BİN TÜRK LİRASI	
		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş
		CARI DÖNEM	ÖNCEKİ DÖNEM
		(01/01-31/03/2016)	(01/01-31/03/2015)
	Dipnot		
<b>A.</b>	<b>ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI</b>		
<b>1.1</b>	<b>Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı</b>	<b>5.334</b>	<b>2.502</b>
1.1.1	Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri	11.622	8.644
1.1.2	Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri	(4.654)	(3.678)
1.1.3	Kiralama Giderleri	(206)	(176)
1.1.4	Alınan Temettüleri	-	-
1.1.5	Alınan Ücret ve Komisyonlar	680	545
1.1.6	Elde Edilen Diğer Kazançlar	-	-
1.1.7	Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar	20	337
1.1.8	Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler	(1.549)	(1.597)
1.1.9	Ödenen Vergiler	(850)	(481)
1.1.10	Diğer	271	(1.092)
<b>1.2</b>	<b>Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim</b>	<b>(12.755)</b>	<b>3.192</b>
1.2.1	Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış	(15.474)	16.433
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	(162)	117
1.2.3	Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)	2.895	(75)
1.2.3	Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)	-	-
1.2.4	Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)	-	(12.208)
1.2.5	Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)	-	-
1.2.6	Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)	(14)	(1.075)
<b>I.</b>	<b>Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı</b>	<b>(7.421)</b>	<b>5.694</b>
<b>B.</b>	<b>YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI</b>		
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 Menkul ve Gayrimenkuller	(3)	(1)
2.4	Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller	-	-
2.5	Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	(3.150)
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	-	-
<b>II.</b>	<b>Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı</b>	<b>(3)</b>	<b>(3.151)</b>
<b>C.</b>	<b>FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI</b>		
3.1	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit	4.633	-
3.2	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı	-	-
3.3	İhraç Edilen Sermaye Araçları	-	-
3.4	Temettü Ödemeleri	(1.200)	(1.200)
3.5	Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler	-	-
3.6	Diğer	-	-
<b>III.</b>	<b>Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit</b>	<b>3.433</b>	<b>(1.200)</b>
<b>IV.</b>	<b>Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakte Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi</b>	<b>(57)</b>	<b>-</b>
<b>V.</b>	<b>Nakit ve Nakte Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış</b>	<b>(4.048)</b>	<b>1.343</b>
<b>VI.</b>	<b>Dönem Başındaki Nakit ve Nakte Eşdeğer Varlıklar</b>	<b>5.735</b>	<b>163</b>
<b>VII.</b>	<b>Dönem Sonundaki Nakit ve Nakte Eşdeğer Varlıklar</b>	<b>1.687</b>	<b>1.506</b>



# EKSP0 FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

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

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in çalışan sayısı 33'dür (31 Aralık 2014: 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:

	31 Mart 2015	Ortaklık payı (%)	31 Aralık 2015	Ortaklık payı (%)
M. Semra Tümay	29.400	49,00	29.400	49,00
Murat Tümay	15.300	25,50	15.300	25,50
Zeynep Ş. Akçakayalıoğlu	15.300	25,50	15.300	25,50
Diğer	-	-	-	-
<b>Sermaye</b>	<b>60.000</b>	<b>100,00</b>	<b>60.000</b>	<b>100,00</b>

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

#### Ödenecek Temettü

25 Şubat 2016 tarihli genel kurul toplantısı ile şirketin geçmiş yıl karlarından 2.400 TL'nin hissedarlara hisseleri oranından dağıtılması kararlaştırılmıştır ve 31 Mart 2016 itibarıyla 1.200 TL'lik kısmı dağıtılmıştır.

#### Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 22 Nisan 2016 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

## **EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**

### **31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

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

#### *2.1.1 Uygulanan Muhasebe Standartları*

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

Faaliyetlerin muhasebeleştirilmesinde, 13 Aralık 2012 tarih, 28496 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman 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 düzeltilmesine tabi tutulmuştur. BDDK tarafından 28 Nisan 2005 tarihinde yayımlanan bir Genelge ile enflasyon muhasebesi uygulamasını gerektiren göstergelerin ortadan kalktığı belirtilmiş ve 1 Ocak 2005 tarihi itibarıyla enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir.

#### *2.1.4 Netleştirme*

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

### **2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler**

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

## EKSPO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2016 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. Şirket'in cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

### 2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

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

Bulunmamaktadır.

#### b) 2016 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler)	<i>Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması<sup>1</sup></i>
TMS 16 ve TMS 41 (Değişiklikler) ile TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 (Değişiklikler)	<i>Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler<sup>1</sup></i>
TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler)	<i>Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi<sup>1</sup></i>
2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 1<sup>2</sup></i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Açıklama Hükümleri<sup>2</sup></i>
2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 5, TFRS 7, TMS 34, TMS 19<sup>2</sup></i>
TMS 27 (Değişiklikler)	<i>Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi<sup>2</sup></i>
TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Aynı Sermaye Katkuları<sup>2</sup></i>
TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnalarının Uygulanması<sup>2</sup></i>
TFRS 14	<i>Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları<sup>2</sup></i>

<sup>1</sup> 31 Aralık 2015 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

<sup>2</sup> 1 Ocak 2016 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

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

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

## EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2016 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)

- b) 2016 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

#### **TMS 16 ve TMS 41 (Değişiklikler) ile TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 (Değişiklikler) Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler**

Bu standart, 'taşıyıcı bitkilerin', TMS 41 standardı yerine, maddi duran varlıklar sınıflandırması altında, ilk muhasebeleştirme kaydı sonrasında maliyet ya da yeniden değerlendirme esasına göre ölçülmesine imkan sağlayacak şekilde TMS 16 standardı kapsamında ele alınmasını belirtir. Bu standartta ayrıca 'taşıyıcı bitki' tarımsal ürünlerin üretimi veya temini için kullanılan, bir dönemden fazla ürün vermesi beklenen ve önemsiz kalıntı satışları dışında tarımsal ürün olarak satılma olasılığının çok düşük olduğu yaşayan bir bitki olarak tanımlanmıştır. Bu standartta taşıyıcı bitkilerden yetiştirilen ürünlerin TMS 41 standardının kapsamında olduğu da belirtilmektedir.

TMS 16 ve TMS 41'de yapılan bu değişiklikler sırasıyla TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 standartlarının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

#### **TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler) Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi**

Bu standart, işletme teşkil eden müşterek bir faaliyette pay edinen işletmenin:

- TFRS 11'de belirtilen kurallara aykırı olanlar haricinde, TFRS 3 ve diğer TMS'lerde yer alan işletme birleşmeleriyle ilgili tüm muhasebeleştirme işlemlerinin uygulaması, ve
- TFRS 3 ve diğer TMS'ler uyarınca işletme birleşmelerine ilişkin açıklanması gereken bilgileri açıklamasını öngörür.

TFRS 11'de yapılan bu değişiklik TFRS 1 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

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

**TFRS 1:** Bu değişiklik işletmenin TMS'yi ilk defa uygulaması durumunda TMS'lerin hangi versiyonlarının kullanılacağı konusuna açıklık getirir.

#### **TMS 1 (Değişiklikler) Açıklama Hükümleri**

Bu değişiklikler, finansal tablo hazırlayıcılarının finansal raporlarını sunmalarına ilişkin olarak farkında olunan zorunluluk alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir.

#### **2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler**

**TFRS 5:** Satış amaçlı elde tutulan bir duran varlığın ortaklara dağıtım amacıyla elde tutulan duran varlığa sınıflandığı ya da tam tersinin olduğu durumlara ve bir varlığın ortaklara dağıtım amacıyla elde tutulan olarak sınıflandırılmasına son verildiği durumlara ilişkin ilave açıklamalar getirmektedir.

**TFRS 7:** Bir hizmet sözleşmesinin devredilen bir varlığın devamı olup olmadığı ve ara dönem finansal tablo açıklamalarındaki mahsuplaştırma işlemi konusuna netlik getirmek amacıyla ilave bilgi verir.

**TMS 34:** Bilginin 'ara dönem finansal raporda başka bir bölümde' açıklanmasına açıklık getirmektedir.

2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler TMS 19 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

## EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2016 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)

- b) 2016 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

##### **TMS 27 (Değişiklikler) Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi**

Bu değişiklik işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılması seçeneğine izin vermektedir.

##### **TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler) Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Aynı Sermaye Katkıları**

Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasındaki varlık satışları veya aynı sermaye katkılarından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur.

##### **TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28 (Değişiklikler) Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnalarının Uygulanması**

Bu değişiklik, yatırım işletmelerinin konsolidasyon istisnasını uygulamaları sırasında ortaya çıkan sorunlara aşağıdaki şekilde açıklık getirir:

- Ara şirket için konsolide finansal tablo hazırlanmasına ilişkin istisnai durum, bir yatırım işletmesinin tüm bağlı ortaklıklarını gerçeğe uygun değer üzerinden değerlediği hallerde dahi, yatırım işletmesinin bağlı ortaklığı olan ana şirket için geçerlidir.
- Ana şirketin yatırım faaliyetleri ile ilgili olarak hizmet sunan bir bağlı ortaklığın yatırım işletmesi olması halinde, bu bağlı ortaklık konsolidasyona dahil edilmemelidir.
- Bir iştirakin ya da iş ortaklığının özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirildiği hallerde, yatırım işletmesinde yatırım işletmesi amacı gütmeyen bir yatırımcı iştirakteki ya da iş ortaklığındaki payları için uyguladığı gerçeğe uygun değer ölçümünü kullanmaya devam edebilir.
- Tüm iştiraklerini gerçeğe uygun değerden ölçen bir yatırım işletmesi, yatırım işletmelerine ilişkin olarak TFRS 12 standardında belirtilen açıklamaları sunar.

##### **TFRS 14 Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları**

TFRS 14 *Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları* standardı uyarınca Türkiye Finansal Raporlama Standartlarını ilk defa uygulayacak bir işletmenin, belirli değişiklikler dahilinde, 'düzenlemeye dayalı erteleme hesaplarını' hem TFRS'lere göre hazırlayacağı ilk finansal tablolarında hem de sonraki dönem finansal tablolarında önceki dönemde uyguladığı genel kabul görmüş muhasebe standartlarına göre muhasebeleştirme devam etmesine izin verilir.

TFRS 14, TFRS 1 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

- b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

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

TFRS 9

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)

*Finansal Araçlar*

*TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi*

## EKSP0 FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2016 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)

##### c) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

##### **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**

TFRS 9'un zorunlu uygulama tarihi 1 Ocak 2018 tarihinden önce olmamak kaydıyla ertelenmiştir.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

#### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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

##### (i) *Factoring gelirleri*

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

##### (ii) *Diğer faaliyet gelir ve giderleri*

Diğer gelir ve giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

##### (iii) *Finansman gelir ve giderleri*

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

## EKSP0 FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2016 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

###### 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 alımır 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 kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan ve alım satım amaçlı olarak edinilmemekle birlikte ilk muhasebeleştirme esnasında bu kategoride muhasebeleştirilen finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla 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.

## EKSP0 FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

##### (b) Finansal araçlar (Devamı)

##### Finansal varlıklar (Devamı)

Etkin faiz yöntemi

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği 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. İlgili finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilmekte olup, yapılan değerleme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar bulunmamaktadır.

Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

Şirket'in vadesine kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli borçlanma araçları, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır. Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşölerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır.

Şirket'in 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla vadesine kadar elde tutulan finansal varlıkları bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Şirket tarafından elde tutulan ve aktif bir piyasada işlem gören borsaya kote özkaynak araçları ile bazı borçlanma senetleri satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve gerçeğe uygun değerleriyle gösterilir. Gelir tablosuna kaydedilen değer düşüklükleri, etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz ve parasal varlıklarla ilgili kur farkı kar/zarar tutarı haricindeki, gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve zararlar diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve finansal varlıklar değer artış fonunda biriktirilir. Yatırımın elden çıkarılması ya da değer düşüklüğüne uğraması durumunda, finansal varlıklar değer artış fonunda biriken toplam kar/zarar, gelir tablosuna sınıflandırılmaktadır.

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

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

Şirket'in 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla satılmaya hazır finansal varlıkları bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).



## EKSP0 FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2016 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 Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Factoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik"e uygun olarak özel karşılık ayrılmaktadır.

###### Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

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

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

## EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

##### (b) Finansal araçlar (Devamı)

##### Finansal varlıklar (Devamı)

##### Nakit ve Nakit Benzerleri

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

##### Türev Finansal Araçlar ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi

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

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

##### Diğer Finansal Yükümlülükler

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

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

## EKSPO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

###### (b) Finansal araçlar (Devamı)

###### Finansal yükümlülükler (Devamı)

Diğer Finansal Yükümlülükler (Devamı)

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

###### (c) Maddi duran varlıklar

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

Maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortismanına 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 gelir tablosuna dahil edilir.

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

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

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

###### (d) Maddi olmayan duran varlıklar

###### Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

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

###### Bilgisayar yazılımı

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

Maddi olmayan duran varlıkların tahmini ekonomik ömürleri 5 yıldır.

## EKSPOR FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

###### (e) Varlıklarda değer düşüklüğü

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

###### (f) Sermaye artışları

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

###### (g) Kıdem tazminatı karşılığı

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

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

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

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

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

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

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

## EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

###### (i) Borçlanma maliyetleri

Tüm borçlanma maliyetleri oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

###### (j) Kur değişiminin etkileri

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

Şirket tarafından kullanılan 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
ABD Doları	2,8334	2,9076
Avro	3,2081	3,1776
İngiliz Sterlini ("GBP")	4,0766	4,3007
İsviçre Frangı ("CHF")	2,9324	2,9278

Şirket'in finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekte iŐlenen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövizde endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan TCMB giŐe alıŐ kurları kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Şirket'in gerçekte uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olan, gerçekte uygun değerin belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye 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 iŐletmeler hisse başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Şirket'in hisseleri borsada işlem görmediğinden dolayı iliŐikteki finansal tablolarda hisse başına kazanç hesaplanmamıŐtır.

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

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

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

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

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

## EKSPO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

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

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

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

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

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin 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.

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 alınmadan kaynaklananların haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alımın, 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.

## EKSPO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

###### (o) *Finansal kiralama işlemleri*

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

###### Kiralama - kiracı durumunda Şirket

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

###### (p) *Nakit akış tablosu*

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

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

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

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

###### (r) *İlişkili taraflar*

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

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

## EKSPO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2016 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 sağlanamayacağı belirlenmesi durumunda bilanço dışı bırakılırlar. Yatırım amaçlı gayrimenkulün kullanım süresini doldurmasından veya satışından kaynaklanan kar/zarar, oluştukları dönemde gelir tablosuna dahil edilir.

#### 3 NAKİT DEĞERLER

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla kasada 1 TL bulunmaktadır (31 Aralık 2015: 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.

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, vadeli alım-satım anlaşmalarından oluşan alım satım amaçlı türev finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	545	-	268	-
	<b>545</b>	<b>-</b>	<b>268</b>	<b>-</b>



## EKSPO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

##### 4.2 Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Yükümlülükler

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, vadeli alım-satım anlaşmalarından oluşan alım satım amaçlı türev finansal yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	206	-	139	-
	<b>206</b>	<b>-</b>	<b>139</b>	<b>-</b>

#### 5. BANKALAR

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, bankaların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
Vadesiz mevduat	78	1.608	94	5.641
	<b>78</b>	<b>1.608</b>	<b>94</b>	<b>5.641</b>

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla banka mevduatı üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, nakit akış tablosuna baz olan nakit ve nakde eşdeğer varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016		31 Aralık 2015	
Kasa		1		-
Bankalar		1.686		5.735
		<b>1.687</b>		<b>5.735</b>

#### 6 FAKTORİNG ALACAKLARI VE BORÇLARI

##### Factoring Alacakları

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, factoring alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
Yurtiçi factoring alacakları	259.628	-	244.815	-
İhracat ve ithalat factoring alacakları	-	40.075	-	40.320
Kazanılmamış faiz gelirleri	(5.896)	-	(6.235)	-
<b>Factoring alacakları, net</b>	<b>253.732</b>	<b>40.075</b>	<b>238.580</b>	<b>40.320</b>

## EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### 6 FAKTORİNG ALACAKLARI VE BORÇLARI (Devamı)

##### *Factoring Alacakları (Devamı)*

Factoring alacaklarının sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart		31 Aralık	
	2016	%	2015	%
Tekstil	61.355	20,88	54.974	19,71
Finansal kurumlar	48.372	16,46	25.039	8,98
İnŐaat- müteahhitlik hizmetleri	14.690	5,00	12.974	4,65
Metal dışı madenler sanayi	8.967	3,05	5.415	1,94
Otomotiv	4.630	1,58	2.657	0,95
TaŐımacılık, depolama ve haberleşme	10.060	3,42	15.516	5,56
Araştırma, danışmanlık ve reklam hizmetleri	860	0,29	905	0,32
Toptan ve perakende ticaret	30.796	10,49	36.217	12,99
Deri ve deri ürünleri sanayi	4.077	1,39	22.705	8,14
Demir, çelik, kömür, petrol ve diğer madenler	14.025	4,77	17.528	6,28
Ağaç ve ağaç ürünleri sanayi	21.647	7,37	18.313	6,57
Tarım ürünleri ve hayvancılık	13.037	4,44	12.139	4,35
Kimya ve ilaç	8.350	2,84	6.380	2,29
Gıda, meŐrubat ve tütün sanayi	13.841	4,72	14.972	5,37
Turizm	14.073	4,79	14.315	5,13
Bilgisayar ve bilgisayar malzemeleri	2.916	0,99	3.189	1,14
Kauçuk ve plastik ürünleri	7.644	2,60	7.498	2,69
Makine ve teçhizat sanayi	1.179	0,40	8.028	2,88
Diğer	4.773	1,62	-	-
Kültür, eğlence ve spor faaliyetleri	5.000	1,70	136	0,06
Elektrik malzemeleri	3.515	1,20	-	-
	<b>293.807</b>	<b>100</b>	<b>278.900</b>	<b>100</b>

Şirket'in vadesi geçmiş fakat değer düşüklüğüne uğramamış factoring alacakları bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla protokole bağlanan factoring alacakları bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

##### *Factoring Borçları*

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli factoring borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
Factoring borçları	473	6.444	507	3.515
	<b>473</b>	<b>6.444</b>	<b>507</b>	<b>3.515</b>

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

## EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 7 TAKİPTEKİ ALACAKLAR

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, Şirket'in takipteki faktoring alacaklarının ve karşılıklarının dağılımını aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
Takipteki faktoring alacakları	4.750	-	4.401	-
Özel karşılıklar	(4.750)	-	(4.401)	-
<b>Takipteki alacaklar, net</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, takipteki faktoring alacaklarının gecikme süreleri ve özel karşılık dağılımını aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016		31 Aralık 2015	
	Toplam takipteki faktoring alacağı	AyrılmıŐ karşılık	Toplam takipteki faktoring alacağı	AyrılmıŐ karşılık
Vadesi 1-3 ay geçen	369	(369)	1.727	(1.727)
Vadesi 3-6 ay geçen	1.708	(1.708)	50	(50)
Vadesi 6-12 ay geçen	50	(50)	577	(577)
Vadesi 1 yıl ve üzeri geçen	2.623	(2.623)	2.047	(2.047)
<b>Toplam</b>	<b>4.750</b>	<b>(4.750)</b>	<b>4.401</b>	<b>(4.401)</b>

Özel karşılıkların dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2016	1 Ocak- 31 Mart 2015
	<b>Dönem başı bakiyesi</b>	<b>4.401</b>
Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı	369	577
Dönem içinde tahsil edilen	(20)	(337)
<b>Dönem sonu bakiyesi</b>	<b>4.750</b>	<b>6.163</b>

## EKSP0 FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 8 MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2016 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak 2016</u>	<u>İlaveler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31 Mart 2016</u>
<b>Maliyet</b>				
Mobilya ve demirbaşlar	576	1	-	577
Taşıtlar	1.819	-	-	1.819
Özel maliyetler	341	-	-	341
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	1.308	-	-	1.308
Diğer (*)	818	-	-	818
	<b>4.862</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>4.863</b>
		<b>Cari dönem</b>		
<b>Birikmiş amortisman</b>	<b>1 Ocak 2016</b>	<b>amortismanı</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
Mobilya ve demirbaşlar	397	14	-	411
Taşıtlar	1.141	64	-	1.205
Özel maliyetler	332	1	-	333
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	223	7	-	230
	<b>2.093</b>	<b>86</b>	<b>-</b>	<b>2.179</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>2.769</b>			<b>2.684</b>

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

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak 2015</u>	<u>İlaveler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
<b>Maliyet</b>				
Mobilya ve demirbaşlar	522	54	-	576
Taşıtlar	1.984	-	(165)	1.819
Özel maliyetler	341	-	-	341
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	1.308	-	-	1.308
Diğer (*)	818	-	-	818
	<b>4.973</b>	<b>54</b>	<b>(165)</b>	<b>4.862</b>
		<b>Cari dönem</b>		
<b>Birikmiş amortisman</b>	<b>1 Ocak 2015</b>	<b>amortismanı</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
Mobilya ve demirbaşlar	349	48	-	397
Taşıtlar	1.017	289	(165)	1.141
Özel maliyetler	327	5	-	332
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	197	26	-	223
	<b>1.890</b>	<b>368</b>	<b>(165)</b>	<b>2.093</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>3.083</b>			<b>2.769</b>

(\*) 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

### 31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 8 MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerindeki sigorta tutarı 2.700 TL (31 Aralık 2015: 2.988 TL), sigorta prim tutarı 28 TL (31 Aralık 2015: 24 TL)'dir. 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerinde rehin bulunmamaktadır.

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

31 Mart 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değeri, Şirket'ten bağımsız bir değerlendirme şirketi olan Koza Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından belirlenmiştir. Söz konusu Şirket SPK tarafından yetkilendirilmiş olup sermaye piyasası mevzuatı uyarınca gayrimenkul değerlendirme hizmeti vermektedir. Sahip olunan binanın gerçeğe uygun değeri, karşılaştırmalı yöntemle belirlenmiştir.

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkulleri ile söz konusu varlıklara ilişkin gerçeğe uygun değer hiyerarşisi aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

	Defter değeri	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye
	31 Mart 2016	TL	TL	TL
Ticari gayrimenkul	1.078	-	-	3.800

	Defter değeri	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye
	31 Aralık 2015	TL	TL	TL
Ticari gayrimenkul	1.085	-	-	3.800

#### 9 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2016 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2016	İlaveler	Çıkışlar	31 Mart 2016
<b>Maliyet</b>				
Bilgisayar yazılım lisans ve hakları	239	-	-	239
	<b>239</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>239</b>

	1 Ocak 2016	Dönem itfa payları	Çıkışlar	31 Mart 2016
<b>Birikmiş itfa payları</b>				
Bilgisayar yazılım lisans ve hakları	158	6	-	164
	<b>158</b>	<b>6</b>	<b>-</b>	<b>164</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>81</b>			<b>75</b>

## EKSPO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2015	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2015
<b>Maliyet</b>				
Bilgisayar yazılım lisans ve hakları	193	46	-	239
	<b>193</b>	<b>46</b>	<b>-</b>	<b>239</b>
	1 Ocak 2015	Dönem itfa payları	Çıkışlar	31 Aralık 2015
<b>Birikmiş itfa payları</b>				
Bilgisayar yazılım lisans ve hakları	146	12	-	158
	<b>146</b>	<b>12</b>	<b>-</b>	<b>158</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>47</b>			<b>81</b>

Şirket'in, 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, işletme içerisinde oluşturulmuş maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır.

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

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla satış amaçlı elde tutulan varlık bulunmamaktadır. (31 Aralık 2015:Bulunmamaktadır).

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, Şirket'in durdurulan faaliyeti bulunmamaktadır.

#### 11 DİĞER AKTİFLER

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, diğer aktiflerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
Müşterilerden alacaklar (*)	578	-	420	-
Diğer	-	3	-	3
	<b>578</b>	<b>3</b>	<b>420</b>	<b>3</b>

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

## EKSPOR FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 12 ALINAN KREDİLER

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, alınan kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
Alınan krediler	141.255	49.797	129.621	56.253
	<b>141.255</b>	<b>49.797</b>	<b>129.621</b>	<b>56.253</b>

31 Mart 2016				
	Orijinal Tutar	Faiz Oranı (%) (*)	TL karşılığı	
			1 Yıla kadar	1 Yıl ve Üzeri
TL	135.039	12,00 – 14,00	135.039	
TL (**)	6.216	3,25 – 3,90	6.216	
Avro	1.811	0,5- 2,95	3.532	
USD	16.035	0,91 – 3,69	46.265	
<b>Toplam</b>			<b>191.052</b>	

31 Aralık 2015				
	Orijinal Tutar	Faiz Oranı (%) (*)	TL karşılığı	
			1 Yıla kadar	1 Yıl ve Üzeri
TL	111.656	11,95-14,50	111.656	-
TL (**)	17.965	3,25-4,00	17.965	-
Avro	1.524	0,5-2,95	4.850	-
USD	16.464	0,91-3,67	48.374	-
GBP	703	3,34	3.029	-
<b>Toplam</b>			<b>185.874</b>	-

(\*) Bu oranlar, 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla açık olan sabit ve değişken faizli alınan kredilerin faiz oran aralığını ifade etmektedir.

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

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla, Şirket, almış olduğu kredilere karşılık teminat olarak 233.078 TL tutarında çek ve senet vermiştir (31 Aralık 2015: 217.118 TL).

## EKSPOR FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 13 İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER

31 Mart 2016 itibarıyla ihraç edilen menkul kıymet bulunmamaktadır. (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır.)

#### 14 DİĞER BORÇLAR VE DİĞER YABANCI KAYNAKLAR

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
Satıcılara borçlar (*)	108	27	232	27
	<b>108</b>	<b>27</b>	<b>232</b>	<b>27</b>

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

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, diğer yabancı kaynakların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
Peşin tahsil edilen komisyonlar	102	-	122	-
	<b>102</b>	<b>-</b>	<b>122</b>	<b>-</b>

#### 15 ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, ödenecek vergi ve yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
Ödenecek BSMV	179	-	186	-
Ödenecek gelir vergisi	152	-	174	-
Ödenecek primler	74	-	73	-
Ödenecek personel damga vergisi	5	-	4	-
	<b>410</b>	<b>-</b>	<b>437</b>	<b>-</b>

#### 16 BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, borç ve gider karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
Kıdem tazminatı karşılığı	447	-	487	-
Kısa vadeli çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı	164	-	199	-
	<b>611</b>	<b>-</b>	<b>686</b>	<b>-</b>



## EKSP0 FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 16 BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI (Devamı)

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senelik çalışma süresini doldurmuş olan ve Şirket'le ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. 23 Mayıs 2002'deki mevzuat değişikliğinden sonra emeklilikten önceki hizmet süresine ilişkin bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu tutar 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla 4.092,53 (tam) TL (31 Aralık 2015: 3.828, 37 (tam) TL) ile sınırlandırılmıştır. Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Bilanço tarihindeki karşılık, yıllık %7,00 enflasyon oranı ve %11,00 iskonto oranı, varsayımlarına göre yaklaşık %3,74 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2015: Yıllık %7,00 enflasyon oranı, %11-iskonto oranı, yaklaşık %3,74 reel iskonto oranı). Şirket kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında 1 Ocak 2016 tarihinden itibaren geçerli olan 4.092,53 (tam) TL (31 Aralık 2015: 1 Ocak 2016 tarihinde açıklanan 4.092,53 (tam) TL) tavan tutarını dikkate almıştır.

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2016	1 Ocak- 31 Mart 2015
Dönem başı bakiyesi	487	494
Faiz maliyeti	5	40
Hizmet maliyeti	18	17
Dönem içi ödenen	(63)	(63)
Aktüeryal (kazanç) / kayıp (*)	-	-
<b>Dönem sonu bakiyesi</b>	<b>447</b>	<b>488</b>

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

#### 17 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

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

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

2016 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20'dir (2015: %20).

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2016 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (2015: %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.

## EKSP0 FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

##### 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 yararlanan yatırım indirimi tutarı üzerinden %19,8 vergi tevkifatı yapılması gerekmektedir. Bu tarihten sonra yapılan teşvik belgesiz yatırım harcamalarından vergi tevkifatı yapılmamaktadır.

31 Mart 2016 ve 31 Mart 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar tablosundaki gelir vergisi karşılığı, aşağıda mutabakatı yapıldığı üzere vergiden önceki kara yasal vergi oranı uygulanarak hesaplanan tutarlardan farklıdır:

	1 Ocak- 31 Mart 2016	1 Ocak- 31 Mart 2015
	Tutar	Tutar
Raporlanan vergi öncesi kar	4.950	3.737
Raporlanan kar üzerinden hesaplanan vergi (%20)	(990)	(747)
Kalıcı farklar:		
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(6)	(7)
<b>Vergi gideri</b>	<b>(996)</b>	<b>(754)</b>

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ödenecek kurumlar vergisi aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	851	2.494
Dönem içinde ödenen geçici vergi	-	(2.063)
<b>Ödenecek kurumlar vergisi</b>	<b>851</b>	<b>431</b>

31 Mart 2016 ve 31 Mart 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait gelir tablosunda yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak- 31 Mart 2016	1 Ocak- 31 Mart 2015
Dönem vergi gideri	(851)	(481)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(145)	(273)
	<b>(996)</b>	<b>(754)</b>

## EKSPO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla kurumlar vergisi oranı % 20'dir (31 Aralık 2015: %20). Bu nedenle ileriki dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden bilanço metoduna göre hesaplanan ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanan oran % 20'dir.

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Geçici farklar		Ertelenen vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	
	31 Mart 2016	31 Aralık 2015	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Kazanılmamış faiz gelirleri	5.896	6.235	1.179	1.247
Kıdem tazminatı karşılığı	447	487	89	97
Kısa vadeli çalışan hakları karşılığı	164	199	33	40
Peşin tahsil edilen komisyonlar	102	122	20	24
<b>Ertelenmiş vergi varlıkları</b>	<b>6.609</b>	<b>7.043</b>	<b>1.321</b>	<b>1.408</b>
Maddi ve maddi olmayan varlıklar üzerindeki geçici farklar	332	358	65	71
Türev finansal araçlar	339	19	68	4
<b>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri</b>	<b>671</b>	<b>377</b>	<b>133</b>	<b>75</b>
<b>Ertelenmiş vergi varlığı, net</b>	<b>5.938</b>	<b>6.666</b>	<b>1.188</b>	<b>1.333</b>

Ertelenen vergi varlığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-31 Mart 2016	1 Ocak-31 Mart 2015
1 Ocak	1.333	1.465
Ertelenmiş vergi geliri	(145)	(273)
<b>Dönem sonu bakiyesi</b>	<b>1.188</b>	<b>1.192</b>

## EKSPO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 18 ÖZKAYNAKLAR

##### 18.1 Ödenmiş Sermaye

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla, Şirket'in esas sermayesi 60.000 Bin TL'dir (31 Aralık 2015: 60.000 Bin TL). 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla, Şirket'in çıkarılmış 1 TL (31 Aralık 2015: 1 TL) değerinde 60.000.000 adet (31 Aralık 2015: 60.000.000 adet) imtiyazsız hisse senedi bulunmaktadır.

##### 18.2 Sermaye Yedekleri

Bulunmamaktadır.

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

Bulunmamaktadır.

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

Bulunmamaktadır.

##### 18.5 Kar Yedekleri

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla, kar yedekleri 11.399 TL (31 Aralık 2015: 10.878 TL) tutarındaki yasal yedeklerden oluşmaktadır.

##### 18.6 Geçmiş Yıl Karları

Şirket'in, 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, geçmiş yıl karları sırasıyla 25.281 TL ve 16.578 TL'dir.

##### 18.7 Kar Dağıtım

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

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

25 Şubat 2016 tarihli genel kurul toplantısı ile şirketin geçmiş yıl karlarından 2.400 TL'nin hissedarlara hisseleri oranından dağıtılması kararlaştırılmıştır ve 31 Mart 2016 itibarıyla 1.200 TL'lik kısmı dağıtılmıştır.

#### 19 ESAS FAALİYET GELİRLERİ

31 Mart 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	<b>1 Ocak– 31 Mart 2016</b>	<b>1 Ocak– 31 Mart 2015</b>
Factoring alacaklarından alınan faizler	11.208	9.671
Factoring alacaklarından alınan ücret ve komisyonlar, net	578	466
	<b>11.786</b>	<b>10.137</b>

## EKSPOR FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 20 ESAS FAALİYET GİDERLERİ

31 Mart 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	<b>1 Ocak– 31 Mart 2016</b>	<b>1 Ocak– 31 Mart 2015</b>
Personel giderleri	1.713	1.597
Kiralama giderleri	206	176
Amortisman ve itfa payı giderleri	92	97
Bilgi işlem bakım gideri	77	55
Denetim ve danışmanlık gideri	78	55
Araç giderleri	34	31
Üyelik aidatları	36	26
Vergi, resim, harçlar ve fonlar	31	25
Seyahat gideri	39	22
Haberleşme giderleri	23	22
Dava giderleri	4	17
Temsil ve ağırlama giderleri	16	9
Kıdem tazminat karşılığı gideri	23	-
Diğer	50	68
	<b>2.422</b>	<b>2.200</b>

31 Mart 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet giderleri içinde yer alan personel giderlerinin aşağıdaki gibidir:

	<b>1 Ocak– 31 Mart 2016</b>	<b>1 Ocak– 31 Mart 2015</b>
Maaş ve ücretler	1.418	1.346
SSK işveren payı	150	111
Personel özel sigorta giderleri	64	53
Personel ulaşım servis gideri	38	41
Personel yemek giderleri	32	35
İşsizlik sigortası işveren payı	11	10
Kar payı ve ikramiyeler	-	-
Diğer	-	1
	<b>1.713</b>	<b>1.597</b>

#### 21 DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

31 Mart 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde diğer faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	<b>1 Ocak– 31 Mart 2016</b>	<b>1 Ocak– 31 Mart 2015</b>
Kambiyo işlemleri karı	1.411	1.498
Konusu kalmayan karşılıklar	20	337
Türev finansal işlemlerden gelirler	319	36
Bankalardan alınan faizler	2	2
Satılmaya hazır finansal varlıklardan gelirler	-	16
Diğer	499	59
	<b>2.251</b>	<b>1.948</b>

## EKSPO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### 22 FİNANSMAN GİDERLERİ

31 Mart 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

	<b>1 Ocak– 31 Mart 2016</b>	<b>1 Ocak– 31 Mart 2015</b>
Kullanılan kredi giderleri	5.199	4.789
İhraç edilen menkul kıymetler giderleri	-	-
Verilen ücret ve komisyonlar	229	142
	<b>5.428</b>	<b>4.931</b>

#### 23 TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR

31 Mart 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde takipteki alacaklara ilişkin karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	<b>1 Ocak– 31 Mart 2016</b>	<b>1 Ocak– 31 Mart 2015</b>
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	(369)	577
	<b>(369)</b>	<b>577</b>

#### 24 DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

31 Mart 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde diğer faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	<b>1 Ocak– 31 Mart 2016</b>	<b>1 Ocak– 31 Mart 2015</b>
Kambiyo işlemleri zararı	868	640
Türev finansal işlemlerden zararlar	-	-
	<b>868</b>	<b>640</b>

#### 25 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

##### İlişkili taraflarla bakiyeler

Bulunmamaktadır.

##### İlişkili taraflarla işlemler

31 Mart 2016 ve 31 Mart 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde ilişkili taraflarla yapılan işlemleri sonucu oluşan giderler aşağıdaki gibidir.

	<b>1 Ocak– 31 Mart 2016</b>	<b>1 Ocak– 31 Mart 2015</b>
Genel işletme giderleri		
M. Semra Tümay – kira gideri	206	176
	<b>206</b>	<b>176</b>

## EKSPOR FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### 25 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

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

Şirket'in 31 Mart 2016 tarihinde sona eren hesap döneminde yönetim kurulu ve üst yönetime sağladığı ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 1.027 TL'dir (31 Mart 2015: 872 TL).

#### 26 KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

##### 26.1 Alınan Teminatlar

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faktoring alacaklarına karşılık alınan teminatlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
Müşteri çekleri	55.184	59.761	44.837	69.966
Müşteri senetleri	24.148	24.307	19.233	24.668
Alınan teminat mektupları	-	-	373	-
Alınan kefaletler	1.757.470	246.506	1.674.553	252.961
	<b>1.836.802</b>	<b>330.574</b>	<b>1.738.624</b>	<b>347.595</b>

(\*) Bir alacak için birden fazla kişiden kefalet alınmış ise kefalet alınan her tutar ayrı ayrı dikkate alınarak teminat bakiyesine yansıtılmıştır

##### 26.2 Verilen Teminatlar

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, verilen teminatlar aşağıda yer alan kuruluşlara verilen teminat mektuplarından oluşmaktadır:

	31 Mart 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
Müşteriler lehine verilen garantiler	7.790	-	373	1.427
	<b>7.790</b>	<b>-</b>	<b>373</b>	<b>1.427</b>

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla, Şirket 233.078 TL tutarında müşteri çek ve senedini bankalara alınan krediler karşılığında teminat olarak vermiştir (31 Aralık 2015: 217.118 TL).

## EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

##### 26.3 Taahhütler

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla diğer cayılamaz taahhütler bulunmamaktadır.

##### 26.4 Türev anlaşmaları

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, vadeli alım-satım anlaşmalarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
Vadeli alım işlemleri	7.994	7.434	8.646	8.434
Vadeli satım işlemleri	7.651	7.435	8.438	8.435
	<b>15.645</b>	<b>14.869</b>	<b>17.084</b>	<b>16.869</b>

##### 26.5 Emanet Kıymetler

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, emanet kıymetler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
Müşteri çekleri	226.468	43.286	185.946	45.644
Müşteri senetleri	30.528	11.077	36.379	10.980
İpotekler	1.850	1.925	1.650	1.907
	<b>258.846</b>	<b>56.287</b>	<b>223.975</b>	<b>58.531</b>

#### 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 sunulmuŐtur.

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.



## EKSP0 FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

###### 27.1.1 Kredi riski

Şirket, faktoring işlemlerinden dolayı kredi riskine maruz kalmaktadır, Şirket finansal varlıkları için belirli miktarda teminat talep etmektedir. Kredi risk yönetiminde ağırlıklı olarak kredi tahsis öncesi ve kredi izleme öncesi yöntemler geliştirilmiş olup yönetimin mevcut bir kredi politikası vardır ve kredi riski sürekli olarak takip edilmektedir. Kredi tahsis kriterlerini taşımayan firmalar ile kredi ilişkisi başlatılmamaktadır. Bununla birlikte tahsis edilmiş kredilerin izlemesine yönelik olarak erken uyarı sistemleri geliştirilmiş olup dönemler itibari ile ilgili çalışmalar ve müşteri kredibilitesi ölçümlemesi de yapılmaktadır. Kredi Komitesi her hafta toplanmakta olup kredi değerlendirmeleri yapmaktadır. Öte yandan, Şirket'in kredi riskini değerlendirme amacıyla kullanılmış 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 değişimlerinin finansal varlığın değerini düşürmesi riski şeklinde ifade edilebilir. Bütün finansal araçlar makul değerle kaydedilir ve piyasadaki fiyat değişimleri ticari geliri etkilemektedir.

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

###### (i) Döviz kuru riski

Şirket, yabancı para birimleri ile gerçekleştirdiği işlemlerden (faktoring faaliyetleri ve banka kredileri gibi) dolayı yabancı para riski taşımaktadır. Şirket'in finansal tabloları TL bazında hazırlandığından dolayı, söz konusu finansal tablolar, yabancı para birimlerinin TL karşısında dalgalanmasından etkilenmektedir. 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 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.

## EKSPO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

##### 27.2 Risk Yönetimi Açıklamaları

###### 27.2.1 Faiz oranı riski

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, finansal araçlara uygulanan ağırlıklı ortalama etkin faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016				31 Aralık 2015			
	ABD Doları (%)	Avro (%)	GBP (%)	TL (%)	ABD Doları (%)	Avro (%)	GBP (%)	TL (%)
<b>Varlıklar</b>								
Factoring alacakları	6,04	2,43	4,26	16,05	5,99	2,43	-	15,60
<b>Yükümlülükler</b>								
Alınan krediler	3,53	2,20	3,34	13,51	3,54	2,21	-	13,01

###### Faiz oranı riski duyarlılık analizi

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faize duyarlı finansal araçları aşağıdaki gibidir:

	<b>31 Mart 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
<b>Sabit Faizli</b>		
Factoring alacakları	164.290	156.839
Alınan krediler	129.251	111.654
<b>Değişken Faizli</b>		
Factoring alacakları	129.517	122.061
Alınan krediler	61.801	74.220

31 Mart 2016 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 dönem karı 55 TL (31 Aralık 2015: 106 TL daha yüksek/düşük) daha düşük / yüksek olacaktır.

## EKSP0 FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL.") olarak ifade edilmiştir.)

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

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

###### 27.2.2 Kredi riski

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kredi riskine maruz kredi niteliğindeki varlıklar aşağıdaki tablodaki gibidir:

31 Mart 2016	Faktoring Alacakları		Takipteki Alacaklar		Diğer Aktifler		Alın Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
<b>Reportlama tarihi itibarıyla maruz kalman azami kredi riski (A+B+C+D+E)</b>	-	293.807	-	-	-	581	1.686	545
A. Vadesi geçmişmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	581	1.686	545
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	4.750	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	(4.750)	-	-	-	-
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

# EKSP0 FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2016 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 2015

	Faktoring Alacakları		Takipteki Alacaklar		Diğer Aktifler		Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)</b>	<b>1.331</b>	<b>277.569</b>	-	-	-	<b>423</b>	<b>5.735</b>	<b>268</b>
A, Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.331	277.569	-	-	-	423	5.735	268
B, Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
C, Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların -net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
D, Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	4.401	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	(4.401)	-	-	-	-
-Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
-Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
E, Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

## EKSPO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

##### 27.2.3 Döviz kuru riski

Yabancı para riski, herhangi bir finansal aracın değerinin döviz kurundaki değişikliğe bağlı olarak değişmesinden doğan risktir. Şirket, yabancı para bazlı borçlarından dolayı yabancı para riski taşımaktadır. Söz konusu riski oluşturan temel yabancı para birimleri ABD Doları, Avro ve GBP'dir, Şirket'in finansal tabloları TL bazında hazırlandığından dolayı, söz konusu finansal tablolar yabancı para birimlerinin TL karşısında dalgalanmasından etkilenmektedir. 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in net döviz pozisyonu aşağıdaki yabancı para bazlı varlıklar ve borçlardan kaynaklanmaktadır:

	31 Mart 2016 (TL Tutarı)	31 Aralık 2015 (TL Tutarı)
A. Döviz cinsinden varlıklar	62.947	80.251
B. Döviz cinsinden yükümlülükler	(62.485)	(77.762)
C. Türev finansal araçlar	339	110
<b>Net döviz pozisyonu (A+B+C)</b>	<b>801</b>	<b>2.599</b>

## EKSP0 FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

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

Aşağıdaki tablo 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in detaylı bazda yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir, Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların kayıtlı tutarları yabancı para cinslerine göre aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2016	ABD Doları	Avro	GBP	Toplam
<b>Varlıklar</b>				
Bankalar	1.332	109	167	1.608
Faktoring alacakları (*)	50.548	7.254	3.533	61.336
Diğer aktifler	3	-	-	3
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>51.883</b>	<b>7.363</b>	<b>3.700</b>	<b>62.947</b>
<b>Yükümlülükler</b>				
Alınan krediler (**)	51.821	4.193	-	56.014
Faktoring borçları	472	2.341	3.631	6.444
Muhtelif borçlar	-	19	8	27
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>52.293</b>	<b>6.553</b>	<b>3.639</b>	<b>62.485</b>
<b>Net yabancı para pozisyonu</b>	<b>(410)</b>	<b>810</b>	<b>61</b>	<b>462</b>
Türev finansal araçlar	339	-	-	339
<b>Net pozisyon</b>	<b>(71)</b>	<b>810</b>	<b>61</b>	<b>801</b>

(\*) Bilançoda TP kolonunda izlenen 21.261 TL tutarıdaki döviz endeksli faktoring alacakları dahil edilmiştir.

(\*\*) Bilançoda TP kolonunda izlenen 6.217 TL tutarıdaki döviz endeksli alınan krediler dahil edilmiştir.

## EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2016 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)

	ABD Doları	Avro	GBP	Toplam
<b>31 Aralık 2015</b>				
<b>Varlıklar</b>				
Bankalar	2.682	2.945	14	5.641
Faktoring alacakları (*)	64.335	7.208	3.064	74.607
Diğer aktifler	3	-	-	3
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>67.020</b>	<b>10.153</b>	<b>3.078</b>	<b>80.251</b>
<b>Yükümlülükler</b>				
Alınan krediler (**)	65.534	5.655	3.030	74.219
Faktoring borçları	1.394	2.121	-	3.515
Muhtelif borçlar	-	22	5	27
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>66.928</b>	<b>7.798</b>	<b>3.035</b>	<b>77.762</b>
<b>Net yabancı para pozisyonu</b>	<b>92</b>	<b>2.355</b>	<b>43</b>	<b>2.489</b>
<b>Türev finansal araçlar</b>	<b>110</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>110</b>
<b>Net pozisyon</b>	<b>202</b>	<b>2.355</b>	<b>43</b>	<b>2.599</b>

(\*) Bilançoda TP kolonunda izlenen 34.287 Bin TL tutarındaki döviz endekslı faktoring alacakları dahil edilmiştir.

(\*\*) Bilançoda TP kolonunda izlenen 17.966 Bin TL tutarındaki döviz endekslı alınan krediler dahil edilmiştir.

## EKSPÖ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

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

###### Döviz kuru riski duyarlılık analizi

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla TL'nin aşağıda belirtilen döviz cinsleri karşısında %10 değer kaybetmesi vergi öncesi dönem karını 80 TL kadar arttıracaktır (31 Aralık 2015: 260 TL kadar arttıracaktır). Bu analiz, 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla tüm değişkenlerin sabit kalması varsayımı ile yapılmıştır.

TL	31 Mart 2016 Kar/(Zarar)	31 Aralık 2015 Kar/(Zarar)
ABD Doları	(7)	20
Avro	81	236
GBP	6	4
Diğer	-	-
<b>Toplam</b>	<b>80</b>	<b>260</b>

##### 27.2.4 Likidite riski

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

###### 31 Mart 2016

Sözleşmeye Göre veya Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
<b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b>	<b>198.104</b>	<b>198.104</b>	<b>149.234</b>	<b>48.870</b>	-	-
Alman krediler	191.052	191.052	145.681	45.371	-	-
Faktoring borçları	6.917	6.917	3.418	3.499	-	-
Diğer borçlar	135	135	135	-	-	-
<b>Sözleşmeye Göre Vadeler</b>	<b>Defter Değeri</b>	<b>Beklenen nakit çıkışlar toplamı</b>	<b>3 aydan kısa</b>	<b>3-12 ay arası</b>	<b>1-5 yıl arası</b>	<b>5 yıldan uzun</b>
<b>Türev Finansal Yükümlülükler</b>	<b>339</b>	<b>339</b>	<b>339</b>	-	-	-
Türev nakit girişleri	545	545	545	-	-	-
Türev nakit çıkışları	(206)	(206)	(206)	-	-	-



## EKSPO FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2016 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 2015

Sözleşmeye Göre veya Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
<b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b>						
Alınan krediler	185.874	186.857	122.945	63.912	-	-
Factoring borçları	4.022	4.022	4.022	-	-	-
Diğer borçlar	259	259	259	-	-	-
<b>Sözleşmeye Göre Vadeler</b>						
<b>Türev Finansal Yükümlülükler</b>						
Türev nakit girişleri	268	390	48	311	31	-
Türev nakit çıkışları	(139)	(213)	(213)	-	-	-

#### 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.

## EKSP0 FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

*Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması*

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

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

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

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

<b>31 Mart 2016</b>	<b>Seviye 1</b>	<b>Seviye 2</b>	<b>Seviye 3</b>	<b>Toplam</b>
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	545	-	545
	-	<b>545</b>	-	<b>545</b>
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	-	206	-	206
	-	<b>206</b>	-	<b>206</b>
<b>31 Aralık 2015</b>	<b>Seviye 1</b>	<b>Seviye 2</b>	<b>Seviye 3</b>	<b>Toplam</b>
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	268	-	268
	-	<b>268</b>	-	<b>268</b>
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	-	139	-	139
	-	<b>139</b>	-	<b>139</b>

#### 29 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.